Document d'information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs concernant ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient sont fournies conformément à une obligation légale, afin d'aider les investisseurs à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il est conseillé aux investisseurs de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Sauf indication contraire dans le présent document, tous les termes et expressions définis dans le Prospectus actuel du Fonds auront la même signification dans les présentes.

GAM Star Keynes Quantitative Strategies (le « Fonds »), un compartiment de GAM Star Fund plc.

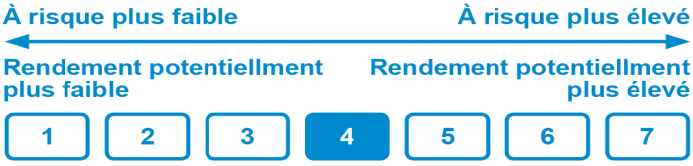
Catégorie d'Actions de capitalisation ordinaire EUR (la « Catégorie d'Actions ») **ISIN: IE00B62H4C06**

Gestionnaire : GAM Fund Management Limited qui appartient à GAM Group AG.

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer un rendement du capital attrayant tout en limitant le risque de perte en capital.
- Le Fonds cherche à atteindre cet objectif en utilisant des modèles quantitatifs systématiques internes (les « modèles ») qui permettent de générer une exposition, directe ou par le biais de dérivés financiers, aux devises, obligations souveraines ou d'entreprises, instruments du marché monétaire, actions et titres liés aux actions, ETC et indices.
- La dynamique des cours et les fondamentaux économiques seront pris en compte lors de la détermination de l'allocation d'actifs dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds.
- Le Fonds entend réaliser un rendement positif sur une période d'investissement de 3 ans.
- Les Actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement (c'est-à-dire chaque Jour ouvré du Fonds).
- Tout revenu généré par cette Catégorie d'Actions sera capitalisé. D'autres catégories d'actions du Fonds peuvent distribuer des revenus.
- Le gestionnaire gère à sa discrétion les investissements du Fonds.
- Le Fonds peut utiliser un certain nombre d'instruments dérivés complexes à des fins d'investissement et/ou de gestion efficace de portefeuille. De plus amples informations sur le recours aux dérivés figurent à la section « Instruments dérivés » du Supplément du Fonds. Pour le Fonds, l'utilisation de ces instruments peut se traduire par un effet de levier, dans le cadre duquel l'exposition totale résultant de l'ensemble des positions peut s'avérer largement supérieure à sa Valeur liquidative.
- Le Fonds peut également utiliser les techniques et instruments suivants à des fins de gestion efficace du portefeuille : accords de mise et de prise en pension, prêt de titres ou titres de participation.
- Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de récupérer leur argent dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque se fonde sur la volatilité de la performance du Fonds au cours des 5 dernières années. Lorsqu'un historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données sont complétées par des données provenant d'un fonds représentatif, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas.

- Ce profil est déterminé par le biais de données historiques et ne préjuge donc pas du profil de risque futur. Il n'est pas garanti et peut évoluer avec le temps.
- La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds n'offre aucune garantie de capital ni aucune assurance que les investisseurs percevront un montant déterminé lors du rachat.

Les risques supplémentaires pouvant avoir un effet notable sur la valeur liquidative du Fonds incluent :

- **Risque de contrepartie/de dérivés :** il s'agit du risque que la contrepartie d'un contrat dérivé financier fasse défaut ; la valeur du contrat, le coût pour le remplacer ainsi que les liquidités et titres détenus par la contrepartie pour faciliter ledit contrat pourraient alors être perdus.
- **Risque d'effet de levier :** les dérivés sont susceptibles de démultiplier l'exposition aux actifs sous-jacents et d'exposer le Fonds au risque d'une perte substantielle.
- **Risque de crédit / titres de créance :** les obligations peuvent enregistrer d'importantes fluctuations de valeur et sont soumises au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt.
- **Risque de crédit / non-investment grade :** les titres non-investment grade, qui affichent souvent un rendement supérieur aux titres mieux notés, sont soumis à un risque de marché et de crédit plus important, susceptible de pénaliser la performance du Fonds.
- **Risque de taux d'intérêt :** il s'agit du risque que les taux d'intérêt augmentent ou baissent, entraînant une fluctuation des titres à revenu fixe et une hausse ou une baisse de la valeur de ces investissements.
- **Risque de change :** la valeur des investissements dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise de base sera affectée par l'évolution des taux de change correspondants, ce qui est susceptible d'entraîner des pertes.
- **Actions :** l'investissement dans des actions (directement ou par le biais de dérivés) peut être soumis à d'importantes fluctuations de valeur.

