

Dezember 2023 |

GAM PRIVATE SHARES STRATEGIE



GAM
Investments

GAM PRIVATE SHARES STRATEGIE

Wholesale-Zugang zu einer institutionellen Anlageklasse

Marketing Material: Nicht für US-Anleger

GAM LSA Private Shares Strategy ist eine Late-Stage-Venture-Capital (VC)-Strategie, die von der etablierten US-Privatmarktgruppe Liberty Street Advisors verwaltet wird. Die Strategie bietet Zugang zu einem diversifizierten Portfolio führender Unternehmen in Privatbesitz, die sich in den letzten nicht-öffentlichen Finanzierungsrunden befinden.

Die Strategie konzentriert sich auf innovative, wachstumsstarke Unternehmen in der Spätphase und zielt darauf ab, bereits erfolgreiche Unternehmen mit etablierten Marktanteilen, starken Vorständen und bewährten Produkten zu unterstützen. Die Anleger wollen an der potenziellen Wertsteigerung dieser dynamischen Privatunternehmen partizipieren, solange sie sich noch in Privatbesitz befinden.

Warum investieren?

- **Starke Zunahme von "Einhörnern"** - Growth-Equity-Unternehmen profitieren von einem "Superzyklus" der Innovation mit disruptivem technologiegetriebenem Wachstum in allen Sektoren und Branchen. Dieses Wachstum hat zu einer starken Zunahme von "Einhörnern" geführt, wobei über 800 mit Risikokapital finanzierte Unternehmen derzeit einen Wert von über USD 1 Mrd. haben.
- **Expandierender Markt** - Unternehmen bleiben länger in privater Hand, was in erster Linie auf regulatorische Änderungen, die einfache Entwicklung von Geschäftsmodellen im privaten Bereich und einen Anstieg des privaten Kapitals zurückzuführen ist. Ein erheblicher Teil des Wertzuwachses dieser Unternehmen findet vor dem Eintritt in die öffentlichen Märkte statt, bei mittlerer oder grosser Marktkapitalisierung. Viele der innovativsten Privatunternehmen der Welt werden möglicherweise nie für Investitionen auf dem öffentlichen Markt zur Verfügung stehen.
- **Portfoliodiversifizierung** - Die hohen langfristigen Performanceerwartungen, die historische Unempfindlichkeit gegenüber Kursverlusten und eine geringe Korrelation zu öffentlichen Aktien machen die Anlageklasse für die Portfoliodiversifizierung attraktiv. Aus Sicht der Vermögensallokation wenden sich die Anleger zunehmend Alternativen zu, um die Lücke zu füllen, die traditionelle Anlagen zur Renditesteigerung, Risikominimierung oder Diversifizierung hinterlassen haben.
- **Liquiditätsprofil** - Die tägliche Anwendungsmöglichkeit und das vierteljährliche Rücknahmeprogramm lassen die Rücknahme von bis zu 5 % der Strategie pro Quartal zu, was ihr ein liquideres Profil verleiht als Direktanlagen oder traditionelle VC-Strategien.

Investment Team

Die Strategie wird von Liberty Street Advisors verwaltet, einem etablierten US-Manager, der seit 2014 Erfahrung mit einer ähnlichen Strategie hat. Kevin Moss, Managing Director, Christian Munafa, Chief Investment Officer und Jonas Grankvist, Director sind für das Anlagemanagement, die Risikoüberwachung und die operative Kontrolle verantwortlich. Alle Anlageentscheidungen des Portfolios bedürfen ihrer einstimmigen Zustimmung.

Weitere Informationen finden Sie auf GAM.com

Wichtige Hinweise und Informationen: Quelle: GAM, falls nichts anderes angegeben ist. AUM per 31. Oktober 2023. Die hierin enthaltenen Informationen dienen nur zu Informationszwecken und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Die hierin enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und spiegeln die Sichtweise von GAM im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld wider. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Haftung übernommen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Trends. Die erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung oder als Aufforderung zur Investition in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu verstehen. Die Erwähnung eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Die aufgeführten Wertpapiere wurden aus dem von den Portfoliomanagern abgedeckten Wertpapieruniversum ausgewählt, um dem Leser ein besseres Verständnis der dargestellten Themen zu ermöglichen. Die aufgeführten Wertpapiere werden nicht notwendigerweise von jedem Portfolio gehalten und stellen weder Empfehlungen der Portfoliomanager noch eine Garantie für die Verwirklichung der Ziele dar.

Dieses Material enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf die Ziele, Möglichkeiten und die zukünftige Performance des US-Marktes im Allgemeinen. Zukunftsgerichtete Aussagen können durch die Verwendung von Worten wie "glauben", "erwarten", "antizipieren", "sollten", "geplant", "geschätzt", "potenziell" und anderen ähnlichen Begriffen gekennzeichnet sein. Beispiele für zukunftsgerichtete Aussagen sind u.a. Schätzungen in Bezug auf die Finanzlage, die Betriebsergebnisse und den Erfolg oder Nichterfolg einer bestimmten Anlagestrategie. Sie unterliegen verschiedenen Faktoren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf allgemeine und lokale wirtschaftliche Bedingungen, Veränderungen des Wettbewerbs innerhalb bestimmter Branchen und Märkte, Änderungen der Zinssätze, Änderungen in der Gesetzgebung oder Regulierung sowie andere wirtschaftliche, wettbewerbsbezogene, staatliche, regulatorische und technologische Faktoren, die sich auf die Geschäftstätigkeit eines Portfolios auswirken und dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den prognostizierten Ergebnissen abweichen. Solche Aussagen sind zukunftsorientiert und beinhalten eine Reihe von bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, und dementsprechend können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denen abweichen, die in solchen zukunftsorientierten Aussagen widerspiegelt oder in Erwägung gezogen werden. Potenzielle Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen oder Beispiele verlassen sollten. Weder GAM noch eine seiner Tochtergesellschaften oder Direktoren noch eine andere natürliche oder juristische Person übernimmt eine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund neuer Informationen, späterer Ereignisse oder anderer Umstände zu aktualisieren. Alle hierin gemachten Aussagen beziehen sich nur auf das Datum, an dem sie gemacht wurden.



Evergreen-Struktur mit täglichem Zugriff und sofortiger Diversifizierung der Jahrgänge



Zugang zu einem Portfolio einzigartiger Unternehmen in Privatbesitz, der bisher Institutionen und Stiftungen vorbehalten war



Ein erfahrenes Team mit jahrzehntelanger Investitionserfahrung und engen Beziehungen zu den wichtigsten Akteuren im Bereich des Deal Flow - Unternehmer, Risikokapitalgeber, Private-Equity-Firmen usw.



Keine Performance-Gebühr und kein Kapitalabruf, das gesamte Kapital wird im Voraus zum NAV investiert

Online-Strategie-Seite

