



ESTE DOCUMENTO ES IMPORTANTE Y REQUIERE SU ATENCIÓN INMEDIATA. SI TIENE ALGUNA DUDA SOBRE LAS MEDIDAS QUE DEBE ADOPTAR, CONSULTE INMEDIATAMENTE A SU ASESOR JURÍDICO, FINANCIERO O PROFESIONAL INDEPENDIENTE. SI VENDE O HA VENDIDO O TRANSFERIDO LA TOTALIDAD DE SUS ACCIONES, DEBERÁ ENTREGAR ESTE DOCUMENTO, JUNTO CON LA DOCUMENTACIÓN ADJUNTA PERTINENTE, AL COMPRADOR O CESIONARIO O AL AGENTE DE BOLSA, BANCO U OTRO AGENTE A TRAVÉS DEL CUAL SE HAYA REALIZADO LA VENTA O TRANSFERENCIA PARA SU TRANSMISIÓN AL COMPRADOR O CESIONARIO. NO OBSTANTE, ESTOS DOCUMENTOS NO DEBEN ENVIARSE A LOS ESTADOS UNIDOS NI DENTRO DE ESTE PAÍS.

24 de octubre de 2024

A los accionistas de
GAM Star Global Balanced (el "**Fondo**")

Estimado accionista,

Introducción

Como es de su conocimiento, el Fondo es un subfondo de GAM Star Fund plc. GAM Star Fund plc (la "**Sociedad**") es una sociedad de inversión abierta de capital variable constituida con responsabilidad limitada y responsabilidad segregada entre sus subfondos en virtud de la legislación irlandesa y autorizada por el Banco Central de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011, en su versión modificada y complementada en cada momento.

La finalidad de la presente Circular es solicitar la aprobación de los accionistas en relación con los cambios propuestos en el objetivo y las políticas de inversión del Fondo, así como notificar a los Accionistas otros cambios no sustanciales introducidos en el Fondo.

La presente Circular y la documentación adjunta, que le rogamos lea detenidamente, se refieren, entre otras cosas, a esta propuesta.

a) Cambios propuestos en el objetivo y las políticas de inversión del Fondo

El Consejo de Administración de la Sociedad, junto con el Gestor y los Cogestores de Inversiones, ha revisado los objetivos y las políticas de inversión del Fondo. Tras la debida consideración, el Consejo considera que el Fondo se beneficiaría de la ampliación de la gama de activos en los que puede invertir permitiendo exposiciones tanto directas como indirectas y pasando a un enfoque más agresivo. A continuación se detallan los motivos del nuevo enfoque de inversión.

Sujeto a la aprobación de los accionistas del Fondo ("**Accionistas**"), se propone modificar el objetivo de inversión y las políticas de inversión del Fondo. A continuación se resumen las principales modificaciones:

1. *Objetivos de inversión*

Se propone que el objetivo de inversión del Fondo pase de un enfoque de crecimiento del capital a un enfoque de preservación del capital acompañado de rendimientos estables. El objetivo de inversión revisado del Fondo será "*lograr la preservación del capital acompañada de rendimientos estables a través de una asignación dinámica de activos, utilizando un enfoque flexible*".

2. *Políticas de inversión - enfoque de inversión directa / indirecta*

Se propone que las políticas de inversión cambien hacia una estrategia multiactivos directa e indirecta, en lugar de generar una exposición indirecta únicamente a diferentes clases de activos a través de la inversión en organismos de inversión colectiva.

De acuerdo con las políticas propuestas revisadas, la exposición podrá lograrse directamente (cuando esté permitido de conformidad con los requisitos de los OICVM) y/o indirectamente a través de instrumentos financieros derivados, organismos de inversión colectiva y/o instrumentos financieros que constituyan valores mobiliarios (como los pagarés negociados en bolsa y/o las materias primas negociadas en bolsa) en las siguientes clases de activos

- valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable
- valores de renta fija
- materias primas;
- activos alternativos (distintos de las materias primas), en los que no está permitido invertir directamente (como el sector inmobiliario y los fondos de fondos de cobertura).

3. *Asignación de activos*

Se propone que las asignaciones de activos del Fondo estén sujetas a las siguientes horquillas:

- | | |
|--|-------------------------------|
| • Efectivo * | 100% del activo neto |
| • Valores de renta fija | 0-100% del patrimonio neto |
| • Acciones y valores vinculados a acciones | 40 - 85% del patrimonio neto; |
| • Exposición a materias primas | 0- 15% del patrimonio neto; |

- Activos alternativos 0- 30% del patrimonio neto.

4. *Instituciones de inversión colectiva*

El tipo de instituciones de inversión colectiva en las que podrá invertir el Fondo pasará de ser exclusivamente OICVM de tipo abierto, domiciliados principalmente en Luxemburgo, el Reino Unido e Irlanda, a OICVM de tipo abierto y FIA, domiciliados principalmente en un Estado miembro del EEE, Jersey, Guernesey, la Isla de Man o en cualquier otro país autorizado por el Banco Central.

El Fondo también podrá invertir en regímenes cerrados, aunque se prevé que la exposición no supere el 15% del VL del Fondo.

5. *Valores de renta fija*

El tipo de valores de renta fija en los que puede invertir el Fondo se ampliará para incluir valores convertibles (excluidos los bonos convertibles contingentes) y bonos de catástrofe (sujetos en cada caso al 10% del VL) con un nuevo límite global del 15% del VL a valores de renta fija por debajo del grado de inversión.

6. *Activos alternativos*

También se ampliarán las clases de activos alternativos en los que puede invertir el Fondo. En virtud de las propuestas revisadas, el Fondo podrá tratar de obtener exposición indirecta a materias primas y otras clases de activos alternativos cuando existan valores o derivados adecuados que representen dicha(s) exposición(es) y puedan ser mantenidos por el Fondo de conformidad con los requisitos reglamentarios, incluidos, entre otros, materias primas cotizadas, pagarés cotizados, fondos cotizados y/o instituciones de inversión colectiva de tipo cerrado (que ofrezcan exposición a materias primas, bienes inmuebles o fondos de fondos de inversión libre), fondos de inversión inmobiliaria, sociedades operativas inmobiliarias, así como derivados sobre índices de materias primas, bienes inmuebles o fondos de fondos de inversión libre.

