

## GAM Star Disruptive Gr USD Acc

### Información del Fondo

ISIN	IE00B5THWW23
Fund Size	782.767.575
Inception Date	01/02/2011
Manager Tenure (years)	10,75
Manager Name	Mark Hawtin
# of Holdings	56
Primary Prospectus Benchmark	MSCI World Growth NR EUR
Morningstar Rating Overall	—
Morningstar Quantitative Rating	<b>Neutral</b> <sup>Q</sup>
Average Market Cap (mil)	67.338,53
SFDR Fund type	Not Stated

### Comentario del Analista

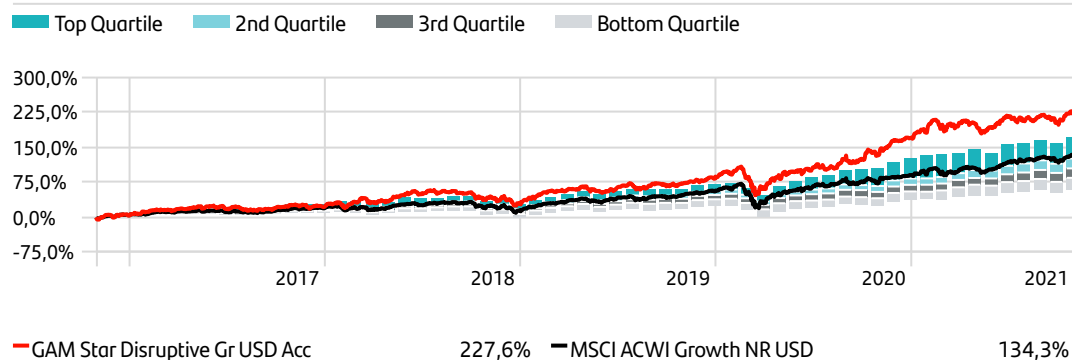
- **Fondo de renta variable global que busca oportunidades de crecimiento a largo plazo en sectores cuyos modelos de negocio se vean impulsados por tecnologías nuevas y disruptivas.**
- Combina el **análisis fundamental** (determina qué comprar) con el **análisis técnico** (determina cuándo comprar). El análisis técnico es un buen complemento para identificar señales de *Behavioral Finance* propias de esta temática. El equipo realiza unas 150 vistas a compañías al año.
- **Enfoque muy flexible**, pudiendo invertir tanto en compañías consolidadas como en compañías que están empezando. Tampoco tiene restricciones a nivel geográfico o por capitalización, si bien tiene **sesgo a grandes compañías y a EEUU**.
- **Cartera multitemática**: La cartera está **concentrada en número de compañías (40-60)** pero **diversificada en 3-5 temas**. Actualmente tiene en cartera compañías relacionadas con automatización del trabajo, salud, transporte e industria.
- **No es un fondo puro de tecnología**. El peso en el sector ronda el 55%. La digitalización, el *big data* y la automatización trascienden de la tecnología a todo tipo de sectores.
- **Cuenta con amplio histórico de rentabilidad (desde febrero de 2011)** si bien hubo cambios en la gestión en enero 2020 (cambio del nombre y del benchmark). El comportamiento del fondo ha sido **muy consistente**.
- **Está gestionado por Mark Hawtin desde su lanzamiento**. Con más de 35 años de experiencia en la inversión y 20 años en la inversión en valores tecnológicos, Hawtin ha demostrado su capacidad para generar rentabilidades en diversos ciclos de mercado. **Mark es rating AAA por Citywire**.

## EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity

### Evolución del Fondo

Time Period: 01/11/2016 to 31/10/2021

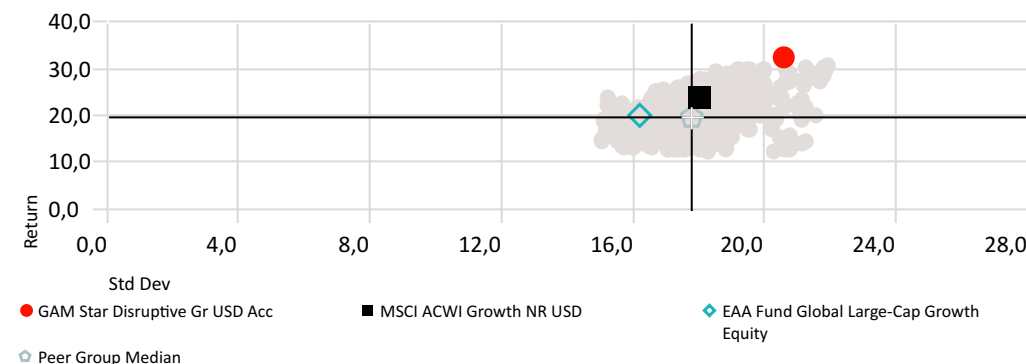
Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Growth Equity Currency: Euro Source Data: Total Return



