GAM Star Fund p.l.c.

GAM Sustainable Emerging Equity Ordinary EUR Acc

Documentación de marketing - Datos al 31.08.2023

Valor liquidativo neto EUR 18,3859

Descripción del fondo

Objetivo de inversión y resumen

Es conseguir la revalorización del capital. El Fondo tratará de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en renta variable (por ejemplo, acciones) de empresas cotizadas o negociadas en mercados reconocidos de mercados emergentes o que coticen o se negocien en mercados reconocidos fuera de los mercados emergentes pero que generen el grueso de sus beneficios en dichos mercados.

Oportunidades

El fondo invierte en un universo de renta variable muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.
El fondo permite a los inversores acceder fácilmente a los mercados emergentes. Muchos de estos países pueden ofrecer una rentabilidad interesante en distintas clases de activos.
El objetivo consiste en identificar las posibles inversiones que, en opinión del gestor de inversiones, resulten más atractivas y generen oportunidades interesantes y rentables para los inversores.
El fondo lo administra un equipo de gestión experimentado y cualificado siguiendo un enfoque de valoración fundamental.

Factores de riesgo

Capital a riesgo: los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.
Riesgo de contraparte/derivados: si la contraparte de un contrato de derivados financieros incumpliese sus obligaciones, podría perderse el valor del contrato, así como el coste de su sustitución y cualesquiera valores o efectivo mantenidos por la contraparte para facilitarlo.
Riesgo de divisa: el valor de las inversiones en activos denominados en divisas distintas a la divisa base se verá afectado por los cambios en los tipos de cambio relevantes, lo que podría causar una caída de dicho valor.
Renta variable: las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.
Riesgo de mercado/mercados Emergentes: en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos.
Riesgo de país único: la inversión en empresas de un único país podría estar sujeta a riesgos políticos, económicos, sociales y fiscales mayores y, por consiguiente, podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia. La legislación fiscal local puede cambi retrospectivo y sin previo aviso.
Riesgo especial de país/China: los cambios en las políticas públicas, sociales o económicas de China pueden afectar significativamente al valor de las inversiones del Fondo. Asimismo, la legislación fiscal china se aplica siguiendo políticas que podrían cambiar sin previo aviso y con efecto retroactivo.

Rentabilidad del fondo

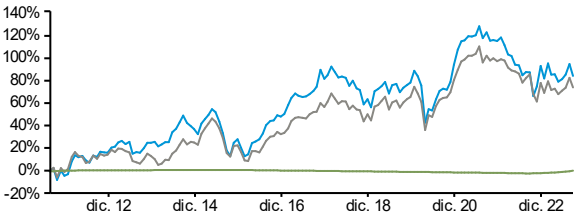
Evolución del valor en %

		Acumulada						Anualizada		
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Fondo	1,17	-5,44	1,54	-1,71	6,43	6,39	83,86	2,10	1,25	5,17
Índice de referencia	2,81	-4,67	1,63	-6,19	5,67	12,56	73,81	1,86	2,39	4,69

Rentabilidad móvil

agosto - agosto (%)	2018 - 2019	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023
Fondo	-1,83	1,82	28,73	-15,89	-1,71
Índice de referencia	1,04	5,42	22,71	-8,20	-6,19

Desempeño - % crecimiento



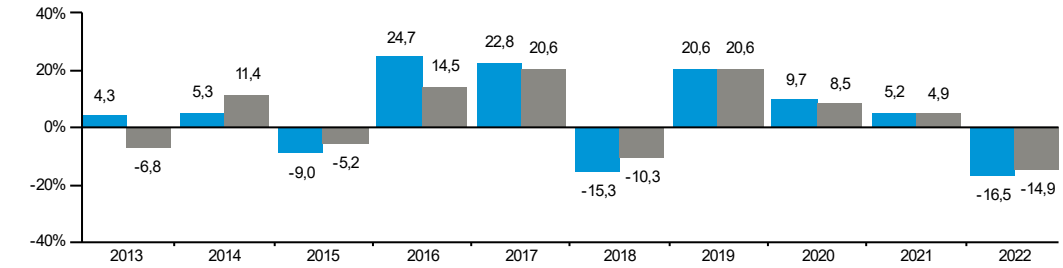
Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Desviación típica anualizada (%)	15,55	13,76
Beta	1,01	n.a.
Correlación	0,90	n.a.
Ratio de Sharpe**	0,10	0,10
Tracking error (%)	6,87	n.a.

* calculado en 3 años

**La tasa sin riesgo es el promedio de la tasa de depósito a 1 mes, en EUR

Rentabilidad en el año natural en %



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Sustainable Emerging Equity Ordinary EUR Acc **Índice de referencia: MSCI EM (Emerging Markets) in EUR Net Total Return**
Índice de referencia 2: Average EUR 1 Month Deposit Rate Return

El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en EUR. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias. Los índices no se pueden comprar directamente.

Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KIID disponibles en www.gam.com y en las páginas web de los distribuidores.

Perfil de riesgo

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración habitualmente menor — Remuneración habitualmente meyor

1	2	3	**4**	5	6	7

Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo: GAM Fund Management Limited
Sociedad de gestión de inversiones: GAM International Management Limited, GAM Hong Kong Limited
Fondo gestionado por: Tim Love, Joaquim Nogueira
Estructura jurídica: PLC (IE)
Domicilio: Irlanda
Índice de referencia: MSCI EM (Emerging Markets) in EUR Net Total Return
Índice de referencia 2: Average EUR 1 Month Deposit Rate Return
IA sectores: Mercados emergentes mundiales
Fecha de lanzamiento del fondo: 25.07.2011
Fecha de lanzamiento de la clase: 08.08.2011
Patrimonio del fondo: EUR 19,03 m
Divisa de referencia de la clase: EUR
Cobertura de divisas: no cubierta contra la moneda base
Inversión mínima de la clase: EUR 10,000
Día de contratación: Diario
Suscripciones (Tiempo límite): Diario (Plazo de aviso 1 BD 12:00 Hora estándar GMT)
Reembolsos (Tiempo límite): Diario (Plazo de aviso 1 BD 12:00 Hora estándar GMT)
Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora: 1.60%
Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.
Gastos corrientes: 1.83%, 31.12.2022
ISIN: IE00B5VSGF43
Bloomberg: GSNSEME ID
SEDOL: B5VSGF4
Valoren: 12309313
WKN: A1JDP3
Fuente información: RIMES

Datos de contacto

GAM Fund Management Limited
Dockline,
Mayor Street,
IFSC, Dublin, Ireland
Freephone: 0800 919 927 (UK only)
Tel: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

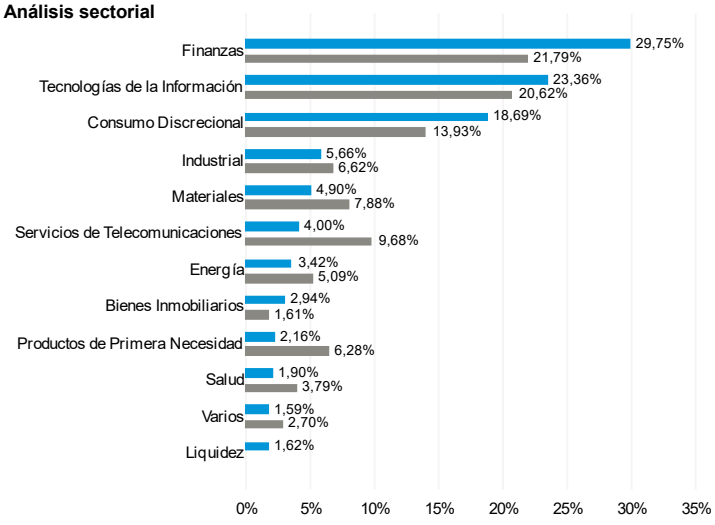
Para obtener una actualización de este Fondo, rogamos consulte www.gam.com. El acceso puede estar sujeto a ciertas restricciones.

Distribución entre bienes y valores

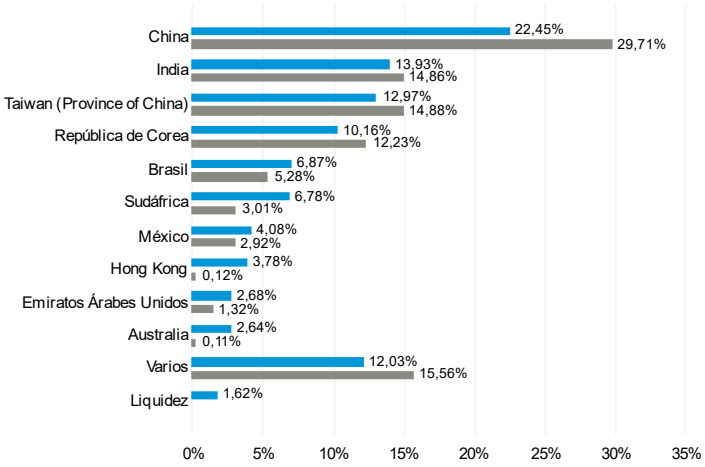
principales 10 posiciones

Descripción	% del fondo
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8,83
Samsung Electronics Co Ltd (PFD)	4,76
Naspers Ltd	4,22
HDFC Bank Ltd	3,14
Alibaba Group Holding Ltd	2,93
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2,49
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2,39
Reliance Industries Ltd	1,82
Axis Bank Ltd	1,76
Banco do Brasil SA	1,73
Total	**34,07**

Análisis sectorial



Desglose geográfico



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Sustainable Emerging Equity Ordinary EUR Acc **Índice de referencia: MSCI EM (Emerging Markets) in EUR Net Total Return**

Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios. Desglose geográfico clasificado por país de riesgo. El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras.

