

GAM Multibond - Local Emerging Bond
GAM Local Emerging Bond
Participaciones Ca / Moneda USD

Documentación de marketing - Datos al 28.02.2022
Valor liquidativo neto USD 58,76



Descripción del fondo

Objetivo de inversión: El Fondo invierte en renta fija de deudores de los países emergentes denominada en monedas locales o vinculada a ellas. El Fondo es idóneo para inversores con una elevada tolerancia al riesgo como complemento de una cartera diversificada a escala mundial.
Oportunidades: El fondo invierte en un universo de renta fija ampliamente diversificado y trata de sacar el máximo provecho de las oportunidades de rendimiento que se presentan.
Factores de riesgo: Riesgo de crédito/valores de deuda: los bonos pueden estar sujetos a fluctuaciones de valor significativas. Riesgo de tipos de interés: el aumento o disminución de los tipos de interés causa fluctuaciones en el valor de los valores de renta fija. Riesgo de divisa: el valor de las inversiones en activos denominados en divisas distintas a la divisa base se verá afectado por los cambios en los tipos de cambio relevantes. Riesgo de mercado / Mercados emergentes: en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos. Capital a riesgo: Los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Riesgo de contraparte/derivados: si la contraparte de un contrato de derivados financieros incumple sus obligaciones, podría perderse el valor del contrato. Riesgo especial de país/China: los cambios en las políticas públicas, sociales o económicas de China pueden afectar significativamente al valor de las inversiones del Fondo. Riesgo de liquidez: puede resultar difícil vender algunas inversiones rápidamente, lo que afectaría al valor del Fondo y, en situaciones de mercado extremas, a su capacidad para atender las solicitudes de reembolso.

Perfil de riesgo



Información sobre el fondo

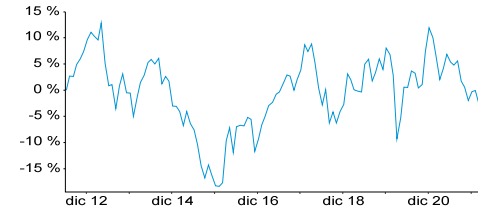
Sociedad administradora del fondo GAM (Luxembourg) S.A.
Sociedad de gestión de inversiones GAM International Management Ltd.
Fondo gestionado por Paul McNamara
Estructura jurídica SICAV de derecho luxemburgués
Domicilio Luxemburgo
Índice de referencia JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD
Fecha de lanzamiento del fondo 28.04.2000
Fecha de lanzamiento de la clase 02.07.2012
Patrimonio del fondo USD 1.985,50 mls.
Divisa de referencia de la clase USD
Cobertura de divisas no cubierta contra la moneda base
Inversión mínima de la clase EUR 500.000 o equivalente
Comisión de gestión 0,70%
Gastos corrientes 1,30% al 31.12.2021
ISIN LU0784394321
Valoren 18615391
WKN A1J030

Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.

Rentabilidad de participaciones

Table with 2 main sections: 'Evolución del valor en %' and 'Rentabilidad móvil'. The first section shows cumulative and annualized returns for AAF, 1 month, 3 months, 1 year, 3 years, 5 years, and since launch for both the fund and the benchmark. The second section shows monthly returns for February of 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, and 2022 for both the fund and the benchmark.

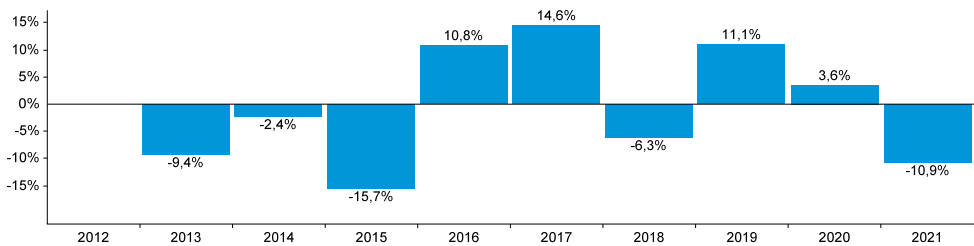
Desempeño - % crecimiento



Estadísticas

Table with 2 columns: Statistic and Value. Includes metrics like Volatility, Alpha, Beta, Information Ratio, Sharpe Ratio, Tracking Error, Correlation, Residual Term, Modified Duration, and Nominal Yield.

