

GAM Star Fund plc.
GAM Systematic Core Macro
 Catégorie pour institutionnels à capitalisation en USD

Documentation de marketing - Données au 31.03.2021

VNI USD 11,6887



Description du fonds

Objectif
d'investissement : De chercher à faire fructifier le capital sur le long terme en générant des rendements absolus. La période d'investissement au cours de laquelle le Fonds cherche à générer un rendement positif est de trois ans. Le Fonds utilisera des techniques de modélisation avancées afin d'identifier les investissements appropriés, tel que décrit plus amplement à la section « Stratégie d'investissement » du Supplément du Fonds.

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 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 liquidité : il s'agit du risque que certains investissements soient difficiles à vendre rapidement, ce qui peut pénaliser la valeur du Fonds et, dans des conditions de marché extrêmes, l'empêcher d'honorer les demandes de rachat.
Actions : l'investissement dans des actions (directement ou par le biais de dérivés) peut être soumis à d'importantes fluctuations de valeur.
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 lié à la négociation/au modèle : Les hypothèses employées dans les théories de pricing quantitatives et les modèles de valorisation utilisés pourraient s'avérer incorrects au fil du temps.
Risque système : Le Fonds dépend largement de programmes et de systèmes informatiques qui interfacent avec des systèmes de tiers. La fiabilité des systèmes de tiers ne peut être garantie.
Exceptions stratégiques et panne de matériel : Le Fonds présente un risque d'erreurs d'implémentation (p. ex. erreurs de programmation et erreurs de codage classiques), d'erreurs de conception et d'erreurs résultant d'interactions inattendues entre différents systèmes ou modules de code.
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



Profil du fonds

Société de gestion du fonds GAM Fund Management Limited
Société de gestion de placements GAM International Management Limited, GAM Systematic LLP
Fonds géré par GAM Systematic Cambridge Team
Forme juridique UCITS
Domicile Irlande
Indice de référence 3 Month Libor en USD
Date de lancement du fonds 01.12.2016
Date de lancement de la catégorie 29.12.2016
Actif net du fonds USD 10,3 Mio.
Total des actifs de la classe USD 1,5 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 1,075%
Frais courants 1,01% au 30.06.2020
Méthode de calcul de la commission de performance 10% du rendement de la classe de parts, sous réserve d'un high water mark.
Commission de performance 0,03% au 30.06.2020 financial year
ISIN IE00BD301Q09
SEDOL BD301Q0
Valoren 35093756
WKN A2DJN7
Sources des données GAM, Thomson Reuters

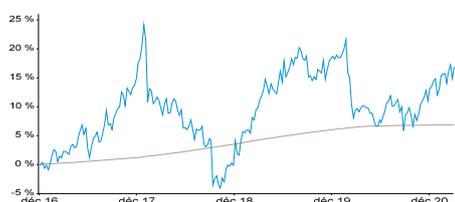
Performance du Fonds

	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	3,32	3,33	3,32	6,54	6,41	n.d.	16,89	2,09	n.d.	3,74
Indice de référence	0,05	0,02	0,05	0,38	5,12	n.d.	6,88	1,68	n.d.	1,58

Performance glissante

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Fonds	n.d.	7,79	0,52	-0,64	6,54
Indice de référence	n.d.	1,41	2,51	2,16	0,38

Performance – croissance en %



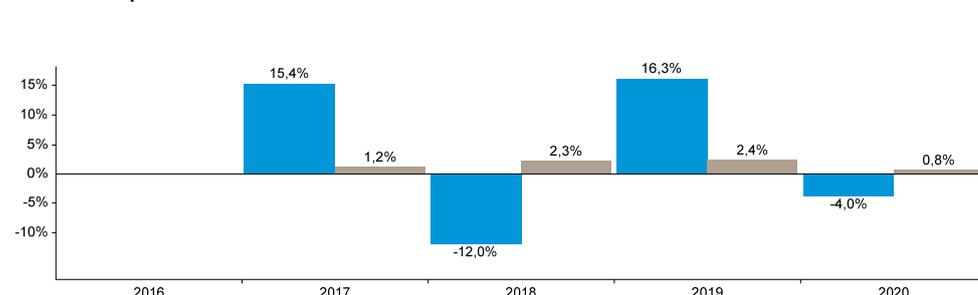
Statistiques du fonds*

Statistiques	Fonds	Indice de référence
Ratio de Sharpe**	0,23	0,47
Baisse maximum	-19,29	0,00
Ecart-type annualisé en %	9,91	0,25

* Calculé depuis le lancement

** Le taux sans risque correspond aux taux de dépôt moyen en USD 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 Core Macro - Catégorie pour institutionnels à capitalisation en USD; Indice de référence : 3 Month Libor en USD

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 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.

Allocation des actifs

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

Glossaire

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.

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 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.