

Descrizione del fondo

Obiettivo di investimento e panoramica

è l'apprezzamento del capitale. Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente in azioni di società quotate o negoziate su mercati riconosciuti dei mercati emergenti o che sono quotate o negoziate su mercati riconosciuti al di fuori dei mercati emergenti ma che generano la maggior parte dei loro utili nei mercati emergenti.

Opportunità

Il fondo investe in un universo di titoli azionari ampiamente diversificato e ricerca opportunità di rendimento ove si presentano. Il fondo fornisce agli investitori un facile accesso ai mercati emergenti. Molti di questi paesi possono offrire rendimenti potenziali allettanti in varie classi di investimento.

L'obiettivo è quello di identificare i potenziali investimenti che, a parere del gestore dell'investimento, sono maggiormente allettanti e sono in grado di generare opportunità interessanti e redditizie per gli investitori.

Un team di gestione altamente qualificato ed esperto gestisce attivamente il fondo sulla base di un approccio guidato dalla valutazione fondamentale.

Fattori di rischio

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 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.

Rischio di cambio: Il valore degli investimenti in attività denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento risentiranno delle oscillazioni dei relativi tassi di cambio, che possono causare ribassi.

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

Rischio di mercato / Mercati emergenti: I mercati emergenti sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, di mercato, di controparte e operativi.

Rischi connessi a un singolo paese: Gli investimenti in società di un singolo paese possono essere soggetti a maggiori rischi politici, sociali, economici e fiscali ed essere più volatili rispetto agli investimenti in fondi maggiormente diversificati. La normativa fiscale locale può subire modifiche retroattive e senza preavviso.

Rischio specifico a taluni paesi / Cina: Eventuali modifiche del contesto politico, sociale ed economico della Cina possono incidere in misura significativa sul valore degli investimenti del fondo. La legislazione fiscale cinese è applicata anche nell'ambito di politiche che possono cambiare senza preavviso e avere effetto retroattivo.

Elenco non esaustivo: Il presente elenco di fattori di rischio non è esaustivo. Si rimanda al Prospetto informativo del fondo in questione.

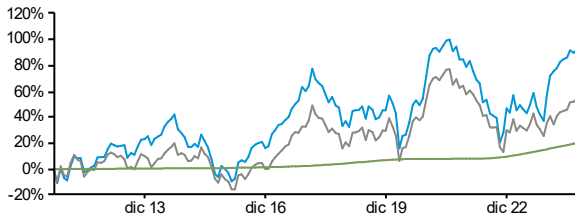
Performance del fondo

| Evoluzione del valore in % | YTD | Cumulativo | | | | | | | | Annualizzata | | |
|----------------------------|-------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------------|--------|------------|
| | | 1 mese | 3 mesi | 6 mesi | 1 anno | 2 anni | 3 anni | 5 anni | Dal lancio | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Fondo | 11,86 | 1,40 | 3,47 | 8,17 | 30,14 | 38,08 | -1,05 | 39,03 | 92,53 | -0,35 | 6,81 | 5,18 |
| Benchmark | 9,55 | 1,61 | 5,94 | 9,66 | 15,07 | 16,51 | -8,89 | 26,34 | 54,48 | -3,06 | 4,78 | 3,41 |

Performance per periodi di 12 mesi

| ago - ago (%) | 2019 - 2020 | 2020 - 2021 | 2021 - 2022 | 2022 - 2023 | 2023 - 2024 | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| Fondo | | 10,59 | 27,06 | -28,34 | 6,10 | 30,14 |
| Benchmark | | 14,49 | 21,12 | -21,80 | 1,25 | 15,07 |

Performance - Crescita %

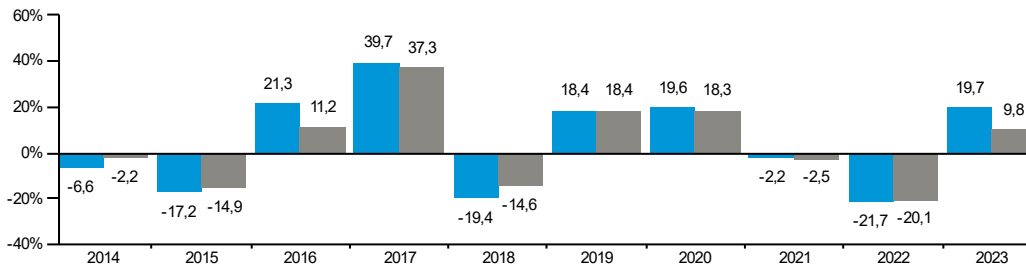


Statistiche sul fondo*

| Statistico | Fondo | Benchmark |
|---------------------------------------|-------|-----------|
| Deviazione standard annualizzata in % | 20,67 | 17,21 |
| Beta | 1,08 | n.a. |
| Correlazione | 0,90 | n.a. |
| Indice di Sharpe** | -0,19 | -0,39 |
| Tracking error (%) | 9,13 | n.a. |