7. *Derivados / Gestión eficiente de carteras / Apalancamiento*

Según las propuestas revisadas, los derivados podrán utilizarse no sólo para una gestión eficaz de la cartera, sino también con fines de inversión. Además, el tipo de derivados se ampliará de los contratos a plazo sobre divisas a warrants (hasta el 5% del valor liquidativo), futuros, opciones de compra y venta (incluidas, entre otras, opciones sobre divisas, opciones sobre acciones y opciones sobre índices), swaps (como swaps de inflación, swaps de tipos de interés y swaps cruzados de divisas), swaps de incumplimiento crediticio, swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias (estos últimos hasta el 10% del valor liquidativo). Además, el Fondo puede invertir en valores mobiliarios que pueden incorporar instrumentos derivados y generar un apalancamiento adicional: como bonos estructurados y valores convertibles.

El tipo de técnicas que puede utilizar el Fondo con fines de gestión eficiente de la cartera se ampliará para incluir la recompra, la recompra inversa y los acuerdos de préstamo de valores ("SFT"). La proporción máxima de los activos gestionados por el Fondo que puede ser objeto de SFT es del 10% (sobre la base

del valor de la garantía que puede depositarse en las contrapartes). Se prevé que entre el 0% y el 10% estarán sujetos a SFT.

Mientras que actualmente no se permite el apalancamiento del Fondo, con arreglo a las nuevas propuestas podrá generarse apalancamiento mediante el uso de derivados, apalancamiento que no podrá superar el 100% del VL cuando se calcule utilizando el enfoque de compromiso. Los empréstitos seguirán estando sujetos a un límite del 10% del VL.

8. Volatilidad

La banda de volatilidad de entre el 8% y el 12% dejará de aplicarse. Como resultado de las nuevas propuestas, los Accionistas deben ser conscientes de que el Fondo será adecuado para inversores que busquen un nivel medio-alto de riesgo de inversión y estén dispuestos a aceptar un mayor nivel de volatilidad.

En el Anexo A se detallan los objetivos, las políticas y la estrategia de inversión del Fondo cuya aprobación se solicita a los Accionistas.

Justificación:

El nuevo objetivo y las nuevas políticas de inversión del Fondo están diseñados para mejorar la oferta de productos de GAM haciendo hincapié en un enfoque de inversión directa frente a la inversión indirecta en otros fondos. El equipo de inversión multiactivos de GAM se ha consolidado y reforzado para satisfacer más eficazmente las necesidades de los clientes, alcanzar sus objetivos de riesgo/rentabilidad y optimizar la gestión del riesgo. Todos estos avances son coherentes con las tendencias a largo plazo del sector.

b) Junta General de Accionistas

Los cambios propuestos en el objetivo y las políticas de inversión del Fondo estarán condicionados a que la mayoría de los Accionistas presentes o representados en la Junta General Extraordinaria del Fondo ("**JGE**") apruebe dichos cambios.

En el Anexo B se adjunta una convocatoria formal de la JGA que se celebrará el 13 de noviembre de 2024 a las 10:00 horas en las oficinas de GAM Star Fund plc en 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda, en la que se considerarán y votarán las propuestas enumeradas en el apartado (a) anterior.

En el apéndice C del presente documento figura un formulario de delegación de voto que le permitirá votar por poderes sobre las propuestas (es decir, sin asistir a la JGA en persona si no desea hacerlo).

c) Aprobación de los accionistas

Para que la resolución sea aprobada, es necesario que la mayoría de los accionistas presentes o representados que voten en la Junta General Extraordinaria (la "**Resolución**") voten a favor de la resolución de aprobar el objetivo y las políticas de inversión revisados del Fondo, tal y como se ha descrito anteriormente.

El quórum para esta Resolución es de dos Accionistas presentes o representados. Si transcurrida media hora desde la hora fijada para la celebración de la Junta General Extraordinaria no hubiera quórum, ésta se aplazará al mismo día de la semana siguiente, a la misma hora y en el mismo lugar, o a cualquier otro día, hora y lugar que los Administradores determinen y notifiquen a los Accionistas. Si en la Junta General aplazada no hubiera quórum en los quince minutos siguientes a la hora fijada para su celebración, el quórum estará constituido por los accionistas presentes.

Le rogamos que lea las notas impresas en los formularios de delegación de voto, que le ayudarán a cumplimentarlos, y nos los devuelva. **Su nombramiento de apoderado deberá recibirse a más tardar 48 horas antes de la hora fijada para la JGA.** Podrá asistir y votar en la JGA aunque haya designado a un representante.

d) Otros cambios no sustanciales introducidos en el Fondo

También deseamos notificarle otros cambios en el Fondo que no requieren su consentimiento y que se incorporarán al Suplemento revisado siempre que se apruebe la Resolución. Estos cambios incluyen, entre otros, los siguientes:

i) Cambio de nombre

El nombre del Fondo cambiará a GAM Star Global Flexible para optimizar la oferta de productos, alinear las estrategias de inversión con las necesidades de los inversores y las tendencias del mercado y reflejar el objetivo y la política de inversión revisados del Fondo.

ii) Cambio de referencia

El índice de referencia que se utiliza con fines de seguimiento de la rentabilidad s cambiará de Lipper Global Mixed Asset GBP Balanced al "Tipo sin riesgo", según corresponda a la divisa de la clase. Por "tipo sin riesgo" se entiende un tipo de interés interbancario de referencia, que variará en función de la divisa. Por ejemplo, para las Clases de Acciones con Cobertura USD/USD, el Tipo sin Riesgo es el Tipo Seguro de Financiación a un Día (SOFR). Los Accionistas deben consultar la definición de "Tipo Libre de Riesgo" en la sección "Definiciones" del presente Folleto de la Sociedad para obtener más información sobre el Tipo Libre de Riesgo para cada divisa de clase.

e) Fecha de entrada en vigor

Si se aprueba la Resolución, esto se hará público en el sitio web www.gam.com y la Sociedad publicará

un Suplemento revisado del Fondo (el "Suplemento revisado") que incorporará, entre otras cosas, las modificaciones propuestas en (a), junto con un apéndice al folleto de la Sociedad que reflejará el nuevo nombre del Fondo (el "**Apéndice**") y estará disponible en www.gam.com.

Siempre que se apruebe la Resolución, los cambios propuestos en el objetivo y las políticas de inversión del Fondo entrarán en vigor a partir de la fecha de emisión del Suplemento Revisado y el Addendum (la "**Fecha de entrada en vigor**").


Se notificará a los Accionistas el resultado de la JGA y, si se aprueban los cambios, los Accionistas tendrán la oportunidad de reembolsar sus acciones del Fondo si así lo desean antes de la Fecha de entrada en vigor.

f) Recomendación

Creemos que la Resolución propuesta es en el mejor interés de los Accionistas y, por lo tanto, recomendamos que voten a favor de la misma.

