GAM Multibond

GAM ESG Local Emerging Bond V EUR Hdg Acc

Marketing-Material - Daten per 31.03.2025

Anteilspreis EUR 90,39

Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

Der Fonds investiert in Anleihen von Schuldnern aus aufstrebenden Ländern die auf lokale Währungen lauten oder daran gekoppelt sind. Der Fonds verwendet einen auf starke Überzeugungen und makroökonomische Analysen gestützten Anlageansatz, der auch ESG-Aspekte berücksichtigt. Der Fonds dient Anlegern mit einer hohen Risikotoleranz als Zusatzbaustein in einem weltweit diversifizierten Portfolio.

Chancen

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Anlageuniversum und hält nach unterschiedlichen Renditechancen Ausschau.
Der Fonds bietet Anlegern einfachen Zugang zu Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten, die in unterschiedlichen Ländern und Sektoren attraktive potenzielle Renditen aufweisen können.
Ziel ist es, potenzielle Anlagemöglichkeiten zu ermitteln, die nach Ansicht des Investmentmanagers am attraktivsten sind, sowie interessante und profitable Gelegenheiten für Anleger zu schaffen.

Risikofaktoren

Risikokapital: Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.
Kontrahentenrisiko / Risiko im Zusammenhang mit Derivaten: Wird ein Kontrahent eines derivativen Finanzkontrakts zahlungsunfähig, sind der Wert des Kontrakts, die Kosten seiner Ersetzung und vom Kontrahenten zu dessen Unterstützung sämtliche gehaltene Barmittel oder Wertpapiere unter Umständen verloren.
Kreditrisiko / Schuldtitel: Anleihen können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein. Anleihen sind einem Kreditrisiko und einem Zinsrisiko ausgesetzt.
Währungsrisiko: Der Wert von Anlagen in Vermögenswerten, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, ist dem Risiko von Schwankungen der betreffenden Währungskurse ausgesetzt, was zu einem Wertrückgang führen kann.
Zinsrisiko: Ein Anstieg oder Rückgang der Zinsen verursacht Kursschwankungen bei festverzinslichen Wertpapieren, die zu einem Wertverlust solcher Anlagen führen können.
Liquiditätsrisiko: Manche Anlagen sind mitunter kurzfristig schwer verkäuflich, was sich auf den Wert des Fonds und unter extremen Marktbedingungen auf die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträgen nachzukommen, auswirken kann.
Marktrisiko / Schwellenländerrisiko: Schwellenländer sind in der Regel mit höheren politischen, Markt-, Kontrahenten- und operativen Risiken behaftet.
Spezifisches Länderrisiko / China: Änderungen der allgemeinen, der Sozial- oder Wirtschaftspolitik Chinas können den Wert der Fondsanlagen erheblich beeinflussen. Das chinesische Steuerrecht kann ebenfalls unangekündigt und rückwirkend geändert werden.
Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit: Diese Liste der Risikofaktoren ist nicht vollständig. Bitte beachten Sie den jeweiligen Fondsprospekt.

Fondsperformance

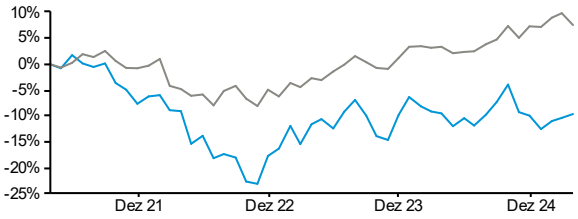
Wertentwicklung in %

	Kumulativ									Annualisiert		
	Lfd. Jahr	1M	3M	6M	1J	2J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	3,30	0,86	3,30	-5,91	-0,13	2,19	-0,63	k.A.	-9,61	-0,21	k.A.	-2,52
Benchmark	0,38	-2,07	0,38	0,18	4,08	10,55	13,02	k.A.	7,58	4,16	k.A.	1,87

Rollierende Performance

Mrz - Mrz (%)	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024	2024 - 2025
Fonds	k.A.	k.A.	-2,76	2,32	-0,13
Benchmark	k.A.	k.A.	2,24	6,22	4,08

Performance - Wachstum (%)



Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Standardabweichung in % p.a.	11,96	5,66
Beta	1,59	k.A.
Korrelation	0,75	k.A.
Sharpe Ratio**	-0,24	0,26
Tracking error (%)	8,50	k.A.

