GAM Star Fund plc.

GAM Star Disruptive Growth N USD Accumulation

Documentación de marketing - Datos al 31.12.2023

Valor liquidativo neto USD 11,7944

Descripción del fondo

Objetivo de inversión: El objetivo de inversión del Fondo es conseguir la revalorización del capital. El Fondo tratará de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en renta variable y valores relacionados con la renta variable (por ejemplo, warrants y derechos de suscripción), de empresas cotizadas o negociadas en mercados reconocidos de todo el mundo, así como podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en renta variable no cotizada, siempre que revele oportunidades de crecimiento a largo plazo en sectores cuyos modelos de negocio estén impulsados por las nuevas tecnologías.

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 renta variable muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.

Factores de riesgo:
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 concentración: la concentración en un número limitado de valores y sectores industriales puede dar lugar a una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.
Renta variable: las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.
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.
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 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.
Lista no exhaustiva: Esta lista de factores de riesgo no es exhaustiva. Consulte el folleto del fondo correspondiente.

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 Mark Hawtin
Estructura jurídica UCITS
Domicilio Irlanda
Índice de referencia MSCI World Growth Index en USD (Spliced)
Índice de referencia 2 MSCI World Growth Index en USD
Fecha de lanzamiento del fondo 01.02.2011
Fecha de lanzamiento de la clase 21.08.2020
Patrimonio del fondo USD 235,3 mlls.
Total de activos de la clase USD 0,44 mlls.
Divisa de referencia de la clase USD
Inversión mínima de la clase USD 20,000,000
Comisiones de la Gestora de Inversiones y de la Promotora[1] 0,95%
Gastos corrientes 1,31% al 30.06.2023
ISIN IE00BF47M052
SEDOL BF47M05
Valoren 56129532
WKN A2P938
Fuente información GAM, MSCI, Bloomberg

Información clave respecto a la clase de acciones:
Con efectos a partir del 29.08.2023, la clase de acciones "GAM Star Disruptive Growth M USD Acc" cambiará de nombre y pasará a llamarse "GAM Disruptive Growth N USD Acc".
[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.

Rentabilidad del fondo

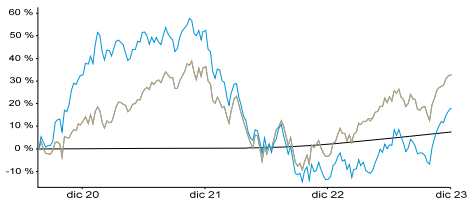
Evolución del valor en %

		Acumulada						Anualizada		
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamient	3 años	5 años	Desde el lanzamient
Fondo	36,22	5,82	20,20	36,22	-11,12	N/D	17,94	-3,86	N/D	5,04
Índice de referencia	37,31	4,46	13,40	37,31	18,27	N/D	32,75	5,77	N/D	8,81
Índice de referencia 2	37,31	4,46	13,40	37,31	18,27	N/D	32,75	5,76	N/D	8,80

Rentabilidad móvil

diciembre-diciembre(%)	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
Fondo	N/D	N/D	14,79	-43,16	36,22
Índice de referencia	N/D	N/D	21,40	-29,05	37,31
Índice de referencia 2	N/D	N/D	21,40	-29,05	37,31

Desempeño - % crecimiento

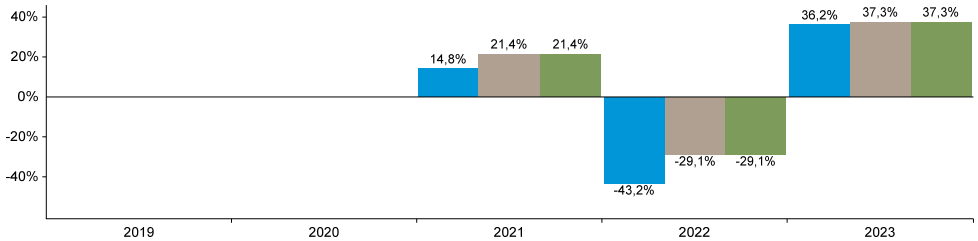


Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Alfa (%)	-0,25	N/D
Beta	1,02	N/D
Correlación	0,87	N/D
Ratio de Sharpe**	0,12	0,33
Máxima caída	-43,62	-32,28
Desviación típica anualizada (%)	23,72	20,17

* 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

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

Leyenda de gráficos y tablas:
Fondo: GAM Star Disruptive Growth – N USD; Índice de referencia: MSCI World Growth Index in USD (Spliced); Benchmark 2: MSCI World Growth Index in USD; **Índice de efectivo: Tipo de interés depositario mensual (USD)**

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. Los índices no se pueden comprar directamente.

Distribución entre bienes y valores

10 principales posiciones

Descripción	Sectores	% del fondo
Microsoft	Tecnología informática	8,4
Amazon.Com	Bienes de consumo discrecional	4,6
Alphabet A	Servicios de comunicación	4,1
Seagate Technology Holdings	Tecnología informática	3,9
SK Hynix	Tecnología informática	3,9
Uber Technologies	Industrias	3,7
PTC	Tecnología informática	3,1
Intuitive Surgical	Atención sanitaria	3,1
Netflix	Servicios de comunicación	3,0
PayPal Holdings	Financieras	2,9
Total		40,7

Exposición a divisas

Descripción	% del fondo
Dólar US	90,6
Won surcoreano	3,9
Dólar de Hong Kong	2,6
China Renminbi (Yuan)	1,2
Corona sueca	1,2
Otros	0,5

Distribución de activos, continuación

Análisis sectorial

Tecnología informática	48,67 %
Bienes de consumo discrecional	15,88 %
Servicios de comunicación	9,98 %
Industrias	7,93 %
Financieras	6,86 %
Atención sanitaria	5,09 %
No es específica por sector	3,29 %

Activos netos actuales 2,30 %

Desglose geográfico

Estados Unidos	78,18 %
China	7,58 %
Japón	5,92 %
República de Corea	3,88 %
Suecia	1,15 %
Países Bajos	0,99 %

Activos netos actuales 2,30 %

Leyenda de gráficos:
Fondo: GAM Star Disruptive Growth - N USD Accumulation

Glosario

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».
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.