

Documentación de marketing - Datos al 30.06.2022

Valor liquidativo neto EUR 101,40

Descripción del fondo

Objetivo de inversión y resumen

El fondo tiene como objetivo proporcionar crecimiento de capital a largo plazo a través de la inversión global en empresas impulsadas por la innovación activa en todos los subsectores sanitarios (productos farmacéuticos, biotecnología, suministros y servicios sanitarios, tecnología médica, productos farmacéuticos especializados y genéricos). El fondo gestionado de forma activa es adecuado para inversores a largo plazo con una consciencia de riesgo apropiada que deseen completar su cartera con una inversión concentrada en el sector sanitario.

Oportunidades

El fondo invierte en un universo de renta variable muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya. El fondo permite a los inversores acceder fácilmente a los mercados emergentes. Muchos de estos países pueden ofrecer una rentabilidad interesante en distintas clases de activos. El objetivo consiste en identificar las posibles inversiones que, en opinión del gestor de inversiones, resulten más atractivas y generen oportunidades interesantes y rentables para los inversores. El fondo lo administra un equipo de gestión experimentado y cualificado siguiendo un enfoque de valoración fundamental.

Factores de riesgo

**Capital a riesgo:** los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.

**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, lo que podría causar una caída de dicho valor.

**Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base:** las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.

**Renta variable:** las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.

**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.

**Riesgo de mercado/mercados Emergentes:** en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos.

**Riesgo de país único:** la inversión en empresas de un único país podría estar sujeta a riesgos políticos, económicos, sociales y fiscales mayores y, por consiguiente, podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia. La legislación fiscal local puede cambi retrospectivo y sin previo aviso.

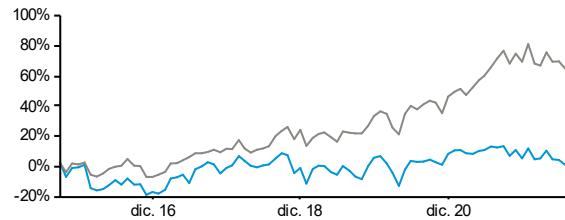
Rentabilidad del fondo

| Evolución del valor en % | Acumulada |       |       |        |        |        |                     | Anualizada |        |                     |
|--------------------------|-----------|-------|-------|--------|--------|--------|---------------------|------------|--------|---------------------|
|                          | AAF       | 1 mes | 3 mes | 1 año  | 3 años | 5 años | Desde el lanzamient | 3 años     | 5 años | Desde el lanzamient |
| Fondo                    | -9,49     | -2,99 | -8,32 | -10,57 | 0,84   | 3,09   | 1,40                | 0,28       | 0,61   | 0,20                |
| Índice de referencia     | -8,86     | -2,73 | -6,00 | -0,56  | 33,87  | 51,37  | 64,94               | 10,18      | 8,64   | 7,58                |

Rentabilidad móvil

| jun - jun (%)        | 2017 - 2018 | 2018 - 2019 | 2019 - 2020 | 2020 - 2021 | 2021 - 2022 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fondo                | 3,14        | -0,88       | 2,67        | 9,83        | -10,57      |
| Índice de referencia | 4,23        | 8,49        | 11,92       | 20,29       | -0,56       |

Desempeño - % crecimiento

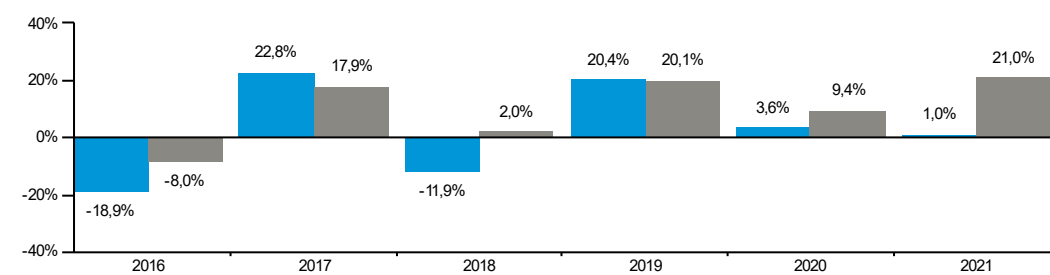


Estadísticas del fondo\*

| Estadística                      | Fondo | Índice de referencia |
|----------------------------------|-------|----------------------|
| Desviación típica anualizada (%) | 15,94 | 14,05                |
| Beta                             | 1,01  | n.a.                 |
| Correlación                      | 0,89  | n.a.                 |
| Ratio de Sharpe**                | 0,05  | 0,73                 |
| Tracking error (%)               | 7,24  | n.a.                 |

