

GAM Star Fund plc.
GAM Star Disruptive Growth
 Catégorie pour institutionnels à capitalisation en GBP



Documentation de marketing - Données au 30.11.2021

VNI GBP 71,6115

Description du fonds

Objectif d'investissement : L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer une appréciation du capital. Consiste à générer une appréciation du capital. Le Fonds vise à atteindre cet objectif en investissant principalement dans des actions et dans des titres apparentés à des actions (tels que des warrants et des émissions de droits) de sociétés cotées ou négociées sur des marchés reconnus du monde entier, et jusqu'à 10% de son actif net dans des actions non cotées qui, dans chaque cas, présentent des opportunités de croissance à long terme dans des secteurs dont le modèle d'affaires dépend des nouvelles technologies.

Opportunités : Une équipe hautement qualifiée et expérimentée gère activement le fonds en recourant à une approche d'évaluation fondamentale. L'objectif est d'identifier les investissements potentiels les plus attractifs de l'avis du gestionnaire ainsi que de générer des opportunités intéressantes et rentables pour les investisseurs. Le fonds investit dans un univers d'actions largement diversifié et entend saisir les opportunités de rendement là où elles se présentent.

Facteurs de risque : **Risque de change - Catégorie d'Actions non libellée dans la devise de base :** les catégories d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de base peuvent ou non être couvertes dans la devise de base du Fonds. L'évolution des taux de change aura un impact sur la valeur des actions du Fonds qui ne sont pas libellées dans la devise de base. L'efficacité du recours à des stratégies de couverture n'est pas garantie.

Risque de concentration : la concentration sur un nombre limité de titres et de secteurs peut entraîner une volatilité accrue par rapport à un investissement dans des fonds très diversifiés.

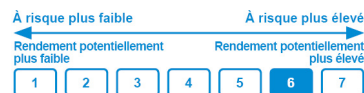
Actions : l'investissement dans des actions (directement ou par le biais de dérivés) peut être soumis à d'importantes fluctuations de valeur.

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.

Capital sous risque : Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

Risque spécifique à certains pays/à la Chine : il s'agit du risque d'évolution du contexte politique, social ou économique de la Chine et de son impact potentiellement important sur la valeur des investissements du Fonds. La législation fiscale chinoise est également appliquée dans le cadre de politiques susceptibles d'être modifiées sans préavis et avec effet rétroactif.

Profil de risque



Profil du fonds

Société de gestion du fonds GAM Fund Management Limited
Société de gestion de placements GAM International Management Limited
Fonds géré par Mark Hawtin
Forme juridique UCITS
Domicile Irlande
Indice de référence MSCI World Growth Index en GBP (Spliced)
Indice de référence 2 MSCI World Growth Index en GBP
Date de lancement du fonds 01.02.2011
Date de lancement de la catégorie 22.06.2012
Actif net du fonds GBP 631,3 Mio.
Total des actifs de la classe GBP 200,3 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie GBP
Placement minimum pour la catégorie disponible sur demande
Commission due au Gestionnaire de placement et au promoteur¹ 0,65%
Frais courants² 0,87% au 30.06.2021
Méthode de calcul de la commission de performance
 10% du rendement de la classe de parts supérieur à celui de l'indice MSCI MSCI World Growth Index, sous réserve d'un high water mark.
Commission de performance 2,04% au 30.06.2021 financial year
ISIN IE00B5VMHR51
SEDOL B5VMHR5
Valeurs 12300735
WKN A1H7SH
Sources des données GAM, MSCI, Bloomberg

Informations clés sur la classe de parts :
 Le Fonds GAM Star Technology Fund a été rebaptisé GAM Star Disruptive Growth Fund le 20.01.2020. Le 20.01.2020, l'indice de référence indiqué dans la présente factsheet a été modifié, passant de l'indice MSCI World Information Technology Index en GBP à l'indice MSCI World Growth Index en GBP (joint), et ce, depuis le lancement. Par conséquent, les performances indiquées pour l'indice de référence sont celles de l'indice MSCI World Technology Index en GBP jusqu'au 20.01.2020 puis, après cette date, celles de l'indice MSCI World Growth Index en GBP. L'indice de référence est présenté à titre d'illustration uniquement.
¹ Hors commission d'administration et droits de garde. Veuillez consulter le prospectus du fonds en vigueur pour de plus amples informations sur les commissions et frais.
²

