GAM Star Fund plc.

GAM Systematic Dynamic Credit
Catégorie pour institutionnels à capitalisation en EUR

Documentation de marketing - Données au 31.03.2021

VNI EUR 9,7462

Description du fonds

Objectif d'investissement : L'objectif du Fonds est de chercher à faire fructifier le capital sur le long terme en générant des rendements totaux au travers d'investissements sur les marchés du crédit, de taux et obligataires. 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 cherche à atteindre son objectif au travers principalement d'une exposition longue et courte aux taux d'intérêt des crédits et aux autres marchés obligataires, tels que des obligations souveraines et d'entreprises cotées ou négociées sur des Marchés reconnus du monde entier.
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 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 crédit / non-investment grade : les titres non-investment grade, qui affichent souvent un rendement supérieur aux titres mieux notés, sont soumis à un risque de marché et de crédit plus important, susceptible de pénaliser la performance du Fonds.
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 change : la valeur des investissements dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise de base sera affectée par l'évolution des taux de change correspondants, ce qui est susceptible d'entraîner des pertes.
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.
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.

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, GAM Systematic LLP
Fonds géré par GAM Systematic Cambridge Team
Forme juridique UCITS
Domicile Irlande
Indice de référence 3 Month Libor en EUR
Date de lancement du fonds 31.12.2018
Date de lancement de la catégorie 28.02.2019
Actif net du fonds EUR 6,7 Mio.
Total des actifs de la classe EUR 0,9 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie EUR
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] 1,00%
Frais courants[2] 1,25% au 30.06.2020
Commission de performance 0,00% au 30.06.2020 financial year
ISIN IE00BJRJDX61
SEDOL BJRJDX6
Valoren 46637874
Sources des données GAM, Thomson Reuters

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.
[2] Plafonné à un maximum de 1,20%.

Performance du Fonds

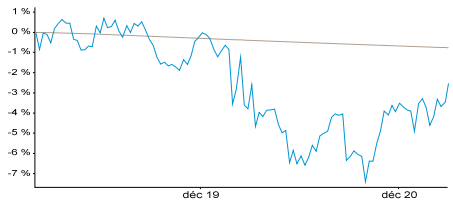
Evolution de la valeur liquidative en %

	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	1,01	2,17	1,01	0,39	n.d.	n.d.	-2,54	n.d.	n.d.	-1,22
Indice de référence	-0,09	-0,03	-0,09	-0,37	n.d.	n.d.	-0,77	n.d.	n.d.	-0,37

Performance glissante

mars-mars(%)	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Fonds	n.d.	n.d.	n.d.	-2,87	0,39
Indice de référence	n.d.	n.d.	n.d.	-0,38	-0,37

Performance – croissance en %

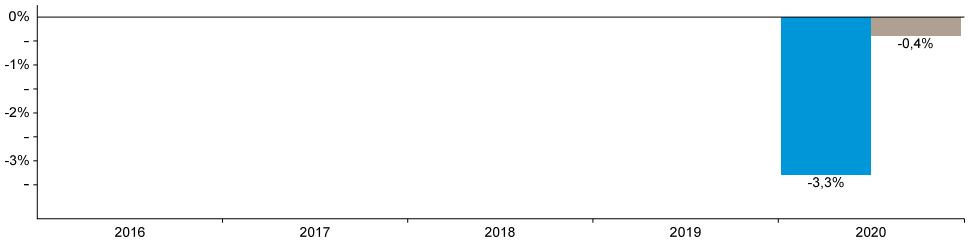


Statistiques du fonds*

Statistiques	Fonds	Indice de référence
Ratio de Sharpe**	-0,16	7,88
Baisse maximum	-8,12	-0,77
Ecart-type annualisé en %	4,77	0,01

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

Performance par année civile



Légende graphiques et tableaux:
Fonds: GAM Systematic Dynamic Credit - Catégorie pour institutionnels à capitalisation en EUR; **Indice de référence : 3 Month Libor in EUR**

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 EUR. 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.

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

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.
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 est confidentiel et est exclusivement réservé aux 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 ne va pas à l'encontre de lois ou autres réglementations. Il ne peut être reproduit, copié ou transmis, en tout ou en partie, à une quelconque autre personne. **Il s'adresse aux intermédiaires/investisseurs sophistiqués, professionnels, éligibles, institutionnels et/ou qualifiés désignés par GAM qui disposent des connaissances et de la sophistication financière nécessaires pour comprendre et supporter les risques associés aux investissements décrits aux présentes.**

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 uno 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.

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.