

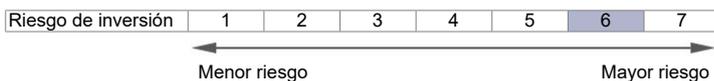
Participaciones D2 / Moneda USD

30.11.2022

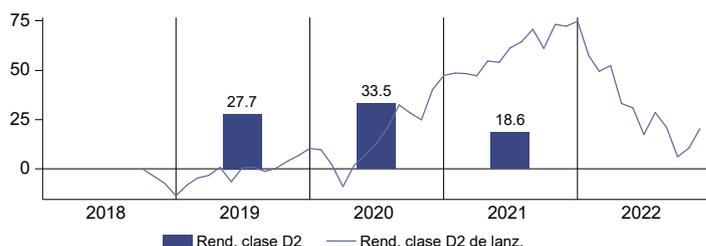
Documento de marketing para inversores profesionales

## Objetivos e idoneidad de inversión

El objetivo de inversión del subfondo es obtener un rendimiento similar al índice Nasdaq Singularity Index™. El patrimonio del fondo se invierte, principalmente, en acciones para recrear el índice. Hasta un 10 % del patrimonio del fondo se puede invertir temporalmente en organismos de inversión colectiva para colocar medios líquidos entre las fechas de nueva ponderación del índice. El índice busca rendimiento económico en los siguientes sectores de singularidad: rendimiento de cálculo, inteligencia artificial, big data, bioinformática, materiales avanzados, el internet de las cosas, nueva energía, robótica y realidad virtual. El índice incluye 300 títulos de sectores de singularidad seleccionados según un método propio. Este método, tiene en cuenta, entre otros, el desempeño económico en la singularidad, filtros de liquidez, la capitalización y la concentración de ámbitos. El índice se pondera nuevamente dos veces al año, normalmente en mayo y en noviembre.



## Evolución del valor en %



en %	YTD	1M	3M	6M	1A	3A anual	5A anual	10A anual	de lanz. anual
Fondo	-31.13	8.82	-0.58	-8.06	-30.14	4.09	n.a.	n.a.	4.55
BM	-30.37	9.02	-0.18	-7.39	-29.26	5.76	n.a.	n.a.	5.62
Rend. deslizante	30.11.2021 - 30.11.2022	30.11.2020 - 30.11.2021	30.11.2019 - 30.11.2020	30.11.2018 - 30.11.2019	30.11.2017 - 30.11.2018				
Fondo	-30.14	23.01	31.24	15.03	n.a.				
BM	-29.26	24.83	33.97	16.75	n.a.				

El rendimiento pasado no es un indicador de la evolución de valor actual o futura. Los valores de rendimiento se refieren al valor activo neto y se calculan sin los costes y comisiones originados por emisión, retirada o cambio (por ejemplo, costes de transacción y custodia del inversor). Los datos se basan en cifras en USD. Si la moneda difiere de la moneda del país en el que está domiciliado el inversor, la rentabilidad puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones monetarias.

## Estadística

Vola. fondos/benchmark (%)	23.56 / 23.92 <sup>1</sup>	Tracking error (%)	1.00 <sup>1</sup>
Information ratio/Sharpe ratio	-1.67 / 0.15 <sup>1</sup>	Correlación	1.00 <sup>1</sup>
Jensen Alpha/Beta	-1.69 / 0.98 <sup>1</sup>		

<sup>1</sup> calculado en 3 años

## Disposiciones legales importantes

Fuentes: Bloomberg, Rimes, GAM. Les rogamos notar las disposiciones legales importantes al fin de este documento. Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KIID disponibles en [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) y en las páginas web de los distribuidores.

Los instrumentos financieros mencionados en este documento tienen solo fines ilustrativos y no deben considerarse como una oferta directa, una recomendación de inversión o un asesoramiento en inversiones. Las asignaciones y participaciones están sujetas a cambios.

## Datos básicos

<b>Valor liquidativo neto</b>	<b>USD 120.34</b>
Patrimonio del fondo	USD 67.35 mlls.
Moneda base	USD
Monedas disponibles	USD, CHF, EUR
Participaciones	D2 (acumulativa)
Bloomberg Ticker	MFSIND2 LX
Código ISIN	LU1779697884
Código de valor CH	40917634
Código de valor D	A2JGFP
Gestor de inversiones	DARA CAPITAL US, Inc
Gestión del fondo	GAM (Luxembourg) S.A.
Banco depositario	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, Luxembourg
Estructura jurídica	SICAV de derecho luxemburgués
Fecha de lanzamiento	01.10.2018
Introducción de acción	01.10.2018
Domicilio	Luxemburgo
Índice	Nasdaq Singularity Index
Total Expense Ratio	2.02% (30.06.2022)
Comisión de gestión	0.65%
Inversión mínima	USD 50000
Registrados en	AT CH DE LU NL

## Mayores posiciones

Título	%
Taiwan Semicon Man Co Ltd	TW 4.78
Nvidia Corp	US 4.58
Microsoft Corp	US 3.99
Apple Inc	US 3.39
ASML Holding NV	NL 3.23
Tencent Holdings Ltd	CN 3.01
Visa Inc	US 2.75
Danaher Corp	US 2.31
Adobe Systems Inc	US 2.21
MasterCard Inc	US 2.13
<b>Total</b>	<b>32.38</b>

## Riesgos

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.