### Rentabilidad - Riesgo

Time Period: 11/11/2018 to 30/10/2021

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Growth Equity Currency: Euro Source Data: Total, Weekly Return



# GAM Star Disruptive Gr USD Acc

## Rentabilidades Mensuales

Currency: Euro Source Data: Total Return

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	4,04	3,33	2,18	1,25	-2,99	8,90	-3,55	3,35	-4,47	8,22			27,40
2020	4,76	-3,92	-10,39	14,66	4,74	2,77	0,72	8,89	0,22	3,97	14,08	1,85	47,83
2019	10,54	8,17	1,31	4,90	-6,93	3,56	5,20	-0,14	1,57	0,60	4,53	2,02	40,21
2018	7,05	1,59	-0,21	0,71	10,15	1,61	0,73	3,90	-2,10	-8,19	2,44	-9,42	6,77
2017	6,43	3,54	2,96	2,33	1,31	-3,34	-0,36	-0,02	1,48	6,10	-3,61	0,05	17,61
2016	-9,72	-6,21	1,06	-1,60	5,78	-0,17	5,72	3,66	4,07	0,21	3,91	0,05	5,66
2015	5,57	7,58	1,65	-1,14	1,97	-3,84	1,48	-11,80	-2,79	10,41	6,55	-5,05	8,78
2014	0,55	1,90	-3,17	-9,78	6,73	5,56	-1,53	5,45	1,49	-0,20	1,80	2,17	10,29
2013	2,46	2,53	2,26	-1,07	6,34	0,27	5,94	-0,46	6,43	3,37	1,16	5,59	40,41

## Datos Estadísticos

Time Period: 04/11/2018 to 30/10/2021

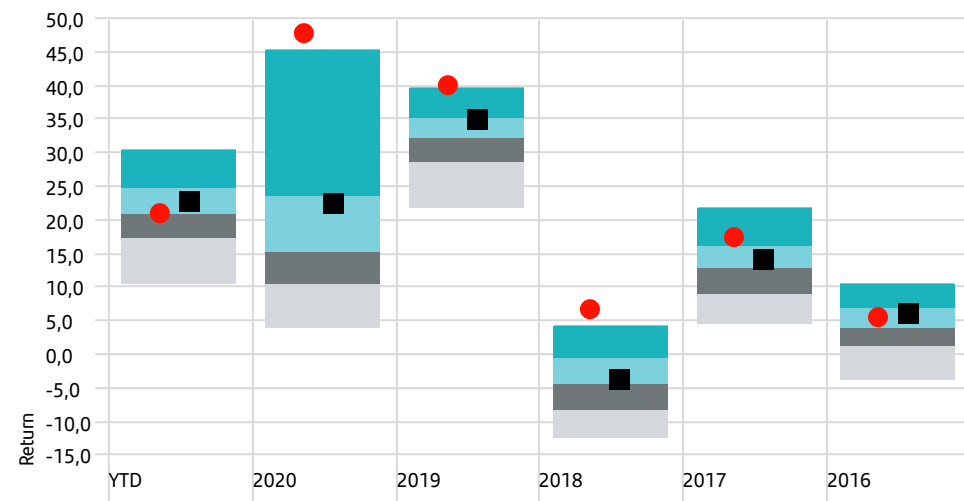
Currency: Euro Source Data: Total, Weekly Return Calculation Benchmark: MSCI ACWI Growth NR USD

	Fund	Brnk2
Return	31,94	23,45
Std Dev	20,57	18,00
Tracking Error	7,39	0,00
Sharpe Ratio	1,57	1,33
Information Ratio	1,15	—
R2	87,45	100,00
Alpha	5,57	0,00
Beta	1,07	1,00
Max Drawdown	-26,70	-27,70
Max Drawdown Recovery # of Periods	15,00	16,00
Up Capture Ratio	116,81	100,00
Down Capture Ratio	107,60	100,00

## Rentabilidades Año Calendario

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Growth Equity Source Data: Total Return

