

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

GAM Star Emerging Market Rates

un compartiment de GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00B5SRZ026 Ord Acc - GBP (la «Classe d'actions»))

Initiateur et Société de gestion: GAM Fund Management Limited, membre de GAM Holding AG

Site Internet: www.gam.com

Appelez le +353 (0) 1 609 3927 pour de plus amples informations.

La Banque centrale d'Irlande (CBI) est responsable de la surveillance de GAM Fund Management Limited en lien avec le présent Document d'informations clés.

Le présent PRIIP et la Société de gestion sont agréés en Irlande.

Date de production du document d'informations clés: 04/04/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Fonds est un compartiment de GAM Star Fund p.l.c., une société d'investissement à capital variable à responsabilité limitée de droit irlandais agréée par la Banque centrale d'Irlande conformément au Règlement des Communautés européennes sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations) de 1989, et est soumis au Règlement des Communautés européennes sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations) de 2011, tel que modifié.

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Le fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans le prospectus en vigueur du fonds.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un rendement corrigé du risque attractif tout en gérant activement le risque baissier.

Politique d'investissement

Le Fonds cherche à atteindre cet objectif en investissant, directement ou par le biais de dérivés financiers, dans des titres de créance à taux flottant ou fixe d'Etat ou d'entreprises générant une part importante de leur activité économique dans les marchés émergents ou les pays développés connaissant une période de tension financière.

Le Fonds peut investir jusqu'à 25% de ses actifs nets dans des titres de créance d'un ou de plusieurs pays développés faisant l'objet d'une période de pression fiscale.

La période d'investissement au cours de laquelle le Fonds cherche à générer un rendement positif est de 3 ans.

Le gestionnaire du fonds adopte une approche fondamentale top-down diversifiée dans le but de construire un portefeuille de valeur relative composé de titres de créance, de devises et de dérivés des marchés émergents mondiaux.

Le Fonds est considéré comme un fonds géré activement en regard de l'indice Sterling Overnight Index Average (SONIA) (l'«Indice de référence») en cela qu'il a recours à cet Indice de référence dans la devise concernée à des fins de comparaison de la performance et que la commission de performance due au Gestionnaire financier peut être calculée sur la base de la performance du Fonds par rapport à cet Indice de référence. L'Indice de référence ne fait toutefois pas office d'objectif de performance et ne dicte

pas la composition du portefeuille du Fonds, ce dernier pouvant investir la totalité de ses actifs dans des titres qui n'entrent pas dans la composition de l'Indice de référence.

Le gestionnaire est libre de choisir les investissements du Fonds.

Le Fonds peut utiliser un certain nombre d'instruments dérivés complexes à des fins d'investissement et/ou de gestion efficace de portefeuille. De plus amples informations sur le recours aux dérivés figurent à la section «Instruments dérivés» du Supplément du Fonds. Pour le Fonds, l'utilisation de ces instruments peut se traduire par un effet de levier, dans le cadre duquel l'exposition totale résultant de l'ensemble des positions peut s'avérer largement supérieure à sa Valeur liquidative.

Politique de classes d'actions:

Le Fonds comporte plusieurs classes d'actions. Leurs caractéristiques peuvent varier en termes de frais, de montant d'investissement minimum, de devise, d'utilisation des revenus et de statut des investisseurs.

Tout revenu généré par cette classe d'actions sera capitalisé. Les autres classes d'actions du Fonds pourront distribuer le revenu.

La classe d'actions est libellée en GBP. Cette devise est couverte dans la devise de base du Fonds.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre le Fonds quotidiennement (tous les Jours ouvrables du Fonds).

Investisseur de détail cible

Le Fonds s'adresse aux clients de détail, aux clients professionnels et aux contreparties éligibles ayant l'intention de faire fructifier un capital avec un horizon d'investissement à moyen terme. Ce Fonds peut convenir aux investisseurs qui ont des connaissances élémentaires sur les produits financiers ou une certaine expérience dans ce domaine. L'investisseur est capable d'assumer des pertes financières et n'accorde pas d'importance aux garanties en capital.