Para cualquier consulta relativa a esta Circular, póngase en contacto con el equipo de Atención al Cliente en Dublín, por teléfono en el +353 (0) 1 609 3927 o por correo electrónico en info@gam.com, o con su asesor financiero.

Atentamente,



Director
GAM Star Fund plc

ANEXO A

REVISIÓN DE LOS OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

Objetivos y políticas de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la preservación del capital acompañada de rendimientos estables a través de una asignación dinámica de activos, utilizando un enfoque flexible.

El Fondo trata de alcanzar este objetivo de inversión principalmente obteniendo exposición a la siguiente gama de clases de activos, que se describen con más detalle a continuación:

1. acciones y valores vinculados a acciones
2. Valores de renta fija
3. Materias primas
4. Activos alternativos (distintos de las materias primas), en los que no está permitido invertir directamente (como el sector inmobiliario y los fondos de hedge funds).

Sin perjuicio de lo dispuesto más adelante, la exposición puede lograrse directamente (cuando esté permitido de conformidad con los requisitos de los OICVM) y/o indirectamente a través de

- instrumentos financieros derivados (como se detalla en la sección "Derivados" de Suplemento);
- organismos de inversión colectiva; y/o
- instrumentos financieros que constituyen valores mobiliarios, como los pagarés negociados en bolsa y/o las materias primas negociadas en bolsa.

Las asignaciones se harán a discreción de la(s) Cogestora(s) de Inversiones, tanto dentro de cada clase de activos como entre las clases de activos.

El grado de exposición que puede generarse directa o indirectamente con respecto a las clases de activos antes mencionadas (como se detalla más adelante) se situará dentro de los siguientes márgenes

Efectivo*	0- 100% del activo neto;
Valores de renta fija	0-100% del patrimonio neto;
Acciones y valores vinculados a acciones	40 - 85% del patrimonio neto;
Exposición a materias primas	0-15% del patrimonio neto;-
Activos alternativos	0-30% del patrimonio neto.

**Efectivo / Activos líquidos auxiliares*

El Fondo puede mantener hasta el 100% de sus activos en activos líquidos auxiliares en determinadas circunstancias, como depósitos bancarios e Instrumentos del Mercado Monetario que pueden o no cotizar o negociarse en Mercados Reconocidos de todo el mundo. Dichas circunstancias incluyen cuando las condiciones del mercado puedan requerir una estrategia de inversión defensiva, el mantenimiento de efectivo en depósito pendiente de reinversión, el mantenimiento de efectivo para hacer frente a reembolsos y al pago de gastos, para respaldar la exposición a derivados o en cualquier circunstancia extraordinaria del mercado, como una caída del mercado o crisis importantes que, en opinión razonable de la(s) Cogestora(s) de Inversiones, puedan tener un efecto perjudicial significativo sobre la rentabilidad del Fondo.

Acciones y valores vinculados a acciones

En cuanto a los valores de renta variable y relacionados con la renta variable en los que puede invertir el Fondo, serán principalmente, aunque no exclusivamente, acciones ordinarias, acciones preferentes, cotizadas o negociadas en Mercados Reconocidos de todo el mundo.

Valores de renta fija

El Fondo podrá generar exposición a Valores de Renta Fija de todo tipo de niveles de solvencia, duraciones y divisas que sean emitidos por empresas y/o emitidos o garantizados por Estados Miembros, Estados no Miembros, sus subdivisiones, agencias o instrumentalidades o por comunidades o ciudades de "países reconocidos" (siendo éstos los países miembros de la OCDE y todos los demás países de Europa, América del Norte y del Sur, África, Asia y la Cuenca del Pacífico) incluidos los Mercados Emergentes (según se definen a continuación) y que puedan cotizar o negociarse en Mercados Reconocidos de todo el mundo. Dichos Valores de Renta Fija serán emitidos por los emisores mencionados anteriormente en forma de bonos, pagarés o letras, pero también podrán incluir los siguientes títulos de deuda, en cada caso sujetos a un límite máximo agregado no superior al 10% del Valor Liquidativo del Fondo

- valores convertibles en acciones o canjeables por acciones (excluidas las obligaciones convertibles contingentes); y
- bonos de catástrofe, es decir, títulos de deuda que transfieren el riesgo de catástrofes naturales (como terremotos o vendavales) de las compañías de seguros, reaseguros, empresas, gobiernos, etc. a los mercados de capitales. Los bonos de catástrofe serán emitidos por compañías de seguros con fines especiales y suelen ser inversiones de corta duración, con un vencimiento típico de tres a cinco años. Los bonos de catástrofes están totalmente garantizados por títulos de corta duración con calificación Aaa/AA+ (Moody's, S&P, Fitch), como los bonos del Tesoro de EE.UU..

No está previsto invertir en valores de renta fija que sean obligaciones de préstamo garantizadas, obligaciones hipotecarias garantizadas y/u obligaciones de deuda garantizadas.

No más del 15% de los activos netos del Fondo estarán expuestos a valores de renta fija por debajo del grado de inversión.

Activos alternativos, incluida la exposición a materias primas

El Fondo puede tratar de obtener exposición a clases de activos en las que no está autorizado a invertir directamente, tales como

- productos básicos y
- activos alternativos (inmobiliarios y fondos de hedge funds)

(cada una de las cuales se trata anteriormente como clases de activos independientes a efectos de determinar el grado de exposición que puede generar el Fondo a dicha clase de activos),

cuando el Fondo disponga de valores o derivados adecuados que representen dicha(s) exposición(es) y pueda mantenerlos en virtud del Reglamento de 2011. Dichos valores o derivados incluyen, entre otros, los siguientes:

(i) materias primas negociadas en bolsa ("**ETC**")

Los ETC son títulos de deuda respaldados por activos que siguen el rendimiento de: (a) una única materia prima; o (b) un índice de materias primas. Los ETC son valores de deuda emitidos normalmente por un vehículo de inversión que sigue el rendimiento de una única materia prima subyacente o de un grupo de materias primas asociadas, incluidos, entre otros, los metales preciosos, los metales industriales, la agricultura y las materias primas blandas. Los ETC son valores líquidos y pueden negociarse en una bolsa regulada del mismo modo que las acciones. Los ETC permiten a los inversores obtener exposición a materias primas sin negociar futuros ni recibir la entrega física de los activos. Los ETC mantenidos por el Fondo no incorporarán derivados ni generarán apalancamiento adicional.