## Glosario

**Alpha (Jensen):** El alpha mide la performance de una inversión (fondo) con relación a su índice de referencia (benchmark). Un alpha positivo significa que el valor de un fondo ha generado un rendimiento superior al índice de referencia.

**Beta:** El factor beta describe la medida en que la cotización de una acción reproduce la evolución de valor de un índice, es decir, si la acción evoluciona mejor o peor que el mercado.

**Correlación:** Medida estadística que establece la relación lineal (o grado de paralelismo) entre dos conjuntos de cifras, como por ejemplo la performance de dos inversiones en acciones.

**Duración:** Se refiere al período de inmovilización del capital en una inversión monetaria, en bonos o en otros derechos de crédito, para los que define la sensibilidad de su precio ante las variaciones en el tipo. A diferencia del vencimiento, la duración tiene en cuenta los pagos de intereses y de otras recuperaciones del capital invertido.

**Duración modificada:** Se trata de un indicador de riesgos que mide el efecto de las fluctuaciones en el valor de cotización sobre una emisión de bonos o una cartera de bonos.

**Duración residual:** Período restante antes de la fecha de vencimiento para el reembolso de un bono.

**El Information Ratio:** El Information Ratio establece la relación entre el rendimiento adicional obtenido y el riesgo adicional soportado. El valor obtenido puede utilizarse para una evaluación de la gestión activa.

**Fondos de fondos:** También se llama Fund of Funds. Estos son fondos de inversión, que invierten sus activos de los fondos en otros fondos objetivos.

**High watermark:** El principio del «high watermark» prevé la fijación de un límite o el posible aumento de la comisión de performance. Según este principio, el gestor de relaciones del fondo en inversiones de capital únicamente percibe la remuneración correspondiente cuando el fondo supera el nivel de rendimiento máximo no alcanzable anteriormente.

**Índice de referencia (BM):** Índice que sirve de base de comparación para la evaluación del rendimiento de un fondo de inversión.

**Poor rendimiento:** la menor tasa potencial de rentabilidad que un inversor puede recibir de su inversión en un bono rescatable, suponiendo que el bono no se declare en mora.

**Ratio Sharpe:** El ratio Sharpe (performance corregido del riesgo) se obtiene calculando la diferencia entre el rendimiento medio anualizado y el rendimiento sin riesgo. El resultado se divide por el diferencial tipo anualizado de los rendimientos. Cuanto mayor es el ratio Sharpe, mejor es la performance del fondo con respecto al potencial de riesgo de su cartera.

**Rendimiento al vencimiento:** El rendimiento al vencimiento («yield to maturity» en inglés) es el rendimiento medio que genera una inversión cada año si se mantiene hasta el vencimiento.

**Total Expense Ratio (TER):** El Total Expense Ratio (TER) indica la suma de gastos soportada por el fondo en un año y se expresa en porcentaje. El TER permite hacer una comparación precisa de los gastos de los fondos de diferentes sociedades.

**Tracking Error:** El Tracking Error mide el diferencial de rendimiento de un fondo con respecto a su benchmark.

**Volatilidad:** Indicador de riesgo sobre la banda de fluctuación de un valor (por ejemplo, la cotización o el rendimiento de un título valor o de una participación en fondos) durante un período determinado; la volatilidad suele expresarse en forma de diferencial tipo. Cuanto más importante sea la volatilidad, mayor será la banda de fluctuación.

## Disclaimer

### Disposiciones legales importantes

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.

Esta documentación es confidencial y está destinada a ser utilizada exclusivamente por la(s) persona(s) o entidades que tengan la nacionalidad de un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o utilización no sea contraria a sus leyes u otros reglamentos, o, respectivamente, con residencia, domicilio o domicilio social en dicho Estado o país, y no podrá ser reproducida, copiada o cedida, en su totalidad o en parte, a ninguna otra persona. **Está dirigida a inversores/intermediarios experimentados, profesionales, calificados, institucionales y/o cualificados designados por GAM que tengan los conocimientos y la pericia financiera suficientes para comprender y asumir los riesgos asociados a las inversiones descritas.**

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.**

No se trata de una invitación a invertir en cualquier producto o estrategia GAM. Las inversiones deberían efectuarse únicamente después de haber leído atentamente el folleto informativo en vigor, el folleto de emisión, el documento de datos fundamentales para el inversor DFI ("KIID" por sus siglas en inglés), los estatutos y las cuentas anuales y semestrales vigentes (los "documentos jurídicos"), así como después de haber consultado a un asesor financiero y fiscal independiente. Los documentos jurídicos pueden obtenerse en formato impreso 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 con domicilio en Luxemburgo, con domicilio social en 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo, cada una sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida a tenor de las leyes de Luxemburgo y autorizada por la CSSF como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad Gestora es GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo.

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.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com).

SUIZA: Los documentos legales pueden obtenerse en alemán, de forma gratuita, a través del representante suizo: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Apartado Postal, CH-8037 Zurich o en Internet en [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com). El agente de pagos es State Street Bank International GmbH, Munich, sucursal de Zurich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurich.

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.