GAM Multibond - Emerging Markets Inflation Linked Bond

GAM Emerging Markets Inflation Linked Bond

Catégorie de parts R / Monnaie CHF

Documentation de marketing - Données au 31.10.2019

VNI CHF 122,57

Description du fonds

Objectif d'investissement : Le fonds investit principalement dans des obligations indexées sur l'inflation émises ou garanties par des émetteurs des marchés émergents et libellées dans la devise de leur pays respectif. Les emprunts indexés sur l'inflation sont des obligations dont la valeur nominale est indexée sur l'inflation. Le fonds convient aux investisseurs désireux de bénéficier de rendements réels intéressants et du potentiel d'appréciation de devises de marchés émergents tout en étant protégés contre des facteurs inflationnistes.

Opportunités : Le fonds investit dans un portefeuille d'obligations largement diversifié et s'attache à exploiter les opportunités de rendement là où elles se présentent.
Le fonds est géré de manière active par une équipe qualifiée, selon une approche fondamentale visant à identifier les placements que le gestionnaire financier considère comme étant les plus prometteurs et à offrir aux investisseurs des opportunités de gains intéressantes.
Le fonds offre aux investisseurs un moyen simple d'accéder à des obligations indexées sur l'inflation, lesquelles intègrent une protection contre l'inflation dans le pays d'émission.
Le fonds permet aux investisseurs de s'exposer en toute simplicité aux marchés émergents. Nombre de ces marchés peuvent offrir un potentiel de rendement attrayant au travers de différentes classes d'actifs.

Facteurs de risque : **Risque de crédit / titres de créance :** les obligations peuvent enregistrer d'importantes fluctuations de valeur et sont soumises au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt.
Risque de crédit / non-investment grade : les titres non-investment grade, qui affichent souvent un rendement supérieur aux titres mieux notés, sont soumis à un risque de marché et de crédit plus important, susceptible de pénaliser la performance du Fonds.
Risque de taux d'intérêt : il s'agit du risque que les taux d'intérêt augmentent ou baissent, entraînant une fluctuation des titres à revenu fixe et une hausse ou une baisse de la valeur de ces investissements.
Risque de change : la valeur des investissements dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise de base sera affectée par l'évolution des taux de change correspondants, ce qui est susceptible d'entraîner des pertes.
Capital sous risque : Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

Profil de risque

À risque plus faible — À risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Profil du fonds

Société de gestion du fonds GAM (Luxembourg) S.A.
Société de gestion de placements GAM International Management Ltd., GAM Investment Management (Switzerland) AG
Fonds géré par Alessandro Ghidini Manescu Bogdan
Forme juridique SICAV de droit Luxembourgeois
Domicile Luxembourg
Indice de référence Cust. Bloomberg Barc.EM Gov. Infl. Ex-ARG/COL HCHF
Date de lancement du fonds 17.12.2010
Date de lancement de la catégorie 24.09.2015
Actif net du fonds CHF 86,10 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie CHF
Couverture de change couverts contre la devise de base
Placement minimum pour la catégorie n.d.
Commission de gestion 0,75%
Frais courants 1,05% au 30.06.2019
ISIN LU0984438787
SEDOL BWZML45
Valoren 22643149
WKN A14R6V

Veuillez consulter le prospectus du fonds en vigueur pour de plus amples informations sur les commissions et frais.

Informations clés sur la classe de parts:
La source: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document. **Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.funds.gam.com et auprès des distributeurs.**

Performance de la catégorie de parts

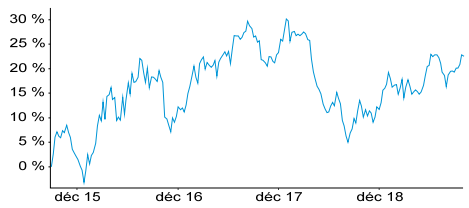
Evolution de la valeur liquidative en %

	Depuis début d'année	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
	Cumulée							Annualisée		
Fonds	9,04	2,83	-0,86	11,32	3,19	n.a.	22,57	1,05	n.a.	5,09
Indice de référence	9,64	2.71	-0.20	12.36	6,40	n.a.	24,65	2,09	n.a.	5,52

Performance glissante

oct-oct(%)	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Fonds	n.a.	11,35	2,25	-9,34	11,32
Indice de référence	n.a.	10,76	2,01	-7,17	12,36