Dépositaire

Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informations Supplémentaires

Veuillez consulter la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Tous les mots et expressions définis dans le prospectus en vigueur du Fonds ont la même signification dans le présent document, sauf s'ils y sont définis autrement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque (ISR)



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Le risque encouru peut varier considérablement si vous sortez du produit avant son échéance, auquel cas il se peut que vous subissiez une perte.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit

enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Si vous choisissez une classe d'actions libellée en devise étrangère, vous serez exposé au risque de change. Votre gain final dépendra donc du taux de change entre la devise étrangère et votre devise locale. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les autres risques sont disponibles dans le prospectus sur le site www.gam.com.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: | | 5 ans | |
|-----------------------------------|---|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement: | | 10,000 GBP | |
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7,800 GBP | 7,490 GBP |
| | Rendement annuel moyen | -22.00% | -5.62% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8,800 GBP | 8,240 GBP |
| | Rendement annuel moyen | -12.00% | -3.80% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9,550 GBP | 10,110 GBP |
| | Rendement annuel moyen | -4.50% | 0.22% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10,500 GBP | 11,380 GBP |
| | Rendement annuel moyen | 5.00% | 2.62% |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Février 2021 et Février 2024.

Scénario intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Mai 2017 et Mai 2022.

Scénario favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2015 et Décembre 2020.

Que se passe-t-il si GAM Fund Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Afin d'assurer votre protection, les actifs de la société sont conservés séparément auprès du dépositaire, de sorte que l'insolvabilité de la Société de gestion, le cas échéant, n'aura aucune incidence sur la capacité du Fonds à honorer les rachats. Si le Fonds est clôturé ou dissous, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée du produit éventuel de la liquidation. Cependant, vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement. Afin de lever toute ambiguïté, le Fonds n'est pas un OPCVM garanti. Il ne s'accompagne d'aucun système de garantie offrant un taux de rendement garanti ni d'aucun système d'indemnisation visant à compenser une telle perte, en tout ou en partie. Les actifs et les passifs du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments de GAM Star Fund p.l.c., sous réserve des dispositions du droit irlandais. Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de GAM Star Fund p.l.c.. Sous réserve des conditions détaillées dans le prospectus de GAM Star Fund p.l.c., vous êtes autorisé à changer de catégorie d'actions, au sein du Fonds ou dans un autre compartiment de GAM Star Fund p.l.c.. Merci de consulter la section «Comment convertir des actions» du prospectus pour en savoir plus sur la procédure de conversion.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils sur ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts, ainsi que sur leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- GBP 10,000 sont investis

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 718 GBP | 1,726 GBP |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.2% | 3.2% chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.4 % avant déduction des coûts et de 0.2 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins. | Jusqu'à 500 GBP |
| Coûts de sortie | Aucune coût de sortie n'existe pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0 GBP |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.39% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 139 GBP |
| Coûts de transaction | 0.60% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 60 GBP |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats (*) | 10.00% du rendement de la Classe d'actions avec high water mark ou surperformance du taux de rendement proralisé du Sterling Overnight Index Average (SONIA)(le moins élevé des deux). | 19 GBP |

(*) S'agissant des produits qui appliquent des commissions liées aux résultats, le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 années

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des parts du produit, sans pénalité, lors de tout jour ouvrable ordinaire, comme indiqué plus en détail dans le Prospectus aux sections «Comment acheter des actions» et «Comment vendre des actions». Pour obtenir des informations sur les coûts et charges éventuels liés à la vente des parts, veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur. En cas de sortie du produit avant son échéance, il se peut que le rendement de votre investissement soit réduit, voire que vous subissiez une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le Fonds ou un aspect quelconque des services qui vous sont fournis par GAM, veuillez contacter GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlande, utiliser le formulaire de contact disponible sur notre site Internet (www.gam.com) ou envoyer un e-mail à l'adresse info@GAM.com.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur ce Fonds, y compris le prospectus et le présent document, le dernier rapport annuel, le rapport semestriel s'il a été publié ultérieurement et les derniers prix des actions, sont disponibles sur les sites www.gam.com et www.fundinfo.com.

Un exemplaire papier de ces documents peut être obtenu gratuitement sur demande auprès de GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlande. Le présent document d'informations clés sera mis à jour au moins tous les 12 mois à compter de sa date de publication initiale, à moins que des modifications ad hoc y soient apportées.

Des informations sur les performances passées du produit, au cours d'une période couvrant au maximum les 10 dernières années, ainsi que sur le calcul des scénarios de performance mensuels précédents peuvent être obtenues à l'adresse suivante:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B5SRZ026_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B5SRZ026_en.pdf.

Annexe relative à la Suisse

Le représentant en Suisse est Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurich.

L'Agent payeur en Suisse est State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurich.

Les documents pertinents tels que le prospectus, le Document d'information clés, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurich, ainsi que sur les sites Internet www.gam.com et www.fundinfo.com.