(ii) notas negociables en bolsa ("**ETN**")

Los ETN son títulos de deuda preferentes, no garantizados y no subordinados, cuyos rendimientos se basan en la rentabilidad de un índice de mercado (como un índice de materias primas, un índice inmobiliario o un índice de fondos de hedge funds) menos las comisiones aplicables. No se distribuyen pagos periódicos de cupones y no existen protecciones del principal con estos pagarés

negociados en bolsa.

- (iii) instituciones de inversión colectiva de tipo abierto, incluidos los fondos cotizados ("**ETF**") que ofrecen exposición a un índice de materias primas, un índice inmobiliario o un índice de fondos de fondos de cobertura ;
- (iv) instituciones de inversión colectiva cerradas que ofrecen exposición a materias primas, bienes inmuebles o fondos de fondos especulativos;
- (v) fondos de inversión inmobiliaria ("**REITS**");

Los REITS son instituciones de inversión colectiva de tipo cerrado constituidas sobre la base de una estructura fiduciaria o asociativa que utilizan el capital mancomunado de numerosos inversores cuya actividad principal es la propiedad, gestión y/o promoción de bienes inmuebles, así como la adquisición y gestión de rentas inmobiliarias y/o préstamos hipotecarios. El Fondo sólo estará expuesto a REITS que coticen o se negocien en Mercados Reconocidos de todo el mundo y que no incluyan derivados.

- (vi) empresas de explotación inmobiliaria ("**REOC**");

Las REOCS son sociedades que se dedican al desarrollo, la gestión o la financiación de bienes inmuebles y suelen prestar servicios tales como la gestión de propiedades, el desarrollo de propiedades, la gestión de instalaciones, la financiación de bienes inmuebles y negocios relacionados. El Fondo sólo estará expuesto a REOCS que coticen o se negocien en Mercados Reconocidos de todo el mundo y que no incluyan derivados.

- (vii) Instrumentos derivados, según se detalla a continuación, que tengan como activo subyacente un índice de materias primas, un índice inmobiliario o un índice de fondos de fondos de cobertura. Cualquiera de estos índices debe ser un índice financiero admisible antes de que el Fondo utilice derivados que tengan el índice en cuestión como activo subyacente.

Instituciones de inversión colectiva de tipo cerrado

El Fondo puede buscar la diversificación de la inversión obteniendo exposición a las clases de activos enumeradas anteriormente mediante la inversión en instituciones de inversión colectiva cerradas. En relación con las instituciones de inversión colectiva de tipo cerrado en las que puede invertir el Fondo, una participación en una institución de inversión colectiva de tipo cerrado debe cumplir los criterios de los Valores mobiliarios y, o bien:

cuando el organismo de inversión colectiva cerrado esté constituido como una sociedad de inversión o un fondo común de inversión:

- (a) está sujeta a los mecanismos de gobierno corporativo aplicados a las empresas; y
- (b) cuando otra persona lleve a cabo actividad de gestión de activos en su nombre, dicha persona esté sujeta a la regulación nacional a efectos de protección del inversor; o

cuando el organismo de inversión colectiva de tipo cerrado esté constituido con arreglo al Derecho contractual:

- (a) está sujeta a mecanismos de gobierno corporativo equivalentes a los aplicados a las empresas; y
- (b) está gestionada por una persona sujeta a regulación nacional a efectos de protección del inversor.

No se prevé que la inversión en dichos organismos de inversión colectiva cerrados (que incluye la inversión en REITS cerrados) represente más del 15% de los activos netos del Fondo.

Instituciones de inversión colectiva

El Fondo podrá invertir hasta un máximo del 49% de su activo neto en instituciones de inversión colectiva de tipo abierto (OICVM e instituciones de inversión colectiva FIA), con sujeción a las condiciones y límites establecidos por el Banco Central (incluidos los fondos cotizados). Dichos organismos estarán domiciliados principalmente en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo (Estados miembros de la Unión Europea, Noruega, Islandia, Liechtenstein), Jersey, Guernesey, la Isla de Man o en cualquier otro país

autorizado por el Banco Central. No obstante, dado que no se podrá invertir más del 30% en total del Valor Liquidativo del Fondo en instituciones de inversión colectiva de tipo FIA de capital variable, el objetivo principal será la inversión en instituciones OICVM.

Toda inversión en una institución de inversión colectiva de tipo FIA de tipo abierto deberá cumplir los requisitos reglamentarios que se describen con más detalle en el Folleto bajo el epígrafe "Inversión en instituciones de inversión colectiva de tipo FIA".

De conformidad con las orientaciones publicadas por el Banco Central en relación con las inversiones aceptables de un OICVM en otros organismos de inversión colectiva, se permite la inversión de un OICVM en las siguientes categorías de organismos de inversión colectiva de tipo FIA de capital variable, siempre que se complete un procedimiento de solicitud específico:

- (i) planes establecidos en Guernsey y autorizados como planes de clase A;
- (ii) planes establecidos en Jersey como Fondos Reconocidos;
- (iii) planes establecidos en la Isla de Man como Planes Autorizados;
- (iv) retail collective investment schemes authorised by the Central Bank and non-UCITS collective investment undertakings authorised in a Member State of the European Economic Area (European Union Member States, Norway, Iceland, Liechtenstein), the US, Jersey, Guernsey, the Isle of Man or in any other country permitted by the Central Bank from time to time provided all such AIF schemes comply, in all material respects, with the provisions of the 2011 Regulations and the CBI UCITS Regulations.

El Fondo podrá invertir en otros Fondos de la Sociedad y en otros organismos de inversión colectiva gestionados por la(s) Cogestora(s) o sus filiales. No se permite la inversión en Fondos de la Sociedad que a su vez inviertan en otros Fondos de la Sociedad.

Cuando el Fondo invierta en un fondo subyacente gestionado por la Sociedad Gestora o cualquier otra sociedad con la que la Sociedad Gestora esté vinculada por una gestión o control común o por una participación directa o indirecta sustancial, la Sociedad Gestora (u otra entidad pertinente) no podrá cobrar ninguna comisión de suscripción, conversión o reembolso a cuenta de dicha inversión del Fondo.

El Fondo no cobrará comisión de gestión anual ni comisión de gestión de inversiones por la parte de sus activos invertida en otros Fondos de la Sociedad.