Performance – croissance en %

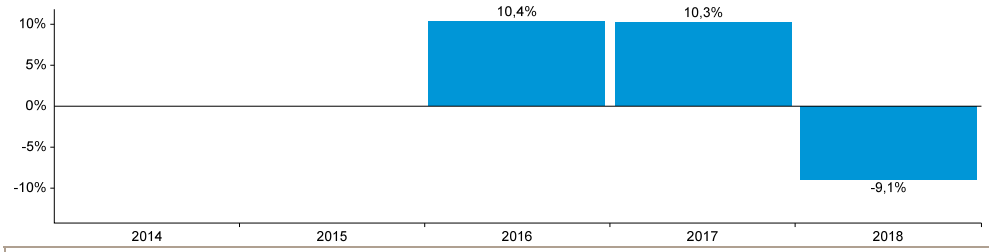


Statistiques

Volatilité fonds/Indice de référence (%)*	11,46 / 10,85
Alpha (de Jensen)*	-1,16
Bêta*	1,05
Ratio d'information*	-0,88
Ratio de Sharpe*	0,16
Tracking error (%)*	1,17
Corrélation*	1,00
Durée résiduelle en années	11,32
Duration modifiée	8,02
Rend. à l'échéance (nom./réel) (%)	6,64 / n.a.

* calculé sur 3 ans

Performance de l'année calendaire par rapport



Détails du contact

GAM (Luxembourg) S.A.
Grand-Rue 25
1661 Luxembourg
Tél: +352 26 48 44 01

Légende graphiques et tableaux:
Fonds: GAM Emerging Markets Inflation Linked Bond - Catégorie de parts R / Monnaie CHF; **Indice de référence : Cust. Bloomberg Barc.EM Gov. Infl. Ex-ARG/COL HCHF**

Changement de nom: Julius Baer Multibond - Emerging Markets Inflation Linked Bond Fund, au 30.06.17 GAM Multibond - Emerging Markets Inflation Linked Bond.

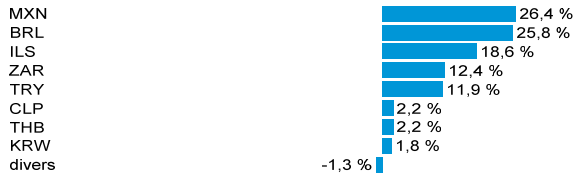
Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures ni des tendances actuelles ou futures. Les performances se réfèrent à la valeur liquidative et sont calculées sans les commissions et les coûts encourus à l'émission, au rachat ou à l'échange (p. ex. coûts de transaction et de garde pour l'investisseur). Le fonds n'offre pas la garantie du capital qui caractérise les dépôts auprès d'une banque ou d'une institution de crédit immobilier. Les indications reposent sur des chiffres libellés en CHF. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires.

Allocation des actifs

Les plus grandes positions

Titre	Taux d'intér (%)	Pays	%
Republic of Mexico	4.000	MX	10.80
Rebublic of Brazil	6.000	BR	8.91
Republic of Mexico	4.500	MX	7.03
Republic of Mexico	4.500	MX	5.90
Republic of Mexico	2.000	MX	5.89
Total			38.53

Répartition par devises



Les structures du fonds prennent en compte des instruments financiers dérivés et leur exposition. Il est donc possible que leur somme ne soit pas de 100% si le fonds investit dans ces instruments. La monnaie de base de ce compartiment est indiquée dans le prospectus.

Allocation des actifs, suite

Répartition par notation



La répartition par notation repose sur une notation composite de GAM calculée selon une approche conservative.

Glossaire

Duration modifiée : Il s'agit d'un indicateur de risques qui mesure l'effet des fluctuations de cours sur un emprunt ou un portefeuille d'emprunts.
Évaluation des risques : L'indicateur de risque se fonde sur la volatilité de la performance du Fonds au cours des 5 dernières années. Lorsqu'un historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données sont complétées par des données provenant d'un fonds représentatif, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas.
Frais courants : Le frais courants est un indicateur des dépenses annuelles encourues par un fonds. Il est exprimé sous la forme d'un pourcentage. Il permet de comparer avec précision les coûts des fonds de différentes sociétés.
Indice de référence : Indice pouvant être utilisé par un fonds d'investissement comme base de comparaison pour évaluer la performance obtenue.
Rendement à l'échéance (nom./réel) : le rendement à l'échéance correspond au rendement moyen généré chaque année par un investissement s'il est détenu jusqu'à son expiration. Le rendement nominal à l'échéance n'est pas corrigé de l'inflation. Le rendement réel à l'échéance est corrigé de l'inflation.

Informations importantes

Source : GAM, sauf indication contraire. (Le cas échéant et sauf mention contraire, la performance est indiquée nette de frais, sur la base des VNI). GAM n'a procédé à aucune vérification indépendante des informations en provenance d'autres sources et GAM n'apporte aucune garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur véracité ou leur exhaustivité.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes ou entités dont la nationalité ou la résidence, le domicile ou le siège social se situe dans un Etat ou un pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation est contraire à la loi ou à tout autre règlementation. La responsabilité d'une utilisation ultérieure des descriptions de fonds figurant dans ce document relève uniquement de l'intermédiaire.