Rentabilidad en el año natural



Datos de contacto

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

Leyenda de gráficos y tablas:
Fondo: GAM Local Emerging Bond - Share class Ca / Moneda USD; Índice de referencia: JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD

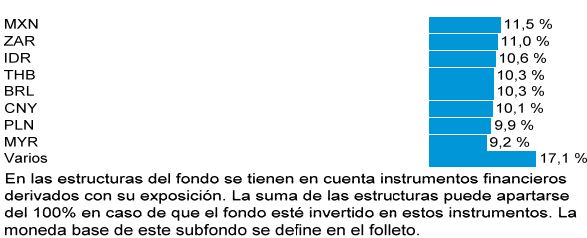
Benchmark: desde 01.07.2019 JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD
Benchmark: desde 28.04.2000 JPM ELMI+ (Composite)Cambio de nombre: Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund, a partir del 30.06.17 GAM Multibond - Local Emerging Bond.
El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en USD. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias.

Distribución entre bienes y valores

Mayores posiciones

Table with 4 columns: Title, Interest Type, Country, and %. Lists major holdings like República de Sudáfrica, República de México, and B 03/24/22.

Distribución por monedas en %



Distribución de activos, continuación

Distribución por rating



La distribución de los ratings se basa en un sistema de cascada que utiliza los ratings de S&P, Moody's y Fitch y - si esto no es posible - las calificaciones de las respectivas entidades emisoras en el mismo orden.

Glosario

Alfa de Jensen: El Alfa de Jensen mide el rendimiento de una inversión (fondo) en relación a su índice de referencia. Un alfa positiva significa que el valor del fondo ha generado una rentabilidad más alta que la del índice de referencia.

Beta: Una medida de la volatilidad de la rentabilidad de una inversión respecto a la rentabilidad del mercado subyacente. Una beta de 1 indica que la rentabilidad de la inversión aumentará o disminuirá en línea con la rentabilidad del mercado. Una beta superior a 1 muestra que el rendimiento de la inversión sube y baja más que el del mercado; una beta inferior a 1 indica una evolución menos volátil que la del mercado.

Calificación de riesgo: El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. En caso de que el historial de rentabilidad sea inferior a cinco años, los datos se completan mediante un fondo equivalente, los datos del índice de referencia o una serie histórica simulada, según corresponda.

Correlación: Una medida estadística que muestra la relación lineal (o del grado de movimiento paralelo) entre dos series de cifras, por ejemplo el rendimiento de dos inversiones en renta variable.

Duración modificada: Se trata de un indicador de riesgos que mide el efecto de las fluctuaciones en el valor de cotización sobre una emisión de bonos o una cartera de bonos.

Error de seguimiento: El error de seguimiento mide la divergencia de la rentabilidad de un fondo con relación a su índice de referencia.

Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.

Índice de referencia: Un índice que un fondo de inversión puede utilizar como la base de comparación para valorar el rendimiento logrado.

Ratio de información: Expresa la ratio de rentabilidades adicionales generadas en relación al riesgo extra asumido. El valor generado puede utilizarse para evaluar la gestión activa.

Ratio de Sharpe: La ratio de Sharpe (rentabilidad ajustada al riesgo) se genera calculando la diferencia entre la rentabilidad anualizada media y la rentabilidad libre de riesgo. La cifra resultante se divide por la desviación típica anualizada de las rentabilidades. Cuanto más alta sea la ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento del fondo en relación al riesgo potencial de su cartera.

Rentabilidad al vencimiento: Se trata de la rentabilidad media generada por una inversión cada año si se mantiene hasta el vencimiento.