* calcolato su base triennale
**Risk free rate è tasso medio sui depositi in USD a 1 mese

Performance nell'anno solare in %



Legenda grafici e tabelle:

Fondo: GAM Sustainable Emerging Equity Ordinary USD Acc Benchmark: MSCI EM (Emerging Markets) in USD Net Total Return
Benchmark 2: Average USD 1 Month Deposit Rate Return

I rendimenti ottenuti in passato non sono indicativi di quelli futuri né di tendenze attuali o future. I valori di performance si riferiscono al valore del patrimonio netto e sono calcolati senza tenere conto delle commissioni e dei costi di sottoscrizione, rimborso o conversione (ad es. i costi di transazione e custodia dell'investitore). Il fondo non presenta le caratteristiche di sicurezza del capitale tipiche dei depositi presso banche o società di credito edilizio. Le indicazioni si basano su cifre denominate in USD. Se tale valuta è diversa da quella del paese in cui risiede l'investitore, il rendimento potrebbe essere soggetto a variazioni, in positivo o in negativo, dovute alle fluttuazioni valutarie. Non è possibile acquistare direttamente gli indici.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID/KIID, disponibili al sito: www.gam.com e presso i soggetti collocatori.

Il 11.06.2024 i gestori del fondo è passato da Tim Love, Joaquim Nogueira a GAM Emerging Markets Equities Team.

Profilo di rischio



Dati sui fondi

Società di gestione del fondo: GAM Fund Management Limited
Società di gestione degli investimenti: GAM International Management Limited, GAM Hong Kong Limited, GAM Investment Management (Switzerland) AG
Fondo gestito da: GAM Emerging Markets Equities Team
Struttura legale: PLC (IE)
Domicilio: Irlanda
Benchmark: MSCI EM (Emerging Markets) in USD Net Total Return
Benchmark 2: Average USD 1 Month Deposit Rate Return
IA settori: Mercati emergenti globali
Data di lancio del fondo: 25.07.2011
Data di lancio della classe: 16.09.2011
Patrimonio del fondo: USD 42,31 m
Valuta di riferimento della classe: USD
Copertura valutaria: non coperto di base contro la moneta
Investimento minimo nella classe: USD 10,000
Giorno di contrattazione: Quotidiano
Sottoscrizioni (Cut off): Quotidiano (Periodo di preavviso 1 BD 12:00 GMT)
Rimborsi (Cut off): Quotidiano (Periodo di preavviso 1 BD 12:00 GMT)
Commissioni di gestione: 1.60%
Per ulteriori dettagli su commissioni e spese si rimanda all'attuale prospetto informativo del fondo.
Spese correnti: 1.85%, 31.12.2023
ISIN: IE00B5B44815
Bloomberg: GSNSEMA ID
SEDOL: B5B4481
No. valore: 12309312
WKN: A1JKU5
Fonti dei dati: RIMES, Bloomberg

Recapiti

GAM Fund Management Limited
 Dockline,
 Mayor Street,
 IFSC, Dublin, Ireland
 Freephone: 0800 919 927 (UK only)
 Tel: +353 (0) 1 6093927
 Fax: +353 (0) 1 6117941

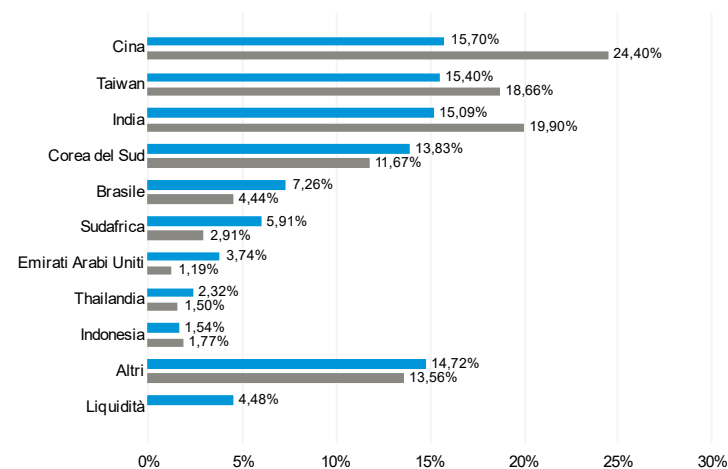
Per aggiornamenti su questo fondo vedere www.gam.com. L'accesso può essere soggetto a determinate restrizioni.

