GAM Star Fund plc.

GAM Star Emerging Market Rates W USD Acumulación

Documentación de marketing - Datos al 31.05.2022

Valor liquidativo neto USD 9,8562

Descripción del fondo

Objetivo de inversión: Es obtener rentabilidades absolutas independientemente de las condiciones de mercado. El Fondo tratará de lograr este objetivo invirtiendo, directamente o mediante el uso de derivados financieros, en valores de deuda pública o corporativa a tipo fijo o variable que obtengan una parte importante de sus actividades económicas en mercados emergentes o países desarrollados que atraviesen por un período de dificultades fiscales.

Oportunidades: El fondo lo administra un equipo de gestión experimentado y cualificado siguiendo un enfoque de valoración fundamental.
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 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 fondo invierte generalmente en diferentes categorías de bonos, divisas y países conforme a su estrategia de inversión flexible.
El fondo brinda a los inversores un acceso fácil a los bonos corporativos de los mercados emergentes, que pueden ofrecer una rentabilidad interesante en distintos países y sectores.
El fondo invierte en un universo de inversión muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.

Factores de riesgo:
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 apalancamiento: los derivados pueden multiplicar la exposición a activos subyacentes y exponer el Fondo al riesgo de pérdidas importantes.
Riesgo de crédito/valores de deuda: los bonos pueden estar sujetos a fluctuaciones de valor significativas. Los bonos están sujetos a riesgo de crédito y a riesgo de tipos de interés.
Riesgo de tipos de interés: el aumento o disminución de los tipos de interés causa fluctuaciones en el valor de los valores de renta fija, lo que se podría traducir en una caída o un incremento del valor de dichas inversiones.
Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base: las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el Fondo que no está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.
Riesgo de mercado / Mercados emergentes: en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos.
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.

Perfil de riesgo

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Menor potencial de rentabilidad ← → Mayor potencial de rentabilidad

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
Fondo gestionado por Paul McNamara and Denise Prime
Estructura jurídica UCITS
Domicilio Irlanda
Índice de referencia[1] US SOFR Compounded Indx (Spliced)
Fecha de lanzamiento del fondo 13.04.2010
Fecha de lanzamiento de la clase 18.06.2020
Patrimonio del fondo USD 177,0 mlls.
Total de activos de la clase USD 1,2 mlls.
Divisa de referencia de la clase USD
Inversión mínima de la clase USD 40.000.000
Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora[2] 0,50%
Gastos corrientes 0,73% al 31.12.2021
Metodología de cálculo de la comisión de desempeño
El 10% del rendimiento de la clase de acciones por encima de la tasa Secured Overnight Financing Rate (SOFR), sujeto al valor máximo histórico.
Comisión de rendimiento 0,00% al 31.12.2021 financial year
ISIN IE00BKPV6T84
SEDOL BKPV6T8
Valoren 55299582
WKN A2P7F7
Fuente información GAM, Thomson Reuters

Información clave respecto a la clase de acciones:
[1] El 01.12.2021 el referente mostrado en esta factsheet cambió del 3 Month Libor in USD al US SOFR Compounded Index (Spliced), desde su lanzamiento. Por lo tanto, el rendimiento del referente hasta el 01.12.2021 era el relativo al 3 Month Libor in USD y, a partir de esa fecha, corresponde al rendimiento del US SOFR Secured Overnight Financing Rate. El referente se muestra únicamente a efectos ilustrativos.

[2] No incluye las comisiones por administración y custodia. Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.

Rentabilidad del fondo

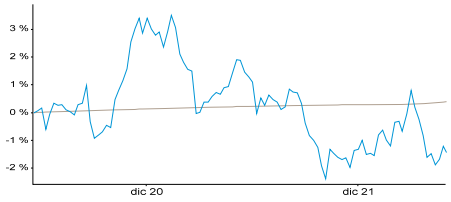
Evolución del valor en %

	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
					Acumulada			Anualizada		
Fondo	-0,08	0,17	-0,90	-2,88	N/D	N/D	-1,44	N/D	N/D	-0,74
Índice de referencia	0,11	0,06	0,10	0,18	N/D	N/D	0,39	N/D	N/D	0,20

Rentabilidad móvil

mayo-mayo(%)	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	-2,88
Índice de referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	0,18

Desempeño - % crecimiento

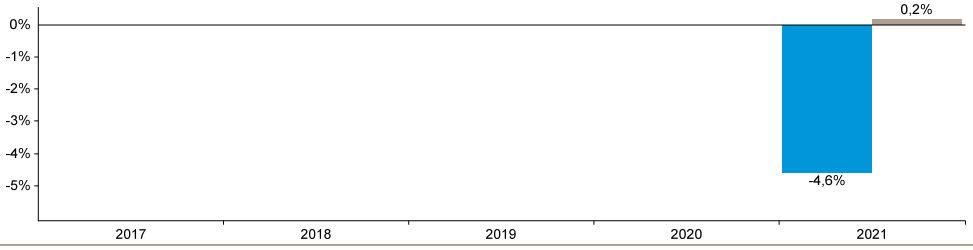


Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Ratio de Sharpe**	-0,26	-1,05
Máxima caída	-5,37	0,00
Desviación típica anualizada (%)	3,75	0,04

* Computado desde el inicio
** La tasa sin riesgo es el promedio de la tasa de depósito a 1 mes, en USD

Rentabilidad en el año natural



Datos de contacto

GAM Fund Management Limited
Dockline,
Mayor Street,
IFSC, Dublin, Irlanda
Tel. gratuito: 0800 919 927 (solo desde Reino Unido)
Tel.: +353 (0) 1 6093927
Fax: +353 (0) 1 6117941

Leyenda de gráficos y tablas:
Fondo: GAM Star Emerging Market Rates - W USD Acumulación; **Índice de referencia: US SOFR Compounded Indx (Spliced)**

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 USD. 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.

Distribución entre bienes y valores

No hay información disponible sobre la distribución de activos para este documento.

Glosario

Calificación de riesgo: El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. En caso de que el historial de rentabilidad sea inferior a cinco años, los datos se completan mediante un fondo equivalente, los datos del índice de referencia o una serie histórica simulada, según corresponda.
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.
High water mark: El principio del high water mark (valor máximo) establece un límite o permite un aumento potencial de las comisiones de rentabilidad. Según este principio, el gestor de fondos de inversión sólo recibe la remuneración relevante cuando el fondo supera el nivel máximo de rentabilidad que haya alcanzado jamás.

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.