Performance du Fonds

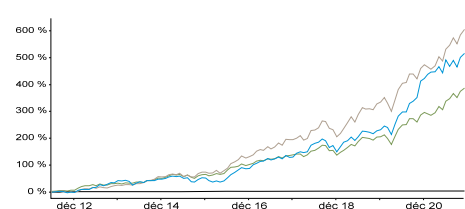
Evolution de la valeur liquidative en %

	Cumulée							Annualisée		
	Depuis début d'année	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	17,92	2,46	4,40	20,11	126,44	231,94	516,53	31,31	27,12	21,25
Indice de référence	22,88	2,89	4,53	25,95	112,71	211,50	605,15	28,60	25,52	22,99
Indice de référence 2	22,88	2,89	4,53	25,95	91,15	146,31	387,84	24,10	19,76	18,28

Performance glissante

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Fonds	22,84	19,34	20,16	56,89	20,11
Indice de référence	29,93	12,71	29,01	30,90	25,95
Indice de référence 2	18,62	8,62	18,99	27,55	25,95

Performance – croissance en %

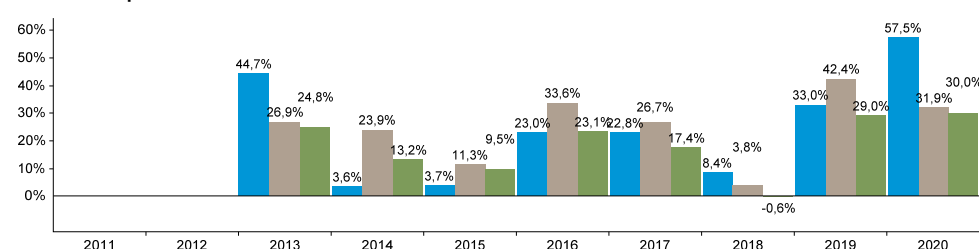


Statistiques du fonds*

Statistiques	Fonds	Indice de référence
Alpha (%)	0,06	n.d.
Bêta	0,91	n.d.
Corrélation	0,83	n.d.
Ratio de Sharpe**	1,36	1,61
Baisse maximum	-16,23	-16,24
Ecart-type annualisé en %	15,31	13,97

* Calculé depuis le lancement
 ** Le taux sans risque correspond aux taux de dépôt moyen en GBP à 1 mois

Performance par année civile



Légende graphiques et tableaux:

Fonds: **GAM Star Disruptive Growth – GBP Institutional**; Indice de référence: **MSCI World Growth Index in GBP (Spliced)**; Benchmark 2: **MSCI World Growth Index in GBP**; Indice monétaire: **Taux monétaire mensuel (GBP)**

Les performances passées ne sont pas un indicateur de performances futures ni des tendances actuelles ou futures. Les performances se réfèrent à la valeur liquidative et sont calculées sans les commissions et les coûts encourus à l'émission, au rachat ou à l'échange (p. ex. coûts de transaction et de garde pour l'investisseur). Le fonds n'offre pas la garantie du capital qui caractérise les dépôts auprès d'une banque ou d'une institution de crédit immobilier. Les indications reposent sur des chiffres libellés en GBP. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires.

Allocation des actifs

10 positions les plus importantes

Nom	Secteur	% du fonds
Microsoft	Technologie d'informations	7,6
Alphabet A	Services de communication	4,9
Seagate Technology Holdings	Technologie d'informations	4,3
Coinbase Global	Services financiers	4,1
Marvell Technology	Technologie d'informations	4,0
Akamai Technologies	Technologie d'informations	3,3
ServiceNow	Technologie d'informations	3,1
Pure Storage	Technologie d'informations	3,0
Netflix	Services de communication	3,0
ROBLOX	Services de communication	2,8
Total		40,3