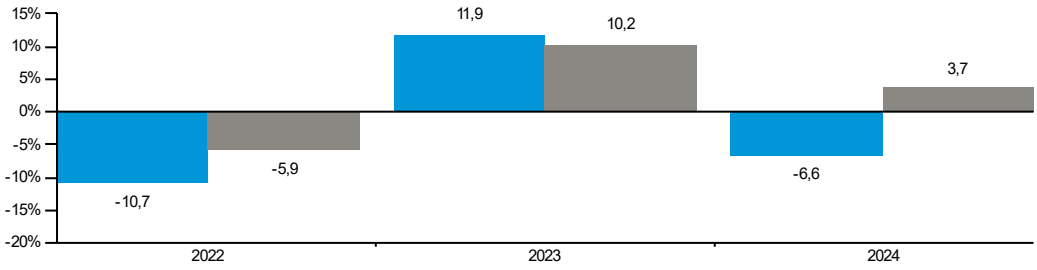
* berechnet über 3 Jahre

**Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagenzins in EUR

Portfoliostatistik

Statistik	Fonds	Benchmark
Restlaufzeit in Jahren	6,16	7,43
Modifizierte Duration	4,59	5,11
Rendite auf Verfall (%)	7,94	6,87

Performance im Kalenderjahr in %



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM ESG Local Emerging Bond V EUR Hdg Acc Benchmark: JPM ESG GBI-EM Global Diversified Composite in EUR

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (z. B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers). Die Fonds bieten nicht die gleiche Sicherheit in Bezug auf das eingezahlte Kapital wie etwa Einlagen bei Banken oder Bausparkassen. Die Angaben beruhen auf Zahlen in EUR. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KID/KIID, welche Sie unter www.gam.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Risikoprofil

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Generell niedrigere Renditen — Generell höhere Renditen

1	2	**3**	4	5	6	7

Fakten zum Fonds

Fondsverwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.
Anlageverwaltungsgesellschaft: GAM International Management Limited
Fondsmanager: Paul McNamara, Michael Biggs, Markus Heider
Rechtsform: SICAV (LU) - Partie I
Domizil: Luxemburg
Benchmark: JPM ESG GBI-EM Global Diversified Composite in EUR
Auflegungsdatum des Fonds: 19.01.2021
Auflegungsdatum der Klasse: 19.04.2021
Fondsvermögen: EUR 131,3 m
Basiswährung der Klasse: EUR
Währungsabsicherung: gegenüber Basiswährung abgesichert
Handelstag: Täglich
Zeichnungen (Cut-off): Täglich (15:00 CET)
Rücknahmen (Cut-off): Täglich (15:00 CET)
Management-Gebühr: 0.50%
Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.
Laufende Gebühr: 0.75%, 31.12.2024
ISIN: LU2328956169
Bloomberg: GMSEMVE LX
SEDOL: BNDRCM4
Valoren: 110921124
WKN: A3CUET
Datenquellen: RIMES, Bloomberg

Anschrift

FundRock Management Company S.A.
Airport Centre,
5 Heienhaff,
L-1736 Senningerberg
Luxembourg
Tel: +352 (0)2 6484401

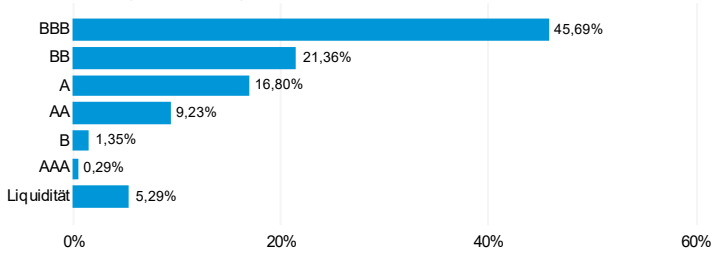
Auf www.gam.com werden Updates in Bezug auf diesen Fonds veröffentlicht. Der Zugang kann bestimmten Einschränkungen unterliegen.