Top Quartile 2nd Quartile 3rd Quartile Bottom Quartile



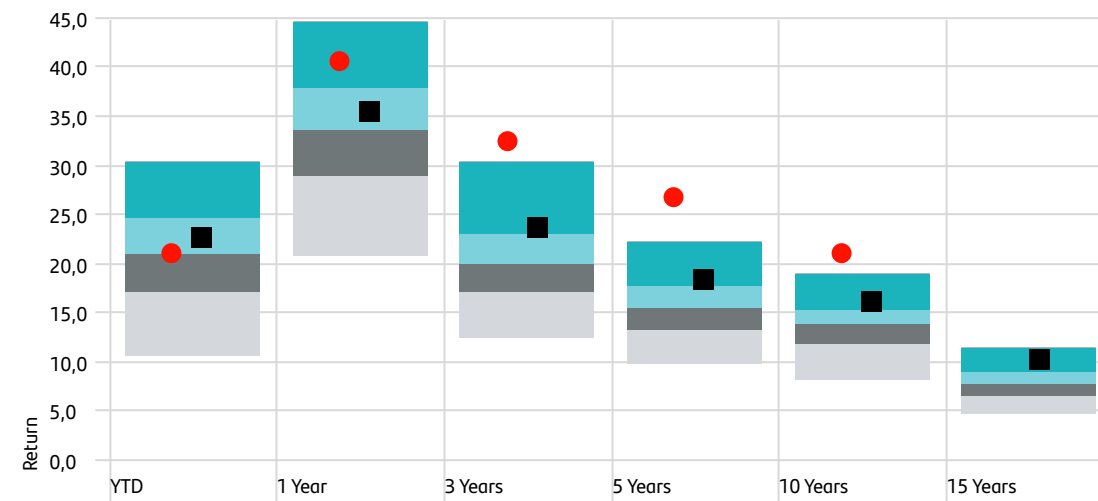
● GAM Star Disruptive Gr USD Acc

■ MSCI ACWI Growth NR USD

## Rentabilidades Anualizadas

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Growth Equity Currency: Euro Source Data: Total, Monthly Return