Exposition au risque de change

Nom	% du fonds
Dollar US	84,1
Euro	4,9
China Renminbi (Yuan)	4,1
Yen japonais	3,2
Dollar de Hong Kong	1,9
Autres	1,7

Allocation des actifs, suite

Répartition sectorielle

Technologie d'informations	43,98 %
Services de communication	11,53 %
Biens de consommation cyclique	9,42 %
Santé	7,04 %
Services financiers	6,19 %
Industrie	5,58 %
Non spécifique à un secteur	0,02 %

Liquidités et autres actifs 16,23 %

Répartition géographique

États-Unis	64,09 %
Chine	6,99 %
Allemagne	4,43 %
Japon	3,23 %
Israël	2,07 %
Royaume-Uni	1,93 %
Suède	1,01 %
Non classé	0,02 %

Liquidités et autres actifs 16,23 %

Légende graphiques:

Fonds: GAM Star Disruptive Growth - Catégorie pour institutionnels à capitalisation en GBP

Glossaire

Alpha : le rendement excédentaire généré par un (fonds de) placement par rapport à un indice de référence.

Baisse maximum : Mesure la perte la plus importante essuyée par un fonds ou un indice, d'un pic à un creux, pendant une période donnée.

Bêta : Mesure de la volatilité de la performance d'un investissement par rapport à la performance du marché sous-jacent. Lorsqu'un investissement présente un bêta égal à 1, cela indique que sa performance évoluera parallèlement aux fluctuations du marché. Un investissement présentant un bêta supérieur à 1 signifie que les fluctuations de sa performance seront plus marquées que celles du marché; un bêta inférieur à 1 signifie que les fluctuations de sa performance seront moins marquées que celles du marché.

Corrélation : Indicateur statistique qui montre la relation linéaire (ou le degré de mouvement parallèle) entre deux séries de chiffres, par exemple les performances de deux investissements en actions.

Ecart-type : Mesure la dispersion d'une série de données autour de la moyenne. En termes d'investissement, il s'agit d'une mesure de la dispersion de la performance d'un fonds autour de sa moyenne, et donc de la volatilité ou du risque associés à l'investissement. Plus l'écart-type d'un investissement est élevé, plus la variabilité de sa performance est élevée sur une période donnée.

Évaluation des risques : 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.

Frais courants : Le frais courants est un indicateur des dépenses annuelles encourues par un fonds. Il est exprimé sous la forme d'un pourcentage. Il permet de comparer avec précision les coûts des fonds de différentes sociétés.

High Water Mark : Le principe du « High Watermark » fixe un plafond aux commissions de performance ou autorise leur hausse. Selon ce principe, le gérant du fonds d'investissement ne reçoit la rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus élevé jamais atteint.

Indice de référence : Indice pouvant être utilisé par un fonds d'investissement comme base de comparaison pour évaluer la performance obtenue.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe (performances ajustées du risque) est généré en calculant la différence entre le rendement moyen annuel et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus la performance du fonds est bonne par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.

Informations importantes:

Source : GAM, sauf mention contraire. (Le cas échéant et sauf mention contraire, la performance est indiquée nette de frais, sur la base des VNI). GAM n'a procédé à aucune vérification indépendante des informations en provenance d'autres sources et GAM ne formule aucune garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur véracité ou leur exhaustivité.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué à ou utilisé par des personnes physiques ou morales dont la nationalité ou respectivement la résidence, le domicile ou le siège social relève d'un Etat ou d'un Pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation va à l'encontre de lois ou autres réglementations. L'utilisation ultérieure des descriptions de fonds contenues aux présentes relève exclusivement de la responsabilité de l'intermédiaire.

Ce document ne constitue en rien un conseil d'investissement, juridique, fiscal ou autre, ni une base suffisante sur laquelle fonder une décision d'investissement ou d'une autre nature. Il s'agit d'un document promotionnel.

