

GAM Star Fund plc.  
**GAM Star Global Defensive**  
**G GBP Acumulación**

Documentación de marketing - Datos al 31.05.2022

Valor liquidativo neto GBP 9,8261



**Descripción del fondo**

**Objetivo de inversión:** Es conseguir el crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo tratará de lograr este objetivo principalmente mediante la inversión en organismos de inversión colectiva de capital variable que adquieran exposición a la renta variable (por ejemplo, acciones), valores de renta fija (sin restricciones sobre el rating crediticio mínimo), inmuebles, materias primas y divisas.

**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 invierte en un universo de inversión muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.

**Factores de riesgo:**

**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 crédito/calificación inferior a investment grade:** en general, los valores con calificación inferior a investment grade abonarán rendimientos superiores a los valores con calificación superior y estarán sometidos a mayores riesgos crediticios y de mercado, lo que incidirá en la rentabilidad del Fondo.

**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.

**Renta variable:** las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.

**Riesgo operativo / Terceras partes:** las inversiones en otros fondos dependen directa o indirectamente de otros proveedores de servicios. El Fondo podría sufrir perturbaciones o pérdidas si los mismos quebraran.

**Riesgo de liquidez (Fondo de fondos):** las inversiones en otros fondos están sujetas a la liquidez de esos fondos subyacentes. En el caso de que los fondos subyacentes suspendan o difieran el pago del producto del reembolso, la capacidad de estos para satisfacer las solicitudes de reembolso podrá verse afectada también.

**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 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.

**Perfil de riesgo**



**Información sobre el fondo**

**Sociedad administradora del fondo** GAM Fund Management Limited  
**Sociedad de gestión de inversiones** GAM International Management Limited  
**Fondo gestionado por** Charles Hepworth y James McDaid  
**Estructura jurídica** UCITS  
**Domicilio** Irlanda  
**Índice de referencia** Lipper Global Mixed Asset GBP Conservative 0-35 (SPLICED) en GBP  
**Fecha de lanzamiento del fondo** 21.11.2012  
**Fecha de lanzamiento de la clase** 13.12.2017  
**Patrimonio del fondo** GBP 15,4 mlls.  
**Total de activos de la clase** GBP 0,01 mlls.  
**Divisa de referencia de la clase** GBP  
**Inversión mínima de la clase** GBP 10,000  
**Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora** 1 0,85%  
**Gastos corrientes** 2 2,32% al 31.12.2021  
**ISIN** IE00BD6C7545  
**SEDOL** BD6C754  
**Valoren** 34217421  
**Fuente información**  
 GAM, Bloomberg, Lipper, Thomson Reuters

**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	-8,55	-1,33	-3,62	-7,02	0,85	N/D	-1,74	0,28	N/D	-0,39
Índice de referencia	-4,66	-0,73	-2,24	-2,75	4,42	N/D	5,46	1,45	N/D	1,20

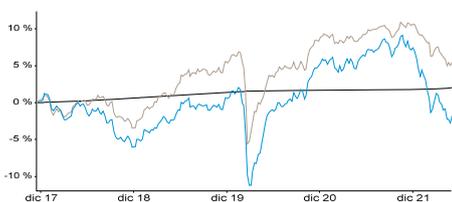
**Rentabilidad móvil**

mayo-mayo(%)	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
Fondo	N/D	-2,23	0,13	8,32	-7,02
Índice de referencia	N/D	0,88	1,47	5,81	-2,75

**Información clave respecto a la clase de acciones:**

El 01.02.2018, el índice de referencia cambió del IA Mixed Investment 0-35% Share Average in GBP al Lipper Global Mixed Asset GBP Conservative (SPLICED) 0-35 in GBP. Por lo tanto, el rendimiento del referente hasta el 31.01.2018 era el relativo al IA Mixed Investment 0-35% Share Average in GBP y, a partir de esa fecha, corresponde al rendimiento del Lipper Global Mixed Asset GBP Conservative 0-35 (SPLICED) in GBP.  
 1 No incluye las comisiones por administración y custodia. Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.  
 2 La cifra de coste corriente incluye los gastos corrientes de los fondos subyacentes.

**Desempeño - % crecimiento**

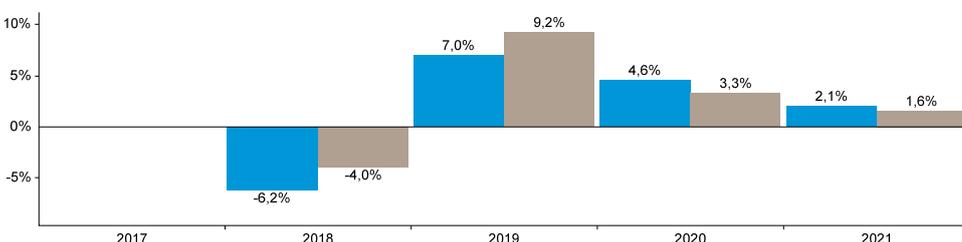


**Estadísticas del fondo\***

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Alfa (%)	-0,15	N/D
Beta	1,21	N/D
Correlación	0,95	N/D
Ratio de Sharpe**	-0,12	0,14
Máxima caída	-11,40	-9,17
Desviación típica anualizada (%)	6,93	5,46

