GAM Star Fund plc.

GAM Star Disruptive Growth

Catégorie pour institutionnels à capitalisation en USD

Documentation de marketing - Données au 29.02.2024

VNI USD 48,6818

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.
Liste non exhaustive: Cette liste de facteurs de risque n'est pas exhaustive. Il est recommandé de se référer au prospectus du fonds concerné.

Profil de risque

À risque plus faible — À risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

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 USD (Spliced)
Indice de référence 2 MSCI World Growth Index en USD
Date de lancement du fonds 01.02.2011
Date de lancement de la catégorie 01.02.2011
Actif net du fonds USD 238,5 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie USD
Placement minimum pour la catégorie disponible sur demande
Commission due au Gestionnaire de placement et au promoteur[1] 0,65%
Frais courants 0,88% au 31.12.2023
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 0,00% au 31.12.2023
ISIN IE00B5L06T43
SEDOL B5L06T4
Valoren 12300733
WKN A1H7SP
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 USD à l'indice MSCI World Growth Index en USD (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 USD jusqu'au 20.01.2020 puis, après cette date, celles de l'indice MSCI World Growth Index en USD.
[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.

Performance du Fonds

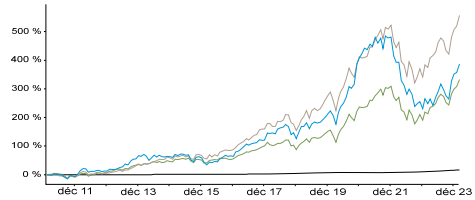
Evolution de la valeur liquidative en %

	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	7,61	6,43	13,90	39,46	-10,17	80,73	386,82	-3,51	12,56	12,87
Indice de référence	8,26	6,01	13,09	38,06	28,75	125,01	556,42	8,77	17,60	15,48
Indice de référence 2	8,26	6,01	13,09	38,06	28,75	105,45	332,29	8,77	15,48	11,85

Performance glissante

février- février(%)	2019/ 2020	2020/ 2021	2021/ 2022	2022/ 2023	2023/ 2024
Fonds	14,44	75,81	-8,93	-29,28	39,46
Indice de référence	23,44	41,57	6,86	-12,73	38,06
Indice de référence 2	12,71	41,57	6,86	-12,73	38,06

Performance – croissance en %

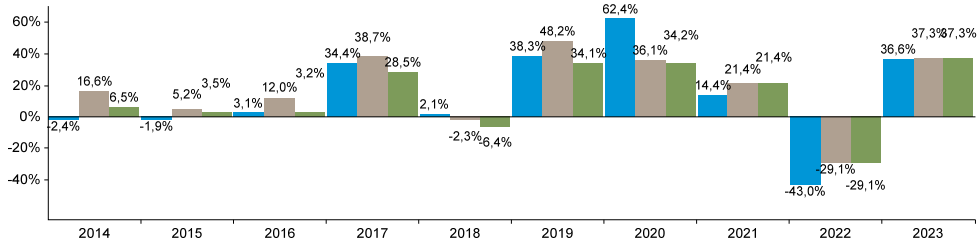


Statistiques du fonds*

Statistiques	Fonds	Indice de référence
Alpha (%)	-0,17	n.d.
Bêta	1,01	n.d.
Corrélation	0,88	n.d.
Ratio de Sharpe**	0,61	0,85
Baisse maximum	-43,42	-32,28
Ecart-type annualisé en %	19,25	16,87

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

Performance par année civile



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

Les performances passées ne sont pas un indicateur des 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 USD. 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. Les indices ne peuvent pas être achetés directement.

Détails du contact

GAM Fund Management Limited
Dockline,
Mayor Street,
IFSC, Dublin, Irlande
Numéro gratuit: 0800 919 927 (GB uniquement)
Tél.: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

Pour consulter des mises à sur ce fonds, veuillez consulter le site www.gam.com. L'accès peut être soumis à certaines restrictions.

Allocation des actifs

10 positions les plus importantes

Nom	Secteur	% du fonds
Microsoft	Technologie d'informations	9,2
Amazon.Com	Biens de consommation cyclique	5,0
NVIDIA	Technologie d'informations	4,8
Intuitive Surgical	Santé	4,5
Alphabet A	Services de communication	4,0
Meta Platforms	Services de communication	4,0
Dell Technologies	Technologie d'informations	3,6
Uber Technologies	Industrie	3,4
Netflix	Services de communication	3,3
Coinbase Global	Services financiers	3,1
Total		45,0

Exposition au risque de change

Nom	% du fonds
Dollar US	96,0
Yen japonais	1,9
Euro	1,2
China Renminbi (Yuan)	1,2
Couronne suédoise	0,8
Autres	-1,1

Allocation des actifs, suite

Répartition sectorielle

Technologie d'informations	47,00 %
Biens de consommation cyclique	12,45 %
Services de communication	11,79 %
Services financiers	8,55 %
Santé	7,11 %
Industrie	6,25 %
Non spécifique à un secteur	3,13 %
Biens de consommation de base	1,06 %

Liquidités et autres actifs 2,67 %

Répartition géographique

États-Unis	86,37 %
Japon	5,02 %
Chine	3,95 %
Pays-Bas	1,23 %
Suède	0,77 %

Liquidités et autres actifs 2,67 %

Key to charts
Fonds: GAM Star Disruptive Growth - Catégorie pour institutionnels à capitalisation en USD

Glossaire

Évaluation des risques : L'indicateur synthétique de risque repose à la fois sur la mesure du risque de marché et sur celle du risque de crédit. La mesure du risque de marché se fonde sur une mesure de la volatilité annualisée, calculée sur les 5 dernières années de l'historique si disponible. En l'absence d'un historique de performance sur 5 ans, les données sont complétées par celles d'un fonds de référence, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas. Ce profil est déterminé sur la base de données historiques qui, en tant que telles, peuvent ne pas constituer des indicateurs fiables du profil de risque futur. La mesure du risque de crédit évalue les risques de crédit et de concentration au sein du portefeuille. Les indicateurs ne sont pas garantis et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».
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.

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.**

Ce document constitue une activité publicitaire et non une invitation à investir dans un produit ou une stratégie de GAM. Les investissements ne doivent être effectués qu'après une lecture approfondie du prospectus en vigueur, de la convention de placement collectif (fonds contractuels), des statuts/règlement de placement/convention d'entreprise (fonds d'entreprise), du document d'informations clés pour l'investisseur ("KIID", "BIB" ou similaire) et des rapports annuels et semestriels en vigueur (les "documents légaux"), ainsi qu'après avoir consulté un spécialiste financier et fiscal indépendant. Les documents légaux peuvent être obtenus sur papier et gratuitement 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 Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlande. La Société de gestion est GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, 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 habituels. 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 Roderveldlaan 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: Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurich ou sur le site internet www.gam.com. L'Agent de paiement en Suisse est la banqueState Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurich. La société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions de commercialisation prises pour le(s) fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE / l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE (selon le cas).Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu gratuitement à l'adresse suivante: www.gam.com/fr/policies-and-disclosures.