Asset-Allokation

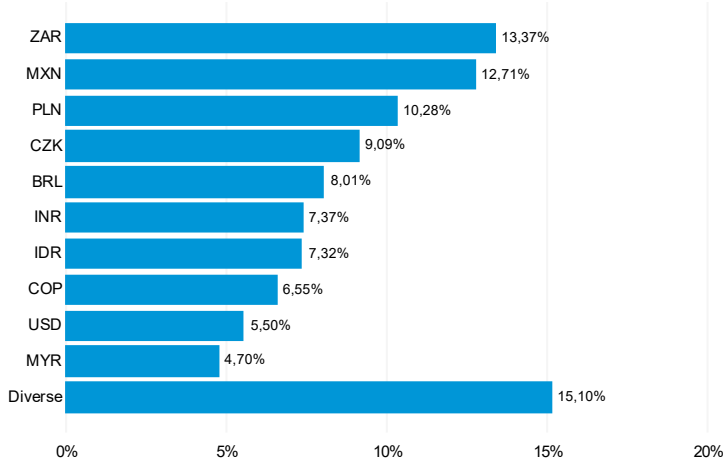
Top 10 Positionen

Beschreibung	% des Fonds
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8,34
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	6,84
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	6,77
Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	5,01
India Government Bond 7.26% 06/02/2033	4,96
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,86
Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	4,02
Colombian TES 7% 26/03/2031	3,40
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	3,37
Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	3,13
Gesamtvermögen	**50,70**

Aufschlüsselung nach Rating



Aufteilung nach Währungen



Allokationen und Bestände können sich ändern. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends.
Aufschlüsselung nach Rating: Basierend auf einem GAM-Composite-Rating, das anhand des Durchschnitts verschiedener Ratings berechnet wird. Sollte der Durchschnitt nicht einer der verfügbaren Kategorien zugeordnet werden können (z.B. Durchschnitt aus AA/AA-/A), wird das niedrigere Rating herangezogen (nach unten angepasst).
Aufteilung nach Währungen: In der Fondsaufteilung werden derivative Finanzinstrumente mit ihrem Exposure berücksichtigt. Die Summe der aufteilung kann von 100% abweichen, falls der Fonds in diese Instrumente investiert ist. Die Basiswährung dieses Teilfonds ist im Verkaufsprospekt festgelegt.

Glossar

Restlaufzeit in Jahren: Restlaufzeit berechnet die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen in einem Portfolio.
Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.
Laufende Gebühr: Die laufende Gebühr ist ein Mass für die gesamten jährlichen Aufwendungen eines Fonds und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Sie erlaubt den exakten Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.
Risikobewertung: Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage «risikofrei» ist.
Rendite auf Verfall (%): Die Rendite auf Verfall ist die Durchschnittsrendite, die eine Anlage erzielt, wenn sie bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird.

Wichtiger Hinweis

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). GAM hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und GAM kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung oder Nutzung von Person oder Unternehmen mit Nationalität, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land gedacht, in dem seine Verteilung, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Die Verantwortung für die weitere Verwendung der Fondsbeschreibungen in diesem Dokument liegt ausschliesslich beim Intermediär. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von GAM entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Allokationen und Positionen können Veränderungen unterliegen.** Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um eine Aufforderung, in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu investieren. Anlagen sollten erst nach gründlicher Lektüre des aktuellen Prospekts, des Kollektivanlagevertrags (vertragliche Fonds), von Statuten/Anlagereglement/Gesellschaftsvertrag (gesellschaftsrechtliche Fonds), des Key Information Document/Key Investor Information Documents (KID/KIID, BIB o.ä.) und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte (die Rechtsdokumente) sowie nach Konsultation eines unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind in Papierform und kostenlos bei den unten angegebenen Adressen erhältlich. Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschließlich auf Basis des aktuellen Fondsprospekts. Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn, eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt. Dieses Material/diese Präsentation erwähnt einen oder mehrere GAM Funds domiziliert in Luxemburg, Geschäftssitz: Airport Center, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, jede eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist FundRock Management Company S.A.,Airport Center, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburg. DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland, Bockenheimer Landstr. 51-53 60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main. LIECHTENSTEIN: Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. SCHWEIZ: Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Gartenstrasse 25, CH-8002 Zurich oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Kalanderplatz 5, Postfach, CH-8027 Zürich. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den/die Fonds getroffenen Marketingvereinbarungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG / Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU (je nach Anwendbarkeit) zu beenden. Eine Zusammenfassung der Aktionärsrechte können Sie kostenlos im Internet herunterladen: www.gam.com/de/policies-and-disclosures.