Top Quartile 2nd Quartile 3rd Quartile Bottom Quartile

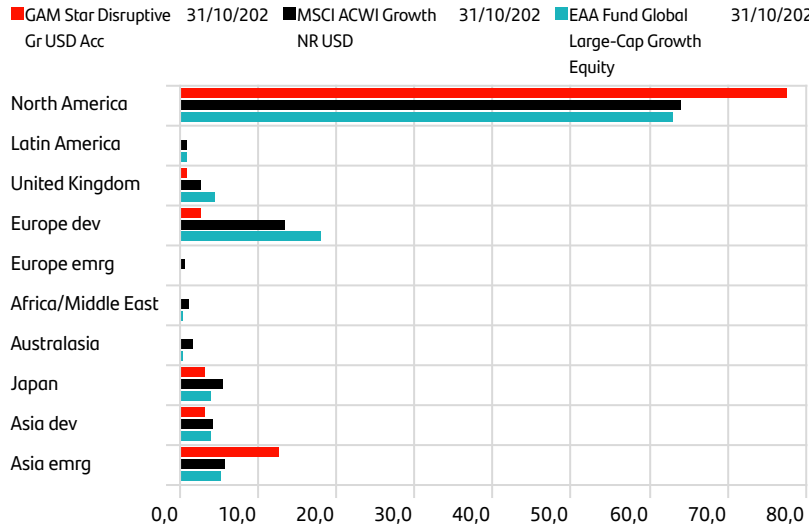


● GAM Star Disruptive Gr USD Acc

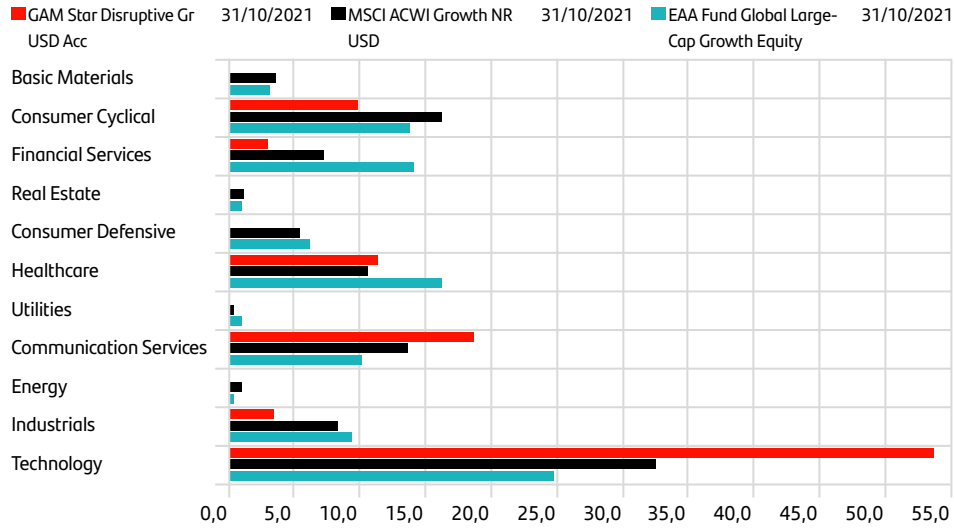
■ MSCI ACWI Growth NR USD

# GAM Star Disruptive Gr USD Acc

## Exposición Geográfica



## Exposición Sectorial



## Morningstar Style Box

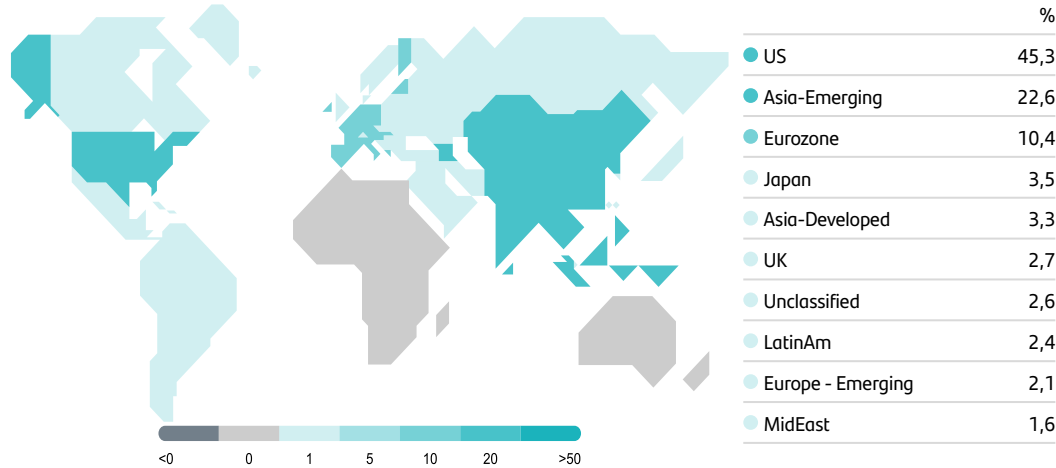
Portfolio Date: 31/07/2021

	Value	Blend	Growth
Large	5,9	14,6	47,6
Mid	0,4	5,4	14,4
Small	0,0	2,5	9,2

Market Cap	%
Market Cap Giant %	40,0
Market Cap Large %	27,7
Market Cap Mid %	20,5
Market Cap Small %	9,5
Market Cap Micro %	2,3

