GAM Star Fund plc.

GAM Star Global Quality Institucional EUR Acumulación

Documentación de marketing - Datos al 30.11.2018

Valor liquidativo neto EUR 20,1962

Descripción del fondo

Objetivo de inversión: Es ofrecer la revalorización del capital. El Fondo tratará de lograr este objetivo mediante la inversión en valores de renta variable que coticen en mercados reconocidos de todo el mundo. El Fondo hará especial hincapié en la inversión en empresas de países desarrollados, como Estados Unidos, países de Europa Occidental y determinados países de la Cuenca del Pacífico.

Oportunidades: El fondo lo administra un equipo de gestión experimentado y cualificado siguiendo un enfoque de valoración fundamental.
El objetivo consiste en identificar las posibles inversiones que, en opinión del gestor de inversiones, resulten más atractivas y generen oportunidades interesantes y rentables para los inversores.
El fondo permite a los inversores acceder fácilmente a los mercados emergentes. Muchos de estos países pueden ofrecer una rentabilidad interesante en distintas clases de activos.
El fondo invierte en un universo de renta variable muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.

Factores de riesgo: **Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base:** las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el Fondo que no está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.
Renta variable: las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.
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.

Perfil de riesgo

Menor riesgo ← → Mayor riesgo

Menor potencial de rentabilidad — Mayor potencial de rentabilidad

1	2	3	4	**5**	6	7

Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo GAM Fund Management Limited
Sociedad de gestión de inversiones GAM International Management Limited
Fondo gestionado por Ali Miremadi
Estructura jurídica UCITS
Domicilio Irlanda
Índice de referencia MSCI World Index en EUR
Fecha de lanzamiento del fondo 07.07.2011
Fecha de lanzamiento de la clase 27.07.2011
Patrimonio del fondo EUR 25,2 mlls.
Total de activos de la clase EUR 0,23 mlls.
Divisa de referencia de la clase EUR
Inversión mínima de la clase disponible previa solicitud
Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora[1] 0,95%
Comisión de emisión[2] Hasta el 5%
Comisión de rescate Ninguna
Gastos corrientes 1,19% al 29.12.2017
ISIN IE00B4KGRN71
SEDOL B4KGRN7
Valoren 13283001
WKN A1JDCK
Fuente información GAM, MSCI, Bloomberg

Información clave respecto a la clase de acciones:
[1] No incluye las comisiones por administración y custodia. Consulte el folleto si desea obtener más detalles sobre las comisiones.
[2] La comisión de emisión no se aplica a los inversores de Reino Unido.

Rentabilidad del fondo

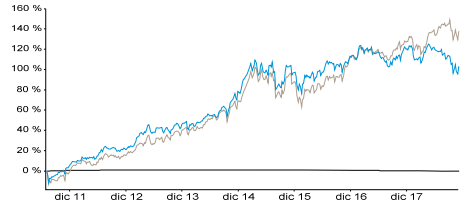
Evolución del valor en %

		Acumulada						Anualizada		
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamient	3 años	5 años	Desde el lanzamient
Fondo	-7,37	0,28	-5,51	-7,09	-0,66	38,09	101,96	-0,22	6,66	10,04
Índice de referencia	5,32	1,26	-3,05	6,03	21,18	70,77	137,68	6,61	11,29	12,51

Rentabilidad móvil

noviembre-noviembre(%)	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
Fondo	19,58	16,24	1,67	5,17	-7,09
Índice de referencia	19,59	17,83	3,32	10,62	6,03

Desempeño - % crecimiento

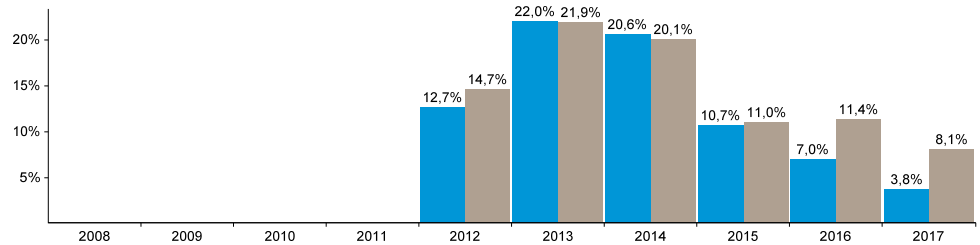


Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Alfa (%)	-0,04	N/D
Beta	0,86	N/D
Correlación	0,86	N/D
Ratio de Sharpe**	1,01	1,25
Máxima caída	-10,21	-12,03
Desviación típica anualizada (%)	9,95	9,99

