

GAM STAR DISRUPTIVE GROWTH

Materiale promozionale riservato a investitori professionali

GAM Star Disruptive Growth* è un fondo azionario long-only che cerca opportunità di crescita a lungo termine, in settori i cui business model fanno affidamento su tecnologie nuove e dagli effetti dirompenti. Un gestore esperto come Mark Hawtin e il suo team sfruttano l'onnipresenza della tecnologia nella realtà odierna per investire in modo attivo nelle società "vincenti", che presentano caratteristiche radicalmente innovative e un notevole potenziale di crescita.

Perché investire

- **La tecnologia è ovunque:** negli ultimi dieci anni la tecnologia è passata dall'essere un modello verticale, in cui prevalevano i rivenditori software e hardware, a una struttura economica orizzontale, dove il modo in cui la tecnologia viene utilizzata è assai più rilevante della tecnologia stessa.
- **Forza dirompente:** l'effetto rete, abbinato alle tecnologie più nuove e in rapida crescita come l'intelligenza artificiale, l'Internet of Things, i big data e la blockchain, sarà il fattore trainante del potere dirompente della tecnologia e aprirà numerose opportunità per gli investitori esperti.
- **Una più ampia gamma di opportunità:** le società più consolidate stanno sviluppando nuovi modelli competitivi con effetti rivoluzionari in ogni settore dei consumi e dell'impresa, ampliando dunque le proprie opportunità di crescita attraverso l'utilizzo delle nuove tecnologie.

Cosa ci contraddistingue

- **Esperienza comprovata nel settore:** con un'esperienza nel campo degli investimenti di oltre 35 anni, il gestore vanta numerosi successi in ambito tecnologico e ottime competenze nei titoli growth, sia tecnologici che di altri settori.
- **Approccio attivo unconstrained:** il team crede che fare riferimento a un indice globale growth, per investire in un'ampia gamma di società sia il modo più efficace per generare sovraperformance in un settore in rapida evoluzione.
- **Abile selezione dei titoli:** la comprovata abilità del team di riconoscere la netta polarizzazione tra "vincitori" e "vinti" conferisce valore aggiunto al portafoglio.
- **Contenimento del rischio:** per investire nei titoli growth occorre prestare particolare attenzione alla gestione dei rischi, ambito in cui il team ha dimostrato di essere competente ed efficace. Tre livelli di supervisione garantiscono l'integrazione del risk management in tutti gli aspetti del portafoglio.

Team di investimento



GAM Star Disruptive Growth è gestito da Mark Hawtin, Investment Director. Con oltre 35 anni di esperienza negli investimenti, 20 anni in particolare nelle strategie long-only e long/short nel settore tecnologico a livello globale, Mark Hawtin ha dimostrato la sua capacità di produrre rendimento in numerosi cicli di mercato.

È affiancato dai gestori degli investimenti David Goodman e Amanda Lyons. David Goodman è responsabile dell'analisi tecnica che contribuisce alla costruzione del portafoglio e alla gestione del rischio, mentre Amanda Lyons è responsabile della ricerca e dell'elaborazione delle idee d'investimento.

Il team si avvale della propria competenza ed esperienza in società e settori che adottano business model fondati sulle nuove tecnologie, per costruire un portafoglio liquido, scalabile e diversificato di società globali.

Scopri di più gam.com/it/funds/featured-funds

* Denominazione completa: GAM Star Fund plc – GAM Star Disruptive Growth

GAM
Investments

Filosofia d'investimento

Il team ritiene che un approccio flessibile sia particolarmente adatto per investire nella disruption, in considerazione della rapida evoluzione del mercato. Spesso i mercati sono irrazionali, dunque la chiave del successo sta nella flessibilità di bilanciare il tempo dedicato alle diverse discipline di investimento core per adattarsi alle forze del mercato. L'attenzione sarà ripartita tra l'analisi dei fondamentali e l'analisi tecnica allo scopo di cogliere le opportunità che si presentano a fronte della costante evoluzione dei fattori che trainano i mercati.