Volatilidad: Un indicador de riesgo que demuestra el rango de fluctuación (por ejemplo, del precio o rentabilidad de un título o una participación de un fondo) a lo largo de un periodo definido; la volatilidad se suele calcular utilizando la desviación típica. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayor es el rango de fluctuación.

Importante información legal

Fuente: GAM, a menos que se indique lo contrario. (Si corresponde y a menos que se indique lo contrario, el desempeño se muestra una vez deducidas las comisiones, sobre la base del valor del activo neto). GAM no ha comprobado de manera independiente la información procedente de otras fuentes, por lo que no ofrece ninguna garantía, ni explícita ni implícita, respecto a la fidelidad, veracidad o integridad de dicha información.

Este material es confidencial y está destinado únicamente a personas o entidades cuya nacionalidad, residencia, domicilio o domicilio social se corresponda con un Estado o país en los que la distribución, la publicación, la puesta a disposición o el uso no se oponga a las leyes y demás normativas, y no se debe reproducir, copiar ni entregar, de manera total ni parcial, a terceros. **Está destinado a inversores especializados, profesionales, institucionales, cualificados y/o con los derechos correspondientes, o intermediarios nombrados por GAM, que dispongan del grado de pericia y conocimiento financiero necesario para comprender y gestionar los riesgos relacionados con las inversiones descritas.**

El contenido del presente documento no ha sido concebido para aconsejar sobre inversiones, leyes, impuestos u otros, así como tampoco constituye material fiable para la toma de decisiones de inversión o de cualquier otra índole. Este documento puede considerarse material de marketing.

Las opiniones expresadas son las del gestor en un momento determinado, por lo que están sujetas a cambios. **El precio de las acciones puede subir o bajar, dependiendo de las fluctuaciones de los mercados financieros, algo que GAM no puede controlar. Los inversores podrían no recuperar la cantidad invertida. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro y la referencia a un título no constituye una recomendación para su compra o venta. Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios.**

Este documento es una mera publicidad y no una invitación a invertir en ningún producto o estrategia de GAM. Las inversiones sólo deben realizarse tras una lectura detenida del folleto actual, el acuerdo de inversión colectiva (fondos contractuales), los estatutos/reglamento de inversión/acuerdo de empresa (fondos corporativos), el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID", "BIB" o similar) y los informes anuales y semestrales vigentes (los "documentos legales"), así como tras consultar a un especialista financiero y fiscal independiente. Los documentos legales pueden obtenerse en papel y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación.

Es posible que algunos de los subfondos no estén registrados para la venta en todas las jurisdicciones. Por este motivo, no se deben llevar a cabo actividades de marketing activo para ellos. Solo se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones de conformidad con los datos del folleto del fondo vigente.

Las acciones del fondo no se han registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre valores de 1933, en su versión enmendada (la «Ley de valores»), y el fondo no se ha registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre sociedades de inversión de 1940, en su versión enmendada (la «Ley de sociedades»). En consecuencia, dichas acciones no podrán ofrecerse, venderse ni distribuirse en Estados Unidos o a personas de este país a menos que exista una exención de registro estipulada en la Ley de valores o en la Ley de sociedades. Además, algunos de los productos de GAM están cerrados para todos los inversores estadounidenses.

Este material o esta presentación menciona uno o varios subfondos de los fondos GAM, con domicilio fiscal en 25, Grand Rue, L-1661 Luxemburgo, todos ellos sociedades de inversión paraguayas con un capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituidos de acuerdo con las leyes de Luxemburgo y autorizados por la CSFF como fondo OICVM según la Directiva 2009/65/CE. La sociedad gestora es GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo.

CHILE: El fondo está registrado en la CCR solo por fines relacionados con fondos de pensiones. Por lo demás, el fondo no puede ser sujeto de ofertas públicas en Chile.

ESPAÑA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com.

En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.

La Sociedad Gestora podrá decidir poner fin a los acuerdos de comercialización establecidos para el fondo o los fondos de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE / el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE (según proceda).

Se puede obtener un resumen de los derechos de los accionistas, de forma gratuita, en Internet: www.gam.com/es/policies-and-disclosures.