Glosario

Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.
Calificación de riesgo: El llamado 'indicador sintético de riesgo' es el resultado de combinar una medida de riesgo de mercado y una medida de riesgo de crédito. La medida del riesgo de mercado se basa en la medida de volatilidad anualizada y se calcula sobre los datos de los últimos 5 años (si se dispone de ellos). Cuando no se dispone de un historial de 5 años, los datos se complementan con los datos de un fondo sustituto, un índice de referencia o una serie histórica simulada, según proceda. Este perfil se determina utilizando datos históricos, por lo que puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La medida del riesgo de crédito, en cambio, evalúa el riesgo de crédito y de concentración dentro de la cartera. En este caso, los indicadores no están garantizados y pueden variar con el tiempo. Por último, la categoría más baja del riesgo de crédito no significa «sin riesgo».

Importante información legal

Fuente: GAM, salvo indicación contraria. (Cuando sea aplicable y, a menos que se especifique lo contrario, la rentabilidad se indicará neta de comisiones, de valor liquidativo a valor liquidativo). GAM no ha comprobado de forma independiente la información procedente de otras fuentes y GAM no puede asegurar, implícitamente o explícitamente, que dicha información sea exacta, verídica o completa,Este documento no está previsto para ser distribuido a personas o entidades que tengan la nacionalidad de un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o utilización sea contraria a sus leyes u otros reglamentos, o con residencia, domicilio o domicilio social en dicho Estado o país, ni para ser usado por dichas personas o entidades. La responsabilidad del uso posterior de las descripciones de los fondos contenidas en este documento recae exclusivamente sobre el intermediario.Nada de lo contenido en este documento constituye un asesoramiento en inversiones, legal, fiscal o de otra índole, ni tampoco debe ser el criterio exclusivo a tener en cuenta para realizar una inversión o tomar otra decisión. Este documento se considera material de comercialización.Las opiniones expresadas en el presente documento son las del gestor en su momento y están sujetas a modificación. **El valor de las acciones puede tanto aumentar como disminuir y la cotización dependerá de las fluctuaciones de mercados financieros fuera del control de GAM. En consecuencia, los inversores podrían no recuperar el importe invertido. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y la referencia a un valor no constituye una recomendación para comprar o vender dicho valor. Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios.**Este documento es una mera publicidad y no una invitación a invertir en ningún producto o estrategia de GAM. Las inversiones sólo deben realizarse tras una lectura detenida del folleto actual, el acuerdo de inversión colectiva (fondos contractuales), los estatutos/reglamento de inversión/acuerdo de empresa (fondos corporativos), el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID", "BIB" o similar) y los informes anuales y semestrales vigentes (los "documentos legales"), así como tras consultar a un especialista financiero y fiscal independiente. Los documentos legales pueden obtenerse en papel y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación.Ciertos subfondos pueden no estar registrados para su comercialización en todas las jurisdicciones. Por consiguiente, no se debe efectuar una comercialización activa para dichos subfondos. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones conforme al folleto vigente del fondo. Las acciones del fondo no han sido registradas de conformidad con la Ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933, en su versión modificada (la “Ley de valores”) y el fondo no está registrado conforme a la Ley de sociedades de inversión de EE.UU. (US Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada (la “Ley de sociedades de inversión”). Por consiguiente, dichas acciones no podrán ser ofrecidas, vendidas o distribuidas en los Estados Unidos o a personas estadounidenses a menos que exista una exención de registro de conformidad con la Ley de valores y la Ley de sociedades de inversión. Por otra parte, ciertos productos GAM están cerrados a todos los inversores estadounidenses.Esta documentación/presentación menciona uno o algunos subfondos de **GAM Star Fund p.l.c.,** con domicilio social en Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda, sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida a tenor de las leyes de Irlanda y autorizada por el Central Bank of Ireland (CBI por sus siglas en inglés) como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad Gestora es GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda.ESPANA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com.En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.La Sociedad Gestora podrá decidir poner fin a los acuerdos de comercialización establecidos para el fondo o los fondos de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE / el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE (según proceda).Se puede obtener un resumen de los derechos de los accionistas, de forma gratuita, en Internet: www.gam.com/es/policies-and-disclosures.