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

**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

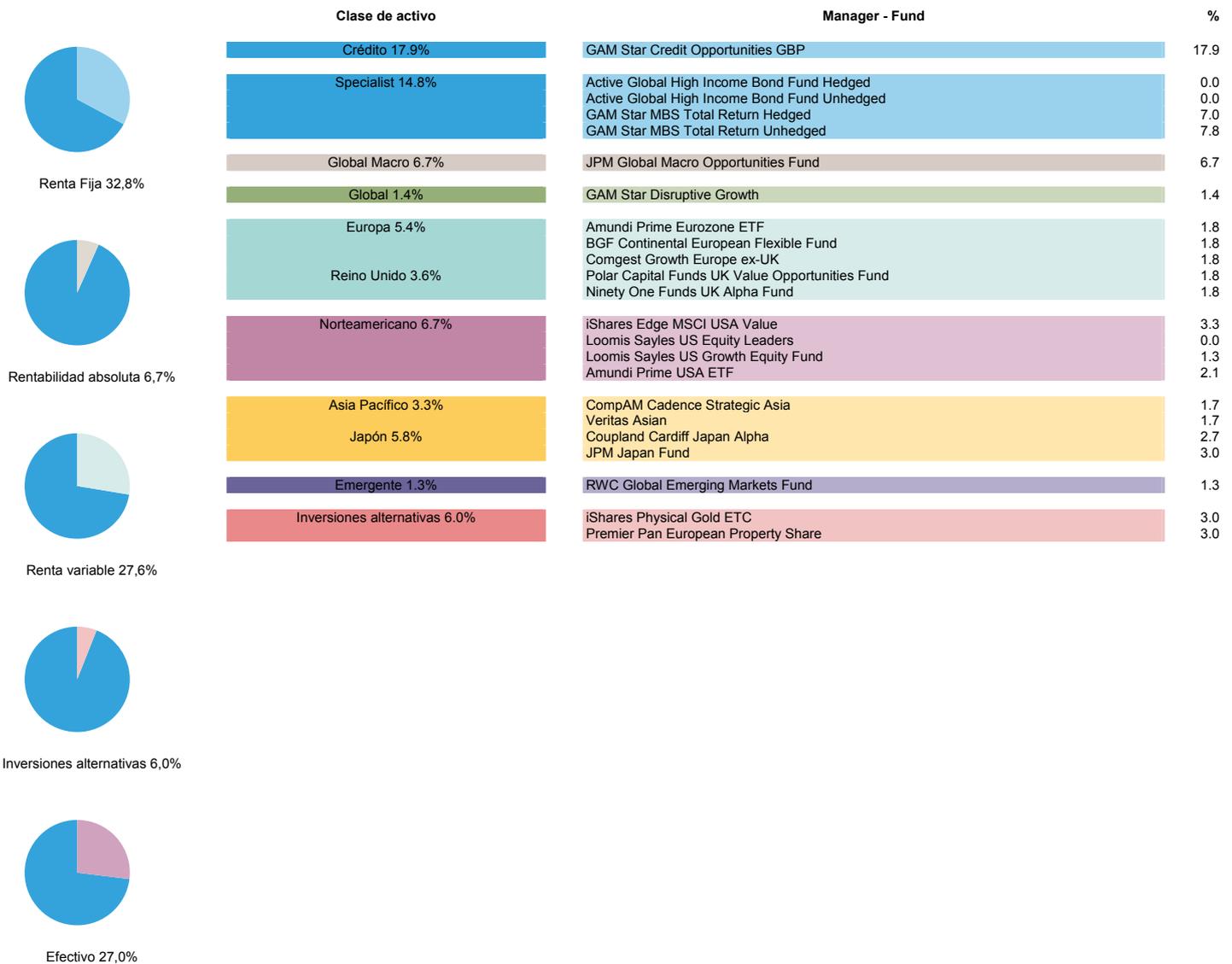
**Legenda de gráficos y tablas:**

Fondo: **GAM Star Global Defensive - G GBP Acumulación**; Índice de referencia: **Lipper Global Mixed Asset GBP Conservative 0-35 (SPLICED) en GBP**; Índice de efectivo: **Average GBP 1 Month Deposit Rate**

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 GBP. 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.

## Asignación modelo de activos

**GAM MFS Global Defensive Portfolio** – Esta estrategia ha sido concebida para clientes marcadamente centrados en la protección del capital y ofrece, al mismo tiempo, una participación limitada en el crecimiento de los mercados bursátiles.  
El fondo puede exponer entre el 0% y el 35% de su patrimonio neto a organismos de inversión colectiva que invierten en renta variable y mantendrá una exposición mínima del 45% de su patrimonio neto a organismos de inversión colectiva que invierten en renta fija y activos líquidos.



## 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.

## 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.

ESPAÑA: 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](http://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](http://www.gam.com/es/policies-and-disclosures).