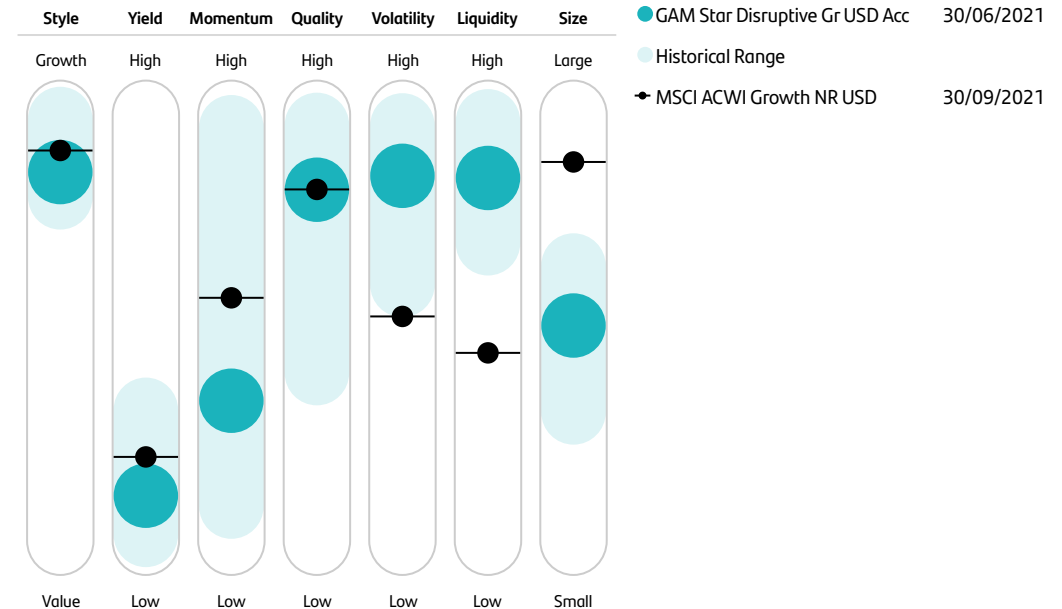
## Exposición Geográfica según Ingresos

Portfolio Date: 31/10/2021



## Desglose Factorial

Time Period: 01/07/2016 to 30/06/2021



## Aviso Legal

Este informe ha sido elaborado por Banco Santander, S.A. ("Santander").

Este informe contiene información recopilada de varias fuentes. La información contenida en este documento puede haber sido recogida también de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, si bien no se garantiza, ni implícita ni explícitamente, la exactitud, integridad o actualización de esta información, que está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este informe no pueden ser consideradas como irrefutables y podrían diferir o ser, de alguna manera, inconsistentes o contrarias a las opiniones expresadas, ya sea verbalmente o por escrito, o a las decisiones de inversión tomadas por otras áreas del Santander. No se acepta ninguna responsabilidad por la integridad del contenido de este informe, ni por los errores, inexactitudes u omisiones en el mismo. Las exclusiones establecidas en este párrafo no se extienden a una exclusión de responsabilidad o recurso respecto a una declaración fraudulenta.

Este informe no pretende ni debe ser interpretado en relación con un objetivo de inversión específico. Este documento tiene carácter publicitario y se difunde exclusivamente a efectos informativos. Este informe no debe considerarse como la base de contrato o compromiso alguno y no constituye un asesoramiento de ninguna clase, un informe de inversiones o análisis financiero, una oferta o solicitud de compra o venta de activos, servicios, contratos financieros o de otro tipo, u otros productos de inversión de cualquier tipo (colectivamente, los "**Activos Financieros**"), y no debe considerarse como la única base para evaluar o valorar los Activos Financieros. La información contenida en el presente documento no pretende ser completa y está sujeta (en todo o en parte) a la actualización, complementación, revisión, modificación y verificación. Asimismo, la distribución de este documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una prestación u oferta de servicios de asesoramiento.

Todas las declaraciones de opinión contenidas en este informe, todos los puntos de vista expresados y todas las proyecciones, previsiones o declaraciones relativas a las expectativas sobre acontecimientos futuros, o el posible rendimiento futuro de los Activos Financieros, representan la propia evaluación de Santander. Los resultados reales podrían diferir materialmente de dichas opiniones, puntos de vista, proyecciones, previsiones y afirmaciones aquí expuestas.

Santander no ofrece ninguna garantía en relación con las previsiones u opiniones de los mercados, o con los Activos Financieros mencionados en este informe, incluso en lo que respecta a su rendimiento actual o futuro. Los resultados anteriores no son un indicador fiable de resultados futuros de dichos mercados o Activos Financieros y si éstos están denominados en divisa distinta de euro su rendimiento puede incrementarse o disminuir en función de las fluctuaciones monetarias.

Antes de tomar una decisión de inversión, debe consultarse la información contenida en la documentación legal del instrumento financiero (en el caso de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC), en el Folleto y en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI)), disponible tanto en el organismo supervisor correspondiente, como en el mercado donde pudiera estar admitido a negociación dicho instrumento, en caso de estarlo, como a través de la sociedad emisora o gestora del mismo.

Los instrumentos financieros implican determinados riesgos (de mercado, de crédito, de liquidez, de divisa, de tipo de interés, etc.), por lo que no puede asegurarse la recuperación del capital invertido. Los riesgos se detallan en la documentación legal confeccionada por el emisor/gestor del producto (en el caso de IIC, en el Folleto y en DFI). La naturaleza y el alcance de los riesgos dependerán del tipo de instrumento financiero, de sus características individuales, de la divisa y de los activos en los que se invierta.

Este informe no puede ser reproducido, distribuido o publicado, en su totalidad o en parte, o distribuido de nuevo para cualquier propósito a cualquier persona que no sea la persona a la que se entregó originalmente, ni se puede hacer referencia a la información u opiniones contenidas en él sin, en cada caso, el consentimiento previo por escrito de Santander.

Los Activos Financieros descritos en este informe pueden no ser aptos para su venta o distribución en determinadas jurisdicciones o a determinadas categorías o tipos de inversores.

© BANCO SANTANDER, S.A. Reservados todos los derechos