La section « Facteurs de risque » du Prospectus et la section « Facteurs de risque » du Supplément du Fonds donnent davantage de détails sur l'ensemble des risques encourus par le Fonds (voir section « Informations pratiques » pour savoir comment en obtenir des exemplaires).

Frais afférents à cette Catégorie d'Actions

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation de la Catégorie d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais non récurrents facturés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	Jusqu'à 5%
Frais de sortie	Néant
Frais de conversion	Jusqu'à 1%
Il s'agit du maximum susceptible d'être prélevé sur vos fonds avant qu'ils soient investis/avant le versement des produits de votre investissement.	
Frais facturés à la Catégorie sur un an	
Frais courants	1,98%
Frais facturés à la Catégorie dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance (exercice financier au 30 Juin 2017)	0,00% **Méthode de calcul :** 20% du rendement positif de la Catégorie d'Actions, avec high water mark.

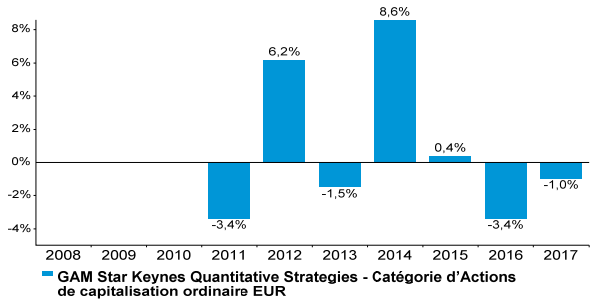
Les **frais d'entrée, de sortie et de conversion** indiqués sont des maximums. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier pour en savoir plus.

Des **frais de dilution** à hauteur de 1% maximum de la valeur des Actions (représentant le coût d'achat ou de vente des investissements) peuvent vous être prélevés à l'entrée ou à la sortie du Fonds.

Le chiffre des **frais courants** se fonde sur les frais de l'exercice clôturé au 30 juin 2017. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les intérêts bancaires, les coûts liés aux transactions du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section « Frais et commissions » du Prospectus et la section « Commissions » du Supplément du Fonds, disponibles sur le site www.gam.com

Performances passées



- Veuillez noter que les performances passées ne constituent pas nécessairement une indication fiable des performances futures du Fonds.
- Les données sont nettes d'impôts et de frais et n'intègrent pas de commissions de souscription et de rachat, le Fonds n'en percevant pas.
- Le Fonds a été lancé en 2010. La performance indiquée se rapporte à la Catégorie d'Actions et est calculée en EUR.

Informations pratiques

- Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Pour de plus amples informations sur ce Fonds, la Catégorie d'Actions ou d'autres catégories d'actions du Fonds, veuillez consulter le site Internet de GAM (www.gam.com) afin d'obtenir le Prospectus et le Supplément du Fonds actuels ainsi que le rapport annuel le plus récent et tous rapports et comptes semestriels publiés ultérieurement. Les documents précités sont disponibles gratuitement en langue anglaise, sur demande.
- Le présent Document d'information clé pour l'investisseur est spécifique à la Catégorie d'Actions de ce Fonds. Les informations afférentes à cette catégorie d'actions sont disponibles à la section « Description des Actions » du Prospectus.
- La Valeur liquidative du Fonds est calculée en USD et peut être obtenue auprès de GAM Fund Management Limited, sur le site Internet www.gam.com et auprès de la Bourse irlandaise.
- Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. Ceci peut avoir un impact sur votre investissement en fonction de votre pays de résidence. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter un conseiller.
- La responsabilité des Administrateurs de GAM Star Fund plc pourra uniquement être engagée sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui s'avérerait trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties pertinentes du Prospectus et du Supplément du Fonds.
- Des informations détaillées concernant la politique de rémunération mise à jour du Gestionnaire financier (entre autres la description du calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des responsables de la distribution de la rémunération et des avantages) sont disponibles sur le site Internet www.gam.com. Un exemplaire papier de ces informations sera mis à votre disposition par le Gestionnaire financier, gratuitement et sur simple demande.
- Sous réserve des conditions fixées dans le Prospectus, l'investisseur a le droit de convertir ses actions d'une catégorie à une autre, soit dans le Fonds, soit dans un autre compartiment de GAM Star Fund plc. Veuillez consulter la section « Comment convertir des Actions » du Prospectus pour de plus amples informations sur la manière de procéder aux conversions.
- Le Fonds est un compartiment de GAM Star Fund plc, un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments. Pour de plus amples informations sur le fonds à compartiments multiples, veuillez consulter le Prospectus. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés au nom de GAM Star Fund plc.

Le présent Fonds est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. GAM Fund Management Limited est également autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Le présent Document d'information clé pour l'investisseur est exact et à jour au 19 février 2018.