Ce document ne constitue en rien un conseil en investissement, juridique, fiscal ou autre, ni une base suffisante sur laquelle fonder une décision de placement ou d'une autre nature. Il s'agit d'un document promotionnel.

Les opinions exprimées sont celles du gestionnaire à un moment donné et peuvent évoluer. Les cours des parts peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et dépendront des fluctuations des marchés financiers, sur lesquelles GAM n'a aucun contrôle. Par conséquent, il existe un risque que l'investisseur ne récupère pas le montant investi. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et les références à des titres ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente de ces titres.

Le présent document ne constitue pas une invitation à investir dans une stratégie ou un produit GAM. Les placements ne doivent être effectués qu'après lecture approfondie des versions actuellement en vigueur du prospectus, de la notice d'offre, du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), des statuts, ainsi que des rapports annuel et semestriel en vigueur (les « documents légaux »), et après consultation d'un spécialiste indépendant des questions financières et fiscales. Les documents légaux peuvent être obtenus gratuitement sous format papier aux adresses indiquées ci-dessous.

Il est possible que certains compartiments ne soient pas enregistrés à la vente dans toutes les juridictions. Aucune commercialisation active ne doit dès lors être mise en œuvre à leur égard. Les souscriptions seront uniquement acceptées et les parts ou actions émises sur la base du prospectus du fonds en vigueur.

Les parts du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières (« US Securities Act ») de 1933, telle que modifiée, et le fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les sociétés d'investissement (« US Investment Company Act ») de 1940, telle que modifiée. Par conséquent, ces parts ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains, à moins d'une exemption d'enregistrement en vertu desdites lois américaines sur les valeurs mobilières et sur les sociétés d'investissement. Par ailleurs, certains des produits GAM ne peuvent pas être souscrits par des investisseurs américains.

Ce document/cette présentation mentionne un ou plusieurs compartiments de GAM Funds, société domiciliée au Luxembourg dont le siège social est sis 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg, chacun constituant une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples avec une responsabilité séparée entre compartiments, de droit luxembourgeois et autorisée par la CSSF en tant que Fonds UCITS en application de la directive européenne 2009/65/CE. La Société de gestion est GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg.

BELGIQUE: Le mot fonds utilisé dans cette brochure doit être compris comme SICAV, compartiment de SICAV ou fonds commun de placement. Les investisseurs supportent les taxes de bourse et les commissions habituels. La taxe boursière est de 1,32% tant lors du rachat que lors de la conversion des actions de capitalisation (avec un maximum de EUR 4000 par transaction). La commission d'entrée chargée par les intermédiaires est de 5% maximum pour les compartiments de GAM Multistock, Multicooperation SICAV et de Multipartner SICAV, de 3% maximum pour les compartiments de GAM Multibond et de 2% maximum pour les compartiments GAM Multicash. Les dividendes de GAM Star Fund p.l.c., GAM Multibond, GAM Multistock, Multicooperation SICAV et Multipartner SICAV sont soumis à un précompte mobilier de 27%. Les tarifs effectivement prélevés doivent respecter à tout moment les dispositions du prospectus. Les documents d'informations clés pour l'investisseur, sont disponibles en français, le Prospectus, les statuts et les derniers rapports périodiques, en anglais, et mis gratuitement, à la disposition du public sur le site internet www.funds.gam.com et également au siège social de la Société à Luxembourg, au siège central de RBC Investor Services Belgium S.A., Zenith Building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Bruxelles, qui assure le service financier en Belgique, et aux guichets de l'agence de Belfius Banque qui est située au boulevard Pachéco 44, 1000 Bruxelles. La valeur nette d'inventaire des compartiments est publiée sur le site internet www.fundinfo.com. Pour introduire une plainte, veuillez consulter www.funds.gam.com.

FRANCE: Des exemplaires du prospectus de vente, du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont mis gratuitement à disposition du public, en anglais, respectivement pour les DICI en français, au siège central de l'agent centralisateur en France: CACEIS Bank, entité domiciliée au 1-3, place Valhubert –75013 Paris ou sur le site internet www.funds.gam.com.

SUISSE: Les documents légaux sont disponibles gratuitement en allemand, à disposition du public auprès du représentant en Suisse: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich ou sur le site internet www.funds.gam.com. L'Agent de paiement en Suisse est la banque State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich.

Au Royaume-Uni, le présent document a été émis et approuvé par GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, Londres EC2M 7GB, une société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.