Les opinions exprimées aux présentes sont celles du gérant au moment de la publication et peuvent évoluer. **Le cours des actions peut évoluer à la hausse comme à la baisse et dépendra des fluctuations des marchés financiers, sur lesquelles GAM n'a aucun contrôle. Par conséquent, il existe un risque que l'investisseur ne récupère pas le montant investi. La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs et les références à des titres ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente de ces titres. Les allocations et les positions sont susceptibles d'être modifiées.**

Le présent document ne constitue pas une invitation à investir dans une stratégie ou un produit GAM. Toute décision d'investissement ne peut être prise qu'après avoir lu attentivement le prospectus en vigueur, le memorandum d'offre, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel (la « documentation légale ») et consulté un spécialiste financier et fiscal indépendant. La documentation légale peut être obtenue gratuitement sous format papier aux adresses indiquées ci-dessous.

Il est possible que certains compartiments ne soient pas enregistrés à la vente dans toutes les juridictions. Aucune activité de commercialisation active ne doit dès lors être mise en œuvre à leur égard. Les souscriptions seront uniquement acceptées, et les parts ou actions, émises, sur la base du prospectus du fonds en vigueur.

Les actions du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (Securities Act) de 1933, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières ») et le fonds n'est pas enregistré en vertu de la Loi américaine sur les sociétés d'investissement (Company Act) de 1940, telle que modifiée (la « Loi sur les sociétés »). Par conséquent, ces actions ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains à moins qu'elles ne bénéficient d'une exemption d'enregistrement en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières et de la Loi sur les sociétés. Parmi les produits GAM, certains ne peuvent être souscrits par des investisseurs américains.

Ce document/Cette présentation mentionne un ou plusieurs compartiments de **GAM Star Fund p.l.c.**, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre compartiments, régie par le droit irlandais et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant que Fonds OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE, et dont le siège social est sis George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande. La Société de gestion est GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande.

BELGIQUE: Le mot « fonds » utilisé dans cette brochure doit être compris comme SICAV, compartiment de SICAV ou fonds commun de placement. Les investisseurs supportent les taxes de bourse et les commissions habituelles. Il est recommandé aux investisseurs de se renseigner auprès de conseillers professionnels quant aux conséquences sur leur situation fiscale individuelle attachées à leurs investissements dans le fonds. Les Tarifs effectivement prélevés doivent respecter à tout moment les dispositions du prospectus. Un impôt de 30% ("précompte mobilier" tel qu'il peut être modifié) est appliquée aux dividendes versés par GAM Multibond, GAM Multistock, GAM Multicash, Multicooperation SICAV, Multipartner SICAV, Multirange SICAV, Multilabel SICAV ou Multiflex SICAV. La version en anglais ou en français du prospectus, la dernière version des rapports annuels et semi-annuels, de même que la version en français du Document d'information clé pour l'investisseur sont mises gratuitement à la disposition du public auprès du siège social de la Société en Irlande, ainsi qu'auprès de ABN AMRO Bank N.V., succursale de Belgique (prestataire de services financiers en Belgique), situé Rodenveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem Belgique. La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site internet www.fundinfo.com. Pour introduire une plainte, les investisseurs sont invités à s'adresser à GAM (Luxembourg) S.A. - 25, Grand-Rue - L-1661 Luxembourg (Lux_Legal_Compliance@gam.com).

FRANCE: Des exemplaires du prospectus de vente, du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont mis gratuitement à disposition du public, en anglais, respectivement pour les DICI en français, au siège central de l'agent centralisateur en France: CACEIS Bank, entité domiciliée au 1-3, place Valhubert -75013 Paris ou sur le site internet www.gam.com.

LUXEMBOURG: Les documents légaux en anglais sont mis gratuitement à disposition auprès de GAM Star Fund plc, ou auprès de l'agent de paiement à Luxembourg J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., 6, route de Trèves, L-2633, Senningerberg, ou sur le site internet www.gam.com.

SUISSE: Les documents légaux, en allemand, sont mis gratuitement à disposition du public auprès du représentant en Suisse : GAM Investment Management (Switzerland) SA, Hardstrasse 201, Postfach, 8037 Zurich ou sur le site internet www.gam.com. L'Agent de paiement en Suisse est la banque State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich.

Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu gratuitement à l'adresse suivante: www.gam.com/fr/policies-and-disclosures.