Enfoque geográfico

El Fondo no tiene ningún enfoque geográfico particular siempre que no más del 30% de los activos netos del Fondo puedan estar expuestos a Mercados Emergentes. El término "Mercados Emergentes" se entiende generalmente referido a los mercados de países que están en proceso de convertirse en estados industrializados modernos y que, por lo tanto, muestran un alto grado de potencial pero también conllevan un mayor grado de riesgo. Incluirá los países incluidos en el S&P/IFC Emerging Markets Investable Composite Index o en el MSCI Emerging Markets Index, cada uno de los cuales es un índice de mercado ajustado de libre flotación diseñado para medir el rendimiento de los valores pertinentes en los mercados emergentes mundiales.

Punto de referencia

A efectos de seguimiento de la rentabilidad, el Fondo podrá compararse con el Tipo sin Riesgo, según corresponda a la divisa de la clase (el "Índice de referencia"). Si desea más información sobre el Índice de Referencia, consulte la definición de "Tipo sin Riesgo" en la sección "Definiciones" del presente Folleto.

Se considera que el Fondo está gestionado activamente con referencia al Índice de Referencia en virtud del hecho de que utiliza el Índice de Referencia en la divisa apropiada a efectos de comparación de la rentabilidad. No obstante, el Índice de Referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rentabilidad, y el Fondo puede estar invertido en su totalidad en valores que no formen parte del Índice de Referencia.

Estrategia de inversión

El Gestor o los Gestores de inversiones conjuntos aplican la estrategia de inversión del Fondo a través de una cartera de posiciones bien estudiadas (mediante los procesos expuestos en el párrafo siguiente) que presentan el potencial de preservación del capital (es decir, no se espera una caída de los precios), así como de revalorización del capital (es decir, se espera un aumento de los precios), principalmente de forma exclusivamente a largo plazo. Estas posiciones se expresan a través de una amplia gama de clases de activos en relación con los cuales el Fondo estará expuesto. La cartera resultante de posibles operaciones se examina cuidadosamente en el contexto del importe que se invertirá en cada posición con el fin de garantizar la diversificación y un perfil de rentabilidad estable a lo largo del tiempo.

Los Cogestores de Inversiones emplean un proceso de análisis fundamental para identificar las oportunidades y los errores de valoración que se producen en las clases de activos aplicables en todo el mundo. El análisis de las valoraciones y perspectivas de estos mercados y de sus componentes geográficos y subsectoriales es vital para garantizar que el Fondo pueda captar oportunidades del universo de inversión más amplio posible. Para ayudarles en su investigación, el equipo de inversión de la(s) Gestora(s) de Inversiones Conjunta(s) recurre a una serie de recursos externos, así como a la experiencia y los conocimientos de otras gestoras de inversiones especializadas del grupo GAM. El resultado de este análisis es un amplio conjunto de ideas y temas de inversión para su posible inclusión en el Fondo. El Gestor o los Gestores de Inversiones Conjuntos afinan aún más estas posibles inversiones durante la construcción de la cartera. Esta fase del proceso de inversión implica la selección de ideas de inversión en el contexto del objetivo de inversión del Fondo, la tolerancia al riesgo, el horizonte temporal y las exposiciones existentes. Este proceso se repite periódicamente (al menos una vez a la semana) para las participaciones del Fondo, con el fin de garantizar que los argumentos de inversión para toda la cartera sigan siendo válidos y estén bien articulados.

El Fondo obtendrá exposición económica a las oportunidades y a las valoraciones erróneas descritas anteriormente a través de exposiciones exclusivamente a largo plazo a clases de activos y valores específicos, con el objetivo de lograr la preservación del capital aumentada por unos rendimientos estables. El Gestor o los Gestores de inversiones conjuntos también podrán adoptar posiciones de cobertura específicas para mejorar la estabilidad de la cartera y generar fuentes adicionales de rentabilidad. Dichas posiciones de cobertura implicarían la protección de las posiciones existentes en el Fondo tratando de generar una rentabilidad positiva en el mismo conjunto de circunstancias que generarían una negativa para la posición original que el gestor trata de cubrir.

Los mercados mundiales son muy líquidos y responden rápidamente a los cambios en la confianza de los inversores, las condiciones macroeconómicas y los beneficios empresariales. Por lo tanto, la(s) Cogestora(s) de Inversiones podrá(n) alternar entre las clases de activos detalladas anteriormente en el apartado "Objetivo y políticas de inversión" en su búsqueda del objetivo general de inversión del Fondo. De hecho, un mecanismo clave para lograr el objetivo de preservación del capital acompañado de rendimientos estables es la capacidad de rotar de forma flexible y dinámica entre las clases de activos dentro del Fondo.

Las posiciones largas pueden mantenerse mediante una combinación de inversión directa y/o instrumentos derivados. Las posiciones cortas con fines de cobertura se mantendrán a través de posiciones en derivados, tal como se detalla en la sección "Derivados" del Suplemento.

Integración de los riesgos de sostenibilidad

El riesgo de sostenibilidad se integra en el proceso de inversión del Fondo de la forma detallada en la sección "Información sobre financiación sostenible" del Folleto. Los resultados de la evaluación del impacto probable del riesgo de sostenibilidad sobre la rentabilidad del Fondo se detallan en la sección "Factores de riesgo" del Suplemento.

Derivados

Con sujeción a lo dispuesto en el Reglamento de 2011 y según se describe con más detalle en el apartado "**Restricciones a la inversión**" del Folleto, el Fondo podrá utilizar derivados con fines de inversión, así como con fines de gestión eficiente de la cartera (siendo éstos (i) la reducción del riesgo, (ii) la reducción del coste o (iii) la generación de capital o ingresos adicionales para el Fondo con un nivel que sea coherente

con su perfil de riesgo). Dichos derivados podrán negociarse en mercados no organizados o en un Mercado Reconocido.

Los instrumentos derivados que puede poseer el Fondo comprenden contratos a plazo sobre divisas, warrants, futuros, opciones de compra y venta (incluidas, entre otras, opciones sobre divisas, opciones sobre acciones y opciones sobre índices), swaps (como swaps de inflación, swaps de tipos de interés y swaps cruzados de divisas), swaps de incumplimiento crediticio, swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias. Los derivados enumerados a continuación se utilizan para generar y/o cubrir la exposición larga a los activos subyacentes enumerados anteriormente con el fin de tratar de alcanzar el objetivo de inversión del Fondo.

Además, el Fondo puede invertir en valores mobiliarios que pueden incorporar instrumentos derivados y generar apalancamiento adicional: como notas estructuradas y valores convertibles.