Processo di investimento

Il processo adottato dal team si concentra sulla selezione attiva dei titoli, allo scopo di identificare le opportunità di crescita e i temi con effetti rivoluzionari. Il team cerca di individuare i temi al centro del cambiamento e dell'innovazione che presentano la gamma più ampia di opportunità d'investimento nella "crescita con effetti dirompenti", oltre a considerare anche la natura e l'evoluzione delle società veramente orientate alla crescita. Il team esplora le imprese più promettenti in ciascun settore e abbina un'approfondita analisi fondamentale, per determinare quali strumenti acquistare, con l'analisi tecnica per decidere quando acquistare. Con questo processo si giunge a un portafoglio globale di 40/60 titoli diversificati tra tre/cinque temi principali. Il team non perde mai di vista la gestione del rischio ed esamina attentamente ogni fattore di rischio a livello dei singoli titoli e del portafoglio attraverso il monitoraggio in tempo reale degli indicatori di profit and loss su base giornaliera, affiancato da una supervisione del rischio indipendente.

1 Identificazione dei temi

- Attraverso una ricerca rigorosa e l'esperienza identifichiamo le società orientate alla crescita
- Ci concentriamo sulle imprese con nuovi modelli competitivi e dagli effetti dirompenti in diversi settori

2 Analisi delle società

- Associamo analisi tecnica e analisi fondamentale
- Visite regolari e approfondite presso le aziende

3 Costruzione del portafoglio

- "Cosa" acquistare per costruire un portafoglio globale
- "Quando" acquistare per gestire le esposizioni

4 Gestione del rischio

- Focus sulla conservazione del capitale
- Tre livelli di supervisione del rischio



In ultima analisi, la tecnologia non ruota attorno alla tecnologia di per sé. Ciò che conta è il modo in cui le tecnologie e le nuove iterazioni vengono utilizzate per la creazione di business model e di imprese che fanno leva sull'investimento in queste 'materie prime' per produrre un rendimento esponenzialmente più alto."

Mark Hawtin
Investment Director

Per maggiori informazioni visitate il sito GAM.com

Si prega di consultare le avvertenze legali dettagliate nella pagina seguente

Principali dati del fondo

| | |
|---|--|
| Tipo di fondo | UCITS |
| Gestore | Mark Hawtin |
| Data del lancio | 1° febbraio 2011 |
| Classi di valute ¹ | USD (base), CHF, EUR e GBP disponibili |
| Indice di confronto | MSCI World Growth Index |
| Negoziazioni | Ogni giorno lavorativo (l'orario limite per la ricezione delle richieste di sottoscrizione e rimborso sono le 15:00 (fuso orario di Londra) del giorno di negoziazione). |
| Commissioni di gestione degli investimenti e sponsor ² | Azioni ordinarie: 1,50% Azioni istituzionali: 0,65% |
| Commissione di performance | 10% oltre l'indice MSCI World Growth in riferimento alla soglia high water mark. |

¹ È possibile richiedere la copertura valutaria per proteggere il comparto dal rischio di cambio. Contatti il rappresentante commerciale locale per richiedere un elenco completo delle classi di valuta disponibili.

² Esclude le commissioni di amministrazione e custodia. Si rinvia al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sulle commissioni.

Importanti avvertenze legali:

Capitale a rischio: Ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.

Rischio di cambio - Classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento: le classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento possono essere coperte o meno nei confronti della valuta di riferimento del Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore delle azioni del Fondo denominate in valute diverse da quella di riferimento. Le strategie di copertura adottate potrebbero non essere del tutto efficaci.

Rischio di concentrazione: la concentrazione di investimenti in un numero limitato di titoli e settori può comportare una maggiore volatilità rispetto all'investimento in fondi ampiamente diversificati.

