

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y expresiones que aparecen definidos en el Folleto actual del Fondo tendrán el mismo significado en el presente documento.

GAM Star Global Balanced

lo sucesivo el "Fondo", un subfondo de GAM Star Fund p.l.c.

Inst Acc - EUR (la "Clase de Acciones") **ISIN: IE00B59Y8038**

Gestora: GAM Fund Management Limited parte de GAM Group AG.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Fondo es tratar de generar un atractivo rendimiento sobre el capital, tratando al mismo tiempo de limitar el riesgo de pérdida del capital.
- El Fondo tratará de lograr este objetivo principalmente mediante la inversión en organismos de inversión colectiva de capital variable que adquieran exposición a la renta variable (por ejemplo, acciones), valores de renta fija (sin restricciones sobre el rating crediticio mínimo), inmuebles, materias primas y divisas.
- A la hora de determinar la asignación de las inversiones, y con vistas a lograr el objetivo de inversión del Fondo, se tendrá en cuenta la situación macroeconómica.
- Está previsto que el Fondo mantenga una exposición equilibrada entre renta variable, Títulos de Renta Fija, activos inmobiliarios, materias primas y divisas. Sin embargo, el Fondo podrá tener una exposición en renta variable de hasta el 85% de los activos netos.
- Las Acciones del Fondo pueden comprarse y venderse diariamente (cada Día Hábil del Fondo).
- Los rendimientos derivados de esta Clase de Acciones se capitalizarán. Otras clases de acciones del Fondo podrían repartir los rendimientos.
- El gestor del Fondo puede gestionar las inversiones de este a su entera discreción.
- El Fondo podrá emplear diversos instrumentos derivados sencillos con fines de inversión y/o de una gestión eficaz de la cartera. Podrá hallar más información sobre el uso de derivados por parte del Fondo en el apartado «Derivados» del Suplemento del Fondo. Aunque el uso de derivados puede generar exposición adicional, dicha exposición adicional no superará el patrimonio neto del Fondo.
- Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. En caso de que el historial de rentabilidad sea inferior a cinco años, los datos se completan mediante un fondo equivalente, los datos del índice de referencia o una serie histórica simulada, según corresponda.

- El Fondo no ofrece ninguna garantía del capital ni de que el inversor percibirá un importe determinado tras el reembolso.
- Este perfil se calcula a partir de datos históricos y, por tanto, puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. No está garantizado y puede variar en el transcurso del tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que no haya riesgos.

Otros riesgos que pueden tener un efecto significativo en el Patrimonio Neto del Fondo:

- Riesgo de liquidez (Fondo de fondos):** las inversiones en otros fondos están sujetas a la liquidez de esos fondos subyacentes. En el caso de que los fondos subyacentes suspendan o difieran el pago del producto del reembolso, la capacidad de estos para satisfacer las solicitudes de reembolso podrá verse afectada también.
- Riesgo de crédito/valores de deuda:** los bonos pueden estar sujetos a fluctuaciones de valor significativas. Los bonos están sujetos a riesgo de crédito y a riesgo de tipos de interés.
- Riesgo operativo / Terceras partes:** las inversiones en otros fondos dependen directa o indirectamente de otros proveedores de servicios. El Fondo podría sufrir perturbaciones o pérdidas si los mismos quebraran.
- Riesgo vinculado al brexit:** El régimen regulatorio al que están sometidos algunos de los Gestores de inversiones en el Reino Unido podría verse afectado de manera significativa y desfavorable. La decisión de abandonar la Unión Europea también podría conllevar un elevado grado de volatilidad en los mercados de divisas, así como un continuado periodo de incertidumbre para los mercados del Reino Unido, la UE y el mundo en general.
- Capital a riesgo:** los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.
- Renta variable:** las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.

El apartado "Factores de riesgo" del Folleto y el apartado "Factores de riesgo" del Suplemento del Fondo de este Fondo le ofrecen información más detallada acerca de todos los riesgos del Fondo. Consulte el apartado "Información práctica" para saber cómo puede obtener un ejemplo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de la Clase de Acciones, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Comisión de canje	1.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.35%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los **gastos de entrada, salida y canje** indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos previstos correspondientes al ejercicio cerrado el 29 de junio de 2018 e incluye los gastos corrientes de los fondos subyacentes. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esto excluye intereses bancarios, costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, de haberlas.

Podría cobrarse una **comisión de dilución** de hasta el 1% del valor de las Acciones (representativa del coste de comprar o vender inversiones) en el momento de la suscripción o de la salida del Fondo.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del Folleto y el apartado "Comisiones" del Suplemento del Fondo, que se encuentran disponibles en www.gam.com

Rentabilidad histórica



- Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es necesariamente indicativa de la rentabilidad futura del Fondo.
- Los datos se ofrecen netos de impuestos y gastos y no incluyen las comisiones de suscripción y reembolso, dado que las comisiones de suscripción y reembolso no son percibidas por el Fondo.
- El Fondo se lanzó en 2012.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR y se relaciona con la clase de acciones.
- El GAM Star Balanced Fund pasó a denominarse GAM Star Global Balanced Fund el 30.07.2019.

Información práctica

- El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Si desea obtener información adicional acerca de este Fondo, la Clase de Acciones u otras clases de acciones del Fondo, visite el sitio web de GAM (www.gam.com) para obtener el Folleto actual, el Suplemento del Fondo, los informes de cuentas anuales más recientes y los semestrales subsiguientes. Los documentos mencionados se proporcionarán en inglés de forma gratuita previa solicitud.
- El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Si desea obtener información adicional, póngase en contacto con un asesor.
- Los Administradores de GAM Star Fund p.l.c. únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a los correspondientes apartados del Folleto y el Suplemento del Fondo.
- De conformidad con las condiciones que se estipulan en el Folleto, usted tiene derecho a canjear una clase de acciones por otra, bien del mismo Fondo o de otro subfondo de GAM Star Fund p.l.c. Consulte el apartado "Canje de Acciones" del Folleto para obtener información adicional sobre cómo efectuar el canje.
- El Patrimonio Neto del Fondo se calcula en GBP y estará disponible en GAM Fund Management Limited, en www.gam.com, así como en la Bolsa de Valores de Irlanda.
- Este Fondo es un subfondo de GAM Star Fund p.l.c., una sociedad con estructura paraguas con responsabilidad limitada entre sus subfondos. En el Folleto se ofrece información adicional acerca del fondo con estructura paraguas. El Folleto y los informes periódicos se elaboran en nombre de GAM Star Fund p.l.c.
- Podrá obtener más información sobre la política de remuneración del Gestor de inversiones en vigor (en la que se incluye, entre otros datos, una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de los responsables de conceder dicha remuneración y beneficios) en el sitio web www.gam.com. El Gestor pondrá a su disposición, sin coste alguno y previa solicitud, una copia en papel.