Divisas a plazo: Pueden utilizarse para: (a) cubrir la divisa designada de los activos del Fondo frente a la Divisa Base del Fondo; o (b) mitigar el riesgo de tipo de cambio entre la Divisa Base del Fondo y la divisa en la que se designen las Acciones de una clase del Fondo cuando dicha divisa designada sea diferente a la Divisa Base del Fondo.

Warrants: El Fondo podrá invertir en warrants cubiertos emitidos por un intermediario acreditado y admitidos a cotización o negociados en un Mercado Reconocido con el fin de obtener exposición a valores coherentes con las políticas de inversión del Fondo de una forma más eficiente que la que podría obtenerse comprando los valores directamente. Ello puede deberse a una reducción de los costes de transacción, una mejora de la liquidez, una reducción de los impuestos o la provisión de algún tipo de protección a la baja. Los warrants también pueden utilizarse para mejorar una posición existente mantenida por el Fondo si se espera una fortaleza a corto plazo. Se prevé que no se invertirá más del 5% del Valor Liquidativo del Fondo en warrants.

Contratos de futuros y opciones sobre contratos de futuros: El Fondo podrá comprar y vender diversos tipos de contratos de futuros, incluidos contratos de futuros sobre renta fija, divisas, índices y acciones individuales, y comprar y suscribir opciones de compra y venta sobre cualquiera de dichos contratos de futuros con el fin de tratar de aumentar la rentabilidad total mediante la exposición a las variaciones de los tipos de interés, los precios de las materias primas, las divisas, los precios de los valores, los precios de otras inversiones o los precios de los índices, o con el fin de tratar de protegerse frente a dichas variaciones. Los valores a los que se obtenga exposición a través de futuros y/u opciones serán coherentes con las políticas de inversión del Fondo. El Fondo también podrá realizar operaciones de compra y venta al cierre con respecto a cualquiera de dichos contratos y opciones. Los contratos de futuros conllevan gastos de corretaje y requieren depósitos de margen.

Opciones sobre valores e índices de valores: El Fondo puede suscribir y comprar opciones de compra y venta sobre cualquier divisa, valor o índices compuestos por clases de activos coherentes con las políticas de inversión del Fondo. La emisión y compra de opciones es una actividad altamente especializada que implica riesgos de inversión especiales. Las opciones pueden utilizarse con fines de cobertura o de cobertura cruzada, o para tratar de aumentar la rentabilidad total (lo que se considera una actividad especulativa). Las estrategias de cobertura cruzada implican la suscripción de un contrato de derivados sobre un valor que no necesariamente posee el Fondo, pero cuyo valor subyacente está estrechamente correlacionado con otra posición de derivados que ya posee el propio Fondo, proporcionando así protección frente a la exposición generada por la posición de derivados original. El Fondo paga comisiones de corretaje o diferenciales en relación con sus transacciones de opciones. El Fondo puede comprar y suscribir tanto opciones negociadas en mercados de opciones como opciones negociadas en mercados extrabursátiles con intermediarios que comercializan estas opciones y que son instituciones financieras y otras partes elegibles que participan en los mercados extrabursátiles. La capacidad de rescindir opciones extrabursátiles es más limitada que en el caso de las opciones negociadas en bolsa y puede implicar el riesgo de que los intermediarios que participan en dichas operaciones no cumplan sus obligaciones.

Swaptions: Pueden utilizarse para dar al Fondo la opción de suscribir un acuerdo de permuta de tipos de interés en una fecha futura determinada a cambio de una prima de opción. Los swaptions se utilizarían generalmente para gestionar la exposición del Fondo a los tipos de interés y la volatilidad. Pueden utilizarse

como sustituto de valores físicos o como una forma menos costosa o más líquida de obtener las exposiciones deseadas.

Swaps (swaps de inflación, swaps de tipos de interés y swaps cruzados de divisas): El Fondo podrá suscribir swaps de inflación, swaps de tipos de interés y swaps cruzados de divisas con fines de inversión o cobertura. Los swaps de inflación se utilizarán normalmente con fines de inversión cuando se intercambie un pago fijo por un pago variable vinculado a una medida de inflación. Los swaps de tipos de interés se utilizarían generalmente con fines de inversión y para gestionar la exposición del Fondo a los tipos de interés. Pueden utilizarse como sustituto de un valor físico o como una forma menos costosa o más líquida de obtener la exposición deseada. Los swaps de divisas cruzadas se utilizan para aprovechar las ventajas comparativas y suelen ser un acuerdo entre dos partes para intercambiar pagos de intereses y principal de préstamos denominados en dos divisas diferentes. En un swap de divisas cruzadas, los pagos de intereses y el principal de un préstamo en una divisa se intercambiarían por un préstamo de igual valor y pagos de intereses en una divisa diferente.

Swaps de incumplimiento crediticio: El Fondo puede comprar swaps de incumplimiento crediticio para cubrirse contra el riesgo de crédito. Un swap de incumplimiento crediticio es un acuerdo que permite la transferencia del riesgo de crédito de terceros de una parte a otra. Una de las partes del swap (el "asegurado") se enfrenta normalmente al riesgo de crédito de un tercero, y la contraparte del swap de incumplimiento crediticio (el "emisor") acuerda asegurar este riesgo a cambio de pagos periódicos regulares (análogos a una prima de seguro). En caso de impago (tal y como se define en la documentación del contrato de permuta financiera), el asegurado normalmente entregará al emisor un valor impagado del crédito de referencia y recibirá el valor nominal del instrumento. Los swaps de incumplimiento crediticio son contratos extrabursátiles y pueden ser adquiridos por la(s) Cogestora(s) de Inversiones para protegerse frente a las variaciones de los tipos de interés y los diferenciales de crédito que puedan repercutir en el Fondo en virtud de sus inversiones propuestas.

Swaps de rentabilidad total: El Fondo podrá suscribir permutas financieras de rentabilidad total que podrán bien servir como sustituto de la compra o venta de un grupo de valores, bien cubrir una exposición específica a un índice, bien ganar o reducir la exposición a un índice, o bien estar asociadas a la evolución de uno o varios índices subyacentes relevantes que estén vinculados directa o indirectamente a determinados valores en los que el Fondo pueda invertir directamente. La utilización de índices se hará en cada caso dentro de las condiciones y límites establecidos por el Banco Central. Los motivos por los que el Fondo puede suscribir permutas financieras de rentabilidad total pueden incluir, entre otros, con el fin de maximizar la eficiencia fiscal, cuando el gestor del fondo desee invertir en un índice y no exista un mercado de futuros disponible, el mercado subyacente sea más líquido que el mercado de futuros o el futuro se negocie en una bolsa en la que el gestor del fondo considere que no es adecuado negociar. Los swaps de rentabilidad total implican el intercambio del derecho a recibir la rentabilidad total, cupones más plusvalías o minusvalías, de un activo, índice o cesta de activos de referencia especificados contra el derecho a realizar pagos fijos o variables. Los activos que reciba el Fondo serán coherentes con las políticas de inversión del Fondo. Cuando el Fondo suscriba un swap de rentabilidad total sobre una base neta, los dos flujos de pagos se compensarán, y el Fondo recibirá o pagará, según el caso, únicamente el importe neto de los dos pagos.