Allocazione di portafoglio

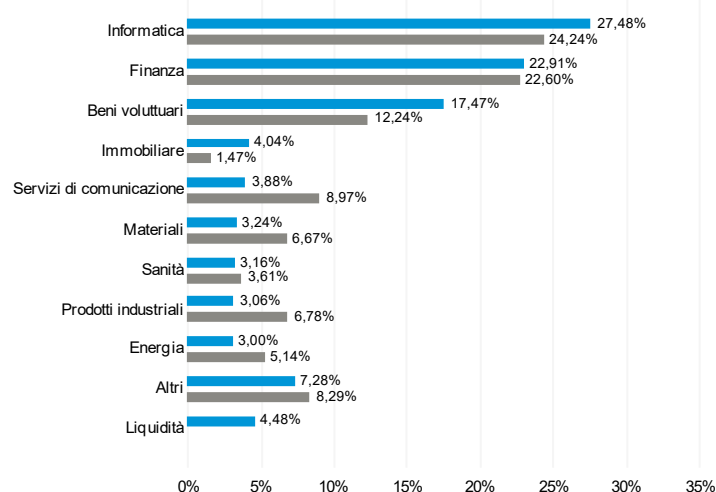
principali 10 posizioni

| Nome | % del fondo |
|---|--------------|
| Samsung Electronics Co Ltd (PFD) | 7,80 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 7,70 |
| Naspers Ltd | 4,76 |
| MSCI Emerging Markets FUT SEP24 | 4,27 |
| HDFC Bank Ltd | 3,15 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 2,57 |
| Reliance Industries Ltd | 2,43 |
| SK Hynix Inc | 2,25 |
| Meituan | 2,06 |
| Banco do Brasil SA | 2,00 |
| Totale | 38,99 |

Ripartizione geografica



Suddivisione per settore industriale



Legenda grafici e tabelle:

Fondo: **GAM Sustainable Emerging Equity Ordinary USD Acc** Benchmark: MSCI EM (Emerging Markets) in USD Net Total Return

Allocazioni e partecipazioni sono soggette a modifiche. Ripartizione geografica classificata per paese di rischio. I rendimenti ottenuti in passato non sono indicativi di quelli futuri né di tendenze attuali o future.

Glossario

Spese correnti: Misura delle spese annuali sostenute da un fondo ed espressa sotto forma di percentuale. Consente di procedere ad un confronto preciso dei costi dei fondi di società diverse.

Valutazione del rischio: L'indicatore sintetico di rischio è una combinazione di una misura del rischio di mercato e di una misura del rischio di credito. La misura del rischio di mercato si basa su una misura di volatilità annualizzata, calcolata sugli ultimi 5 anni di storia, se disponibile. Quando non è disponibile una storia di performance di 5 anni, i dati sono integrati da fondi proxy, da dati di benchmark o da una serie storica simulata, a seconda dei casi. Questo profilo è determinato sulla base di dati storici e, di conseguenza, potrebbe non essere un'indicazione affidabile per il profilo di rischio futuro. La misura del rischio di credito consiste nel valutare il rischio di credito e di concentrazione all'interno del portafoglio. Gli indicatori non sono garantiti e possono variare nel tempo. La categoria più bassa non significa «senza rischi».

Importanti avvertenze legali

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. Allocazioni e partecipazioni sono soggette a modifiche.** Il presente documento costituisce una comunicazione pubblicitaria e non un invito a investire in alcun prodotto o strategia di GAM. Gli investimenti devono essere effettuati solo dopo un'attenta lettura del prospetto vigente, del contratto collettivo d'investimento (fondi contrattuali), dello statuto/regolamento d'investimento/accordo societario (fondi societari), del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID/KIID, BIB o simili) e delle ultime relazioni annuali e semestrali (i documenti legali), nonché dopo aver consultato un consulente finanziario e fiscale indipendente. I documenti legali possono essere ottenuti in copia stampata e gratuitamente agli indirizzi indicati di seguito. 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 Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda, società d'investimento a capitale variabile con struttura multicompartmento 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, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Irlanda. **SVIZZERA:** I documenti legali per GAM Star Fund p.l.c. sono disponibili gratuitamente in versione tedesca presso il rappresentante svizzero Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 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. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni per la commercializzazione adottate per il(i) fondo(fondi) in conformità dell'art. 93bis della Direttiva 2009/65/CE / dell'art. 32bis della Direttiva 2011/61/UE (per quanto applicabili). Un riepilogo dei diritti degli azionisti è disponibile gratuitamente su Internet. www.gam.com/it/policies-and-disclosures.