* Computado desde el inicio
** La tasa sin riesgo es el promedio de la tasa de depósito a 1 mes, en EUR

Rentabilidad en el año natural



Datos de contacto

GAM Fund Management Limited
George's Court
54-62 Townsend Street
Dublín 2, Irlanda
Tel. gratuito: 0800 919 927 (solo desde Reino Unido)
Tel.: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

Leyenda de gráficos y tablas:
Fondo: GAM Star Global Quality - Institucional EUR Acumulación; Índice de referencia: MSCI World Index en EUR; **Índice de efectivo: Average EUR 1 Month Deposit Rate**

La rentabilidad pasada no es un indicador de tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en EUR. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias.

Distribución entre bienes y valores

10 principales posiciones

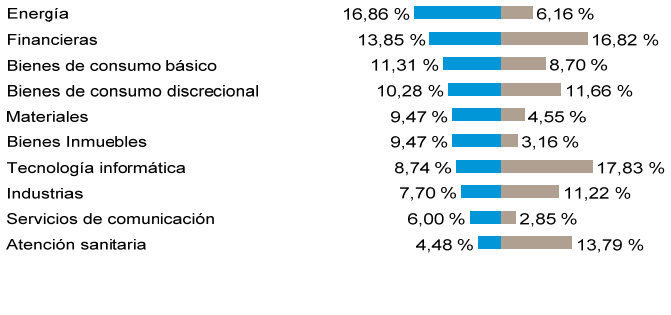
Descripción	Sectores	% del fondo
Lennar A	Bienes de consumo discrecional	5,2
ING Groep	Financieras	4,3
BNP Paribas	Financieras	4,2
United Parcel Service B	Industrias	4,1
Tencent Holdings	Tecnología informática	3,9
CRH	Materiales	3,8
Nutrien	Materiales	3,6
Becton Dickinson	Atención sanitaria	3,3
Mitsui Fudosan	Bienes Inmuebles	3,0
Mitsubishi Estate	Bienes Inmuebles	2,9
Total		**38,3**

Exposición a divisas

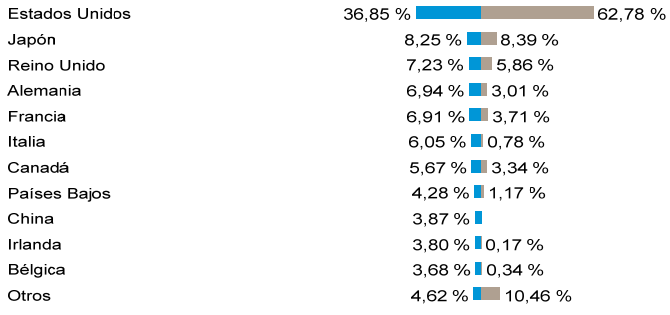
Descripción	% del fondo
Dólar US	38,5
Euro	31,7
Yen japonés	8,3
Libra esterlina	7,3
Dólar canadiense	5,7
Otros	8,5

Distribución de activos, continuación

Análisis sectorial



Desglose geográfico



Leyenda de gráficos:
Fondo: GAM Star Global Quality - Institucional EUR Acumulación; **Índice de referencia: MSCI World Index en EUR**

Glosario

Alfa: la intersección derivada de la regresión lineal que se suele describir como el valor añadido por el gestor por encima de la referencia.
Beta: Una medida de la volatilidad de la rentabilidad de una inversión respecto a la rentabilidad del mercado subyacente. Una beta de 1 indica que la rentabilidad de la inversión aumentará o disminuirá en línea con la rentabilidad del mercado. Una beta superior a 1 muestra que el rendimiento de la inversión sube y baja más que el del mercado; una beta inferior a 1 indica una evolución menos volátil que la del mercado.
Caída máxima (drawdown): Mide la mayor pérdida registrada por un fondo o un índice, desde el máximo hasta el mínimo, en un periodo determinado.
Calificación de riesgo: 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.
Correlación: Una medida estadística que muestra la relación lineal (o del grado de movimiento paralelo) entre dos series de cifras, por ejemplo el rendimiento de dos inversiones en renta variable.
Desviación típica: Mide la dispersión de un conjunto de datos respecto a su media. Aplicada a la inversión, mide la dispersión de la rentabilidad de un fondo respecto a su media y, por lo tanto, la volatilidad o el riesgo asociados a la inversión. Cuanto mayor sea la desviación típica de unainversión, mayor será la variabilidad de su rentabilidad a lo largo del periodo.
Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.
Índice de referencia: Un índice que un fondo de inversión puede utilizar como la base de comparación para valorar el rendimiento logrado.
Ratio de Sharpe: La ratio de Sharpe (rentabilidad ajustada al riesgo) se genera calculando la diferencia entre la rentabilidad anualizada media y la rentabilidad libre de riesgo. La cifra resultante se divide por la desviación típica anualizada de las rentabilidades. Cuanto más alta sea la ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento del fondo en relación al riesgo potencial de su cartera.