En la sección del Folleto titulada "Instrumentos financieros derivados" figura más información relativa a los swaps de rentabilidad total.

Contratos por diferencias: Los contratos por diferencias pueden ser utilizados con fines de cobertura por el gestor del fondo para cubrir posiciones mantenidas por el Fondo, por ejemplo, posiciones mantenidas por el Fondo en bonos convertibles descritos anteriormente, por lo que el gestor del fondo venderá en corto la exposición del Fondo a la acción subyacente del bono convertible.

Los contratos por diferencias también pueden utilizarse con fines de inversión para permitir al gestor del fondo especular con los movimientos de precios de las acciones subyacentes a los bonos convertibles mantenidos por el Fondo y beneficiarse de la negociación de valores o índices, sin necesidad de poseer los valores o índices a un pequeño porcentaje del coste de poseer los valores o índices. Dado que los contratos por diferencias están directamente vinculados al valor de los activos subyacentes, fluctuarán en

función del mercado de los activos representados en el contrato. Los contratos por diferencias sólo serán utilizados por el Fondo para obtener exposición a activos coherentes con las políticas de inversión del Fondo. La inversión en contratos por diferencias con fines de inversión se limitará al 10% del Valor Liquidativo del Fondo.

Notas estructuradas Una nota estructurada es una -obligación de deuda sintética y generalmente a medio plazo-, o bono, con componentes y características incorporados que ajustan el perfil de riesgo/rentabilidad del bono. El valor de la nota estructurada viene determinado por el movimiento del precio del activo subyacente a la nota. En consecuencia, el cupón, la vida media y/o los valores de reembolso del bono pueden quedar expuestos a la evolución futura de diversos índices, precios de valores, tipos de cambio, etc.

Proporción de Activos que pueden ser objeto de permutas financieras de rentabilidad total (incluidos los Contratos por Diferencia cuando constituyan permutas financieras de rentabilidad total según la definición del Reglamento (UE) 2015/2365 sobre la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de la reutilización).

La proporción máxima de los activos gestionados por el Fondo que puede estar sujeta a permutas financieras de rentabilidad total (incluidos los contratos por diferencias que constituyen permutas financieras de rentabilidad total) es del 20% (sobre la base del valor nominal de dichos instrumentos). No obstante, no se prevé que más del 5-10% de los activos gestionados del Fondo estén sujetos a permutas financieras de rentabilidad total (incluidos los contratos por diferencias que constituyen permutas financieras de rentabilidad total).

Además, debe tenerse en cuenta que, si bien el Fondo puede en ocasiones mantener posiciones cortas en las clases de activos descritas anteriormente en la sección titulada "Objetivos y políticas de inversión", dichas posiciones cortas se realizarán únicamente con fines de cobertura y no darán lugar a que el Fondo genere ninguna exposición adicional sobre una base neta.

Clase de acciones Cobertura de divisas

Cuando una clase se designe como clase de acciones con cobertura en el Anexo I del Folleto, el Fondo celebrará determinadas operaciones relacionadas con divisas con el fin de cubrir la exposición a divisas de las Clases denominadas en una divisa distinta de la Divisa de Denominación, tal y como se describe en el apartado del Folleto titulado "Riesgo de designación de la divisa de la acción". Cuando el Fondo no realice dichas operaciones de cobertura, se producirá una conversión de divisas en el momento de la suscripción, el reembolso, el canje y las distribuciones a los tipos de cambio vigentes, por lo que el valor de la acción expresado en la divisa de la Clase estará sujeto al riesgo de tipo de cambio en relación con la Divisa de Denominación.

Índices financieros

El Fondo podrá utilizar determinados instrumentos derivados para invertir en índices financieros que proporcionen exposición a las clases de activos enumeradas anteriormente. Encontrará más información al respecto en la sección del Folleto titulada "Inversión en índices financieros mediante el uso de instrumentos financieros derivados". El uso de instrumentos derivados para los fines anteriormente descritos puede exponer al Fondo a los riesgos indicados en el apartado "Introducción - Factores de riesgo".

Técnicas de gestión eficiente de carteras

El Fondo también podrá utilizar las siguientes técnicas con fines de gestión eficiente de la cartera (es decir, reducción de costes, generación de capital o ingresos adicionales, etc.) de conformidad con los términos y condiciones establecidos por el Banco Central en cada momento en relación con dichas técnicas:

Acuerdos de recompra y acuerdos de recompra inversa ("Contratos de recompra"): Estos acuerdos consisten en la venta y posterior recompra de un valor. Para la parte que vende el valor (y se compromete a recomprarlo en el futuro en un momento y a un precio determinados), se trata de un acuerdo de recompra y, por lo general, se utilizará como medio para obtener financiación a corto plazo; su efecto económico es el de un préstamo garantizado, ya que la parte que compra el valor pone fondos a disposición del vendedor

y mantiene el valor como garantía; para la parte que compra el valor (y se compromete a venderlo en el futuro en un momento y a un precio determinados) se trata de un pacto de recompra inversa y, por lo general, se utilizará como una inversión segura a corto plazo a través de la cual se generan ingresos adicionales mediante gastos financieros, ya que la diferencia entre los precios de venta y recompra pagados por el valor representan intereses sobre el préstamo.

Acuerdos de préstamo de valores: El préstamo de valores es la transferencia temporal de valores por parte de un prestamista a un prestatario, con el acuerdo por parte del prestatario de devolver valores equivalentes al prestamista en el momento acordado previamente. Estos acuerdos se utilizarán generalmente para aumentar y mejorar los rendimientos globales del Fondo a través de los gastos financieros.