Azioni: gli investimenti in azioni (diretti o indiretti tramite derivati) possono subire significative oscillazioni di valore.

Rischio di controparte / Rischio connesso agli strumenti derivati: l'eventuale inadempienza di una controparte di un contratto finanziario derivato può determinare la perdita del valore del contratto, del costo per sostituirlo e degli eventuali titoli o strumenti liquidi detenuti dalla controparte per facilitarlo.

Fonte: GAM, se non diversamente indicato. (Ove applicabile, e se non diversamente indicato, la performance indicata è al netto delle commissioni e basata sui dati NAV-to-NAV). GAM non ha eseguito una verifica indipendente delle informazioni ricevute da altre fonti e non è possibile garantire, implicitamente o esplicitamente, che le informazioni siano accurate, veritiere o complete.

Questo documento non deve essere distribuito o utilizzato da persone o entità aventi nazionalità o residenza, domicilio o sede legale in uno stato o paese in cui tale distribuzione, pubblicazione, messa a disposizione o utilizzo è contrario alle leggi o ad altri regolamenti. Un ulteriore utilizzo delle descrizioni dei fondi contenute nel presente documento ricade sotto la responsabilità esclusiva dell'intermediario.

Nulla di quanto qui contenuto costituisce una consulenza finanziaria, legale, fiscale o di altro genere né si dovrà fare affidamento esclusivamente su tali informazioni per prendere decisioni d'investimento o di altro tipo. Il presente documento è qualificato come materiale di marketing.

I pareri riportati nel presente documento sono quelli del gestore nell'attuale situazione e sono soggetti a modifiche. Il prezzo delle azioni può variare sia al rialzo che al ribasso e dipende dalle fluttuazioni dei mercati finanziari che esulano dal controllo di GAM. Di conseguenza gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i riferimenti a un titolo non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del titolo.

Il presente non costituisce un invito a investire in prodotti o strategie GAM. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere presa solo dopo aver letto accuratamente il prospetto informativo vigente, i documenti di offerta, le informazioni chiave per gli investitori "KIID", lo statuto, l'attuale relazione annuale e semestrale (i "documenti legali") e dopo aver consultato un esperto fiscale e finanziario indipendente. È possibile scaricare copia gratuita dei documenti legali su Internet all'indirizzo www.gam.com.

Alcuni dei comparti non possono essere registrati per la vendita in tutte le giurisdizioni. Per questi comparti non si dovranno svolgere attività di marketing attivo. Le sottoscrizioni saranno solo accettate e le azioni e le quote emesse sulla base del prospetto vigente.

Le azioni del fondo non sono state registrate ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche ("Securities Act") e il fondo non è registrato ai sensi dello US Investment Company Act del 1940, e successive modifiche ("Company Act"). Di conseguenza, tali azioni non possono essere offerte, vendute o distribuite negli Stati Uniti o a soggetti fiscali statunitensi (cosiddette "US-Persons"), salvo quando esista un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act e del Company Act. Inoltre, alcuni prodotti GAM non sono disponibili per tutti gli investitori USA.

Questo documento menziona comparti di GAM Star Fund p.l.c., sede legale in George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda, società d'investimento a capitale variabile con struttura multicomparto e responsabilità separata tra i comparti, costituita secondo il diritto irlandese e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI) come fondo OICVM ai sensi della direttiva 2009/65/CE. La società di gestione è GAM Fund Management Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda.

SVIZZERA: I documenti legali per GAM Star Fund p.l.c. sono disponibili gratuitamente in versione tedesca presso il rappresentante svizzero GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, casella postale, CH-8037 Zurigo o in Internet sul sito www.gam.com. L'agente di pagamento è State Street Bank International GmbH, Monaco, Succursale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurigo.

ITALIA: La versione aggiornata del Prospetto informativo e/o del Regolamento del fondo, la versione aggiornata dei "KIID", lo Statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili presso i collocatori e possono essere scaricati gratuitamente dal sito www.gam.com.