Importante información legal

Fuente: GAM, salvo indicación contraria. (Cuando sea aplicable y, a menos que se especifique lo contrario, la rentabilidad se indicará neta de comisiones, de valor liquidativo a valor liquidativo). GAM no ha comprobado de forma independiente la información procedente de otras fuentes y no se puede asegurar que dicha información sea exacta, verídica o completa, y GAM no ofrece ninguna garantía, implícita o explícita, con referencia a dicha información. Se ha hecho todo lo posible por asegurar la exactitud de la información suministrada, pero GAM no podrá ser considerada responsable de cualquier error u omisión. Si bien se ha hecho todo lo posible por asegurar la exactitud de la información financiera contenida en el presente documento, debe tener en cuenta que parte de la información puede basarse en información que no ha sido auditada o verificada de otro modo.

Esta documentación es confidencial y está destinada a ser utilizada exclusivamente por la(s) persona(s) o entidades que tengan la nacionalidad de un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o utilización no sea contraria a sus leyes u otros reglamentos, o, respectivamente, con residencia, domicilio o domicilio social en dicho Estado o país, y no podrá ser reproducida, copiada o cedida, en su totalidad o en parte, a ninguna otra persona.

Nada de lo contenido en este documento constituye un asesoramiento en inversiones, legal, fiscal o de otra índole, ni tampoco debe ser el criterio exclusivo a tener en cuenta para realizar una inversión o tomar otra decisión. Este documento se considera material de comercialización.

Las opiniones expresadas en el presente documento son las del gestor en su momento y están sujetas a modificación. **El valor de las acciones puede tanto aumentar como disminuir y la cotización dependerá de las fluctuaciones de mercados financieros fuera del control de GAM. En consecuencia, los inversores podrían no recuperar el importe invertido. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y la referencia a un valor no constituye una recomendación para comprar o vender dicho valor.** La composición y la asignación de las carteras están sujetas a modificación. Los precios indicados se refieren a acciones de acumulación, salvo que se indique lo contrario. Ocasionalmente, los datos históricos pueden ser objeto de una rectificación.

No se trata de una invitación a invertir en cualquier producto o estrategia GAM. Las inversiones deberían efectuarse únicamente después de haber leído atentamente el folleto informativo en vigor, el folleto de emisión, el documento de datos fundamentales para el inversor DFI ("KIID" por sus siglas en inglés), los estatutos y las cuentas anuales y semestrales vigentes (los "documentos jurídicos"), así como después de haber consultado a un asesor financiero y fiscal independiente. Los documentos jurídicos pueden obtenerse en formato impreso y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación.

Ciertos subfondos pueden no estar registrados para su comercialización en todas las jurisdicciones. Por consiguiente, no se debe efectuar una comercialización activa para dichos subfondos. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones conforme al folleto vigente del fondo.

Las acciones del fondo no han sido registradas de conformidad con la Ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933, en su versión modificada (la "Ley de valores") y el fondo no está registrado conforme a la Ley de sociedades de inversión de EE.UU. (US Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada (la "Ley de sociedades de inversión"). Por consiguiente, excepto en caso de exención, dichas acciones no podrán ser ofrecidas, vendidas o distribuidas en los Estados Unidos o a personas estadounidenses. No obstante, en caso de exención de registro de conformidad con la Ley de valores y la Ley de sociedades de inversión, las acciones podrán ser vendidas o revendidas en los Estados Unidos o a determinados inversores estadounidenses cualificados en operaciones que no constituyan ofertas públicas. Por otra parte, ciertos productos GAM están cerrados a todos los inversores estadounidenses.

Esta documentación/presentación puede mencionar subfondos de **GAM Star Fund p.l.c.,** con domicilio social en George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida a tenor de las leyes de Irlanda y autorizada por el Central Bank of Ireland (CBI por sus siglas en inglés) como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad Gestora es GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda.

ESPANA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com.

En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 20 King Street, London SW1Y 6QY, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.