Proporción de activos que pueden ser objeto de contratos de recompra y acuerdos de préstamo de valores

La proporción máxima de los activos gestionados por el Fondo que puede estar sujeta a contratos de recompra y acuerdos de préstamo de valores (denominados colectivamente "Operaciones de financiación de valores" o "SFT") es del 10% (en función del valor de la garantía que puede depositarse en las contrapartes). Se prevé que entre el 0% y el 10% estarán sujetas a SFT. Las condiciones vigentes del Banco Central en relación con los pactos de recompra, los pactos de recompra inversa y los pactos de préstamo de valores, así como la información relativa a los costes operativos y/o las comisiones que se deducirán de los ingresos entregados al Fondo como resultado de estas técnicas, figuran en el Anexo V del Folleto.

Exposición mundial y apalancamiento

El Fondo utilizará el Método del Compromiso para calcular la exposición global generada mediante el uso de instrumentos financieros derivados como parte de su proceso de gestión de riesgos. El apalancamiento generado a través del uso de instrumentos financieros derivados no superará el 100% del Valor Liquidativo del Fondo cuando se calcule utilizando el Enfoque de Compromiso.

El Fondo puede tomar prestado hasta el 10% de su Valor Liquidativo para cubrir los reembolsos de los inversores.

ANEXO B

GAM STAR FUND PLC
CONVOCATORIA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
GAM STAR GLOBAL BALANCED

Por la presente se **notifica** que se celebrará una junta general extraordinaria de GAM Star Global Balanced, un subfondo de GAM Star Fund plc, en el domicilio social de GAM Star Fund Plc en 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda, el 13 de noviembre de 2024 a las 10:00 horas (hora irlandesa) con la siguiente finalidad:

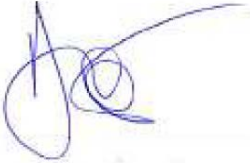
RESOLUCIÓN ORDINARIA:

1. Aprobar el objetivo y las políticas de inversión revisados propuestos de GAM Star Global Balanced, un subfondo de GAM Star Fund plc, tal y como se detalla en el Anexo A de la Circular de fecha 24 de octubre de 2024.

Un accionista con derecho a asistir y votar en la junta general extraordinaria tiene derecho a designar a uno o más representantes para que asistan, hablen y voten en su lugar.

No es necesario que el representante sea accionista.

Con fecha 24 de octubre de 2024



Director
GAM Star Fund plc

ANEXO C

**FORMULARIO DE PROPUESTA
PARA LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE GAM STAR GLOBAL BALANCED UN
SUBFONDO DE GAM STAR FUND PLC**

NOTA: RELLENE Y FIRME ESTE FORMULARIO Y ENVÍELO POR CORREO ELECTRÓNICO A TUDORTRUST@DILLONEUSTACE.IE O POR CORREO POSTAL A TUDOR TRUST LIMITED, 33 SIR JOHN ROGERSON'S QUAY, DUBLIN 2, IRLANDA, PARA QUE NOS LLEGUE A MÁS TARDAR A LAS 10:00 HORAS (HORA DE IRLANDA) DEL 11 DE NOVIEMBRE DE 2024

Yo/Nosotros _____
(en mayúsculas)

de _____
(en mayúsculas)

Número de Accionista GAM

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(en mayúsculas)

en su calidad de accionista de GAM Star Global Balanced, nombra a _____

de _____ o en su defecto Fionnuala Hanrahan de Tudor Trust Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda o, en su defecto, cualquier representante de Tudor Trust Limited o, en su defecto, cualquier consejero de GAM Star Fund plc o, en su defecto, el Presidente de la junta con mi/nuestro poder para votar por mí/nosotros en mi/nuestro nombre en la junta general extraordinaria de Accionistas de GAM Star Global Balanced que se celebrará en el domicilio social de GAM Star Fund Plc en 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda a las 10:00 horas (HORA DE IRLANDA) del 13 de noviembre de 2024 o en cualquier aplazamiento de la misma.

Fechado el _____ día de _____ 2024.

Firma _____

RESOLUCIÓN ORDINARIA

1. Aprobar el objetivo de inversión revisado propuesto y políticas de GAM Star Global Balanced, un subfondo de GAM Star Fund plc como detalladas en el Apéndice A de la Circular con fecha 24 de octubre de 2024.

Sí No Abstención

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

NOTAS:

- Si ha vendido o transferido de otro modo todas sus acciones, entregue esta Circular y el Formulario de Delegación adjunto lo antes posible al comprador o cesionario o al agente de bolsa, banco u otro agente a través del cual se haya efectuado la venta o transferencia para su entrega al comprador o cesionario.
- Un accionista puede designar a un apoderado de su elección. En caso afirmativo, inserte el nombre de la persona designada como apoderado en el espacio previsto a tal efecto.
- Si un accionista no inserta un apoderado de su elección, se entenderá que desea designar a Fionnuala Hanrahan de Tudor Trust Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda o, en su defecto, a cualquier representante de Tudor Trust Limited o, en su defecto, a cualquier administrador de GAM Star Fund plc o, en su defecto, al Presidente de la junta o a una de las demás personas mencionadas anteriormente para que actúe en su nombre.
- Si la persona designada es una sociedad, este formulario debe estar sellado o firmado por un funcionario o apoderado autorizado en su nombre, y asegúrese de indicar en qué calidad firma.
- Si el instrumento por el que se nombra a un apoderado está firmado en virtud de un poder, asegúrese de adjuntar a su formulario de poder un original o una copia certificada notarialmente de dicho poder.
- En caso de cotitulares, se aceptará el voto del cotitular de más edad que emita un voto, ya sea en persona o por representación, con exclusión de los votos de los demás cotitulares y, a tal efecto, la antigüedad se determinará por el orden en que figuren los nombres de los cotitulares en el registro relativo a las acciones.
- Si este formulario se devuelve sin ninguna indicación sobre el sentido del voto de la persona designada como apoderado, ésta decidirá a su discreción el sentido de su voto o se abstendrá de votar.
- Cualquier modificación que se introduzca en este formulario deberá rubricarse.
- Para ser válido, este formulario, incluidas las copias certificadas notarialmente de los poderes o autorizaciones que sean pertinentes, deberá cumplimentarse y depositarse, en mano, por correo postal o mensajería, a la atención de Fionnuala Hanrahan, Tudor Trust Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda o por correo electrónico a tudortrust@dilloneustace.ie, al menos 48 horas antes de la hora fijada para la celebración de la junta o junta aplazada.
- Si los Accionistas del Fondo aprueban la Resolución Ordinaria mencionada anteriormente, la fecha de entrada en vigor de la Resolución Ordinaria será la fecha en que el Banco Central tome nota de un Anexo que modifique el folleto de GAM Star Fund Plc y el suplemento emitido en relación con el Fondo (que forma parte del folleto).