GAM Star Fund plc.

GAM Systematic Alternative Risk Premia
Catégorie pour institutionnels à capitalisation en SEK

Documentation de marketing - Données au 29.02.2020

VNI SEK 115,1799

Description du fonds

Objectif d'investissement : De générer des rendements corrigés du risque réguliers et supérieurs à la moyenne, assortis d'une faible corrélation avec les classes d'actifs traditionnelles (actions et obligations notamment) sur le long terme. Le Fonds cherche à atteindre cet objectif en utilisant principalement des instruments financiers dérivés afin de s'exposer directement ou indirectement aux quatre classes d'actifs de base, conformément aux stratégies de prime de risque du co-gestionnaire, à savoir les actions, les obligations, les devises et les matières premières.

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 offre aux investisseurs un accès aisé aux marchés émergents. Nombre de ces pays sont susceptibles de générer des rendements attractifs à travers différentes catégories d'actifs.
Le fonds investit dans un univers de placement largement diversifié et entend saisir les opportunités de rendement là où elles se présentent.
Le fonds recourt à des modèles systématiques qui offrent un large éventail d'opportunités d'investissement.

Facteurs de risque :
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 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 marché / pays émergents : de manière générale, les risques politiques, opérationnels, de marché et de contrepartie sont plus élevés dans les pays émergents.
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.

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 GAM ARP Investment Team
Forme juridique UCITS
Domicile Irlande
Indice de référence Sweden Deposit 3 Month Total Return Index in SEK
Date de lancement du fonds 09.03.2012
Date de lancement de la catégorie 04.04.2012
Actif net du fonds SEK 2.346,2 Mio.
Total des actifs de la classe SEK 0,01 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie SEK
Couverture de change Peut être utilisée comme protection contre le risque de change.
Placement minimum pour la catégorie disponible sur demande
Commission due au Gestionnaire de placement et au promoteur[1] 0,55%
Frais courants 0,70% au 31.12.2019
ISIN IE00B4VP6D61
SEDOL B4VP6D6
Valoren 18377643
WKN A1JWWG
Sources des données GAM, Bloomberg

Informations clés sur la classe de parts:
[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

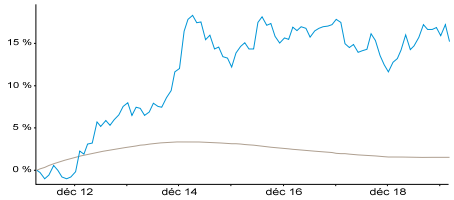
Evolution de la valeur liquidative en %

	Depuis début d'année	1 mois	3 mois	1 an	Cumulée 3 ans	Cumulée 5 ans	Depuis le lancement	Annualisée 3 ans	Annualisée 5 ans	Depuis le lancement
Fonds	-0,62	-1,71	-1,41	1,75	-1,47	-2,24	15,18	-0,49	-0,45	1,80
Indice de référence	0,02	0,01	0,02	-0,03	-0,91	-1,77	1,56	-0,31	-0,36	0,20

Performance glissante

février-février(%)	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Fonds	-2,70	1,97	-1,66	-1,52	1,75
Indice de référence	-0,27	-0,59	-0,52	-0,37	-0,03

Performance – croissance en %

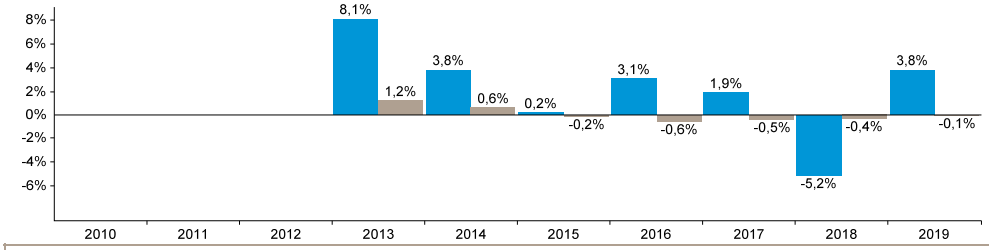


Statistiques du fonds*

Statistiques	Fonds	Indice de référence
Ratio de Sharpe**	0,57	1,56
Baisse maximum	-5,60	-1,80
Ecart-type annualisé en %	3,48	0,24

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

Performance par année civile



Détails du contact

GAM Fund Management Limited
George's Court
54-62 Townsend Street
Dublin 2, Irlande
Numéro gratuit: 0800 919 927 (GB uniquement)
Tél.: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

Légende graphiques et tableaux:
Fonds: GAM Systematic Alternative Risk Premia - Catégorie pour institutionnels à capitalisation en SEK; **Indice de référence : Sweden Deposit 3 Month Total Return Index in SEK**

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 SEK. 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

Aucune information sur l'allocation d'actifs n'est disponible pour ce document.

Glossaire

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.
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.
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 mémorandum 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 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 : 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.