\* calculado en 3 años  
\*\*La tasa sin riesgo es el promedio de la tasa de depósito a 1 mes, en EUR

Rentabilidad en el año natural



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Health Innovation Equity Bh EUR Hdg Acc Índice de referencia: MSCI World/HealthCare 100% Hedged in EUR Net Total Return

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 EUR. 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.

Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KIID disponibles en [www.gam.com](http://www.gam.com) y en las páginas web de los distribuidores.

Índice de referencia: Hasta el 28.02.2018 Cust. MSCI World Health Care ND.

Perfil de riesgo



Información sobre el fondo

**Sociedad administradora del fondo:** GAM (Luxembourg) S.A.  
**Sociedad de gestión de inversiones:** GAM Investment Management (Switzerland) AG  
**Fondo gestionado por:** Christophe Eggmann  
**Estructura jurídica:** SICAV (LU) - Partie I  
**Domicilio:** Luxemburgo  
**Índice de referencia:** MSCI World/HealthCare 100% Hedged in EUR Net Total Return  
**IA sectores:** Norteamérica  
**Fecha de lanzamiento del fondo:** 31.01.2008  
**Fecha de lanzamiento de la clase:** 25.08.2015  
**Patrimonio del fondo:** EUR 66,8 m  
**Divisa de referencia de la clase:** EUR  
**Cobertura de divisas:** cubierta contra la moneda base  
**Día de contratación:** Diario  
**Suscripciones (Tiempo límite):** Diario (15:00 CET)  
**Reembolsos (Tiempo límite):** Diario (15:00 CET)  
**Comisión de gestión:** 1,60%  
**Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.**  
**Gastos corrientes:** 1,80%, 31.12.2021  
**ISIN:** LU0982197492  
**Bloomberg:** JMBIOBH LX  
**SEDOL:** BG0QZ04  
**Valoren:** 22716344  
**WKN:** A1W7ZK  
**Fuente información:** RIMES

Datos de contacto

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

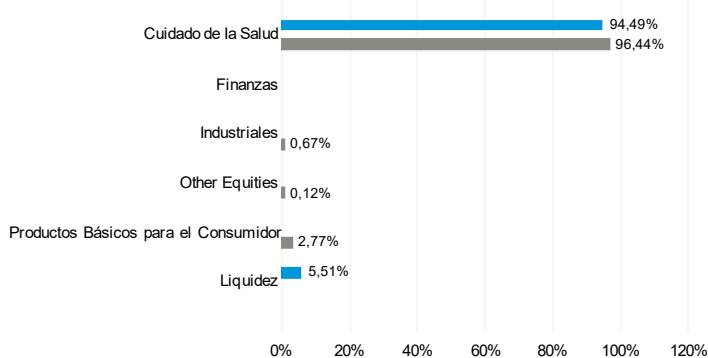
Para obtener una actualización de este Fondo, rogamos consulte [www.gam.com](http://www.gam.com). El acceso puede estar sujeto a ciertas restricciones.

Distribución entre bienes y valores

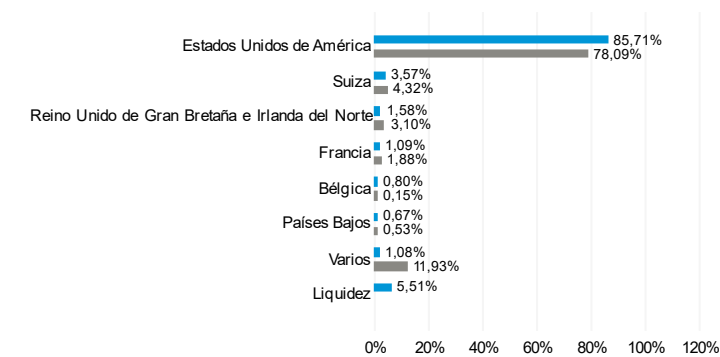
principales 10 posiciones

| Descripción                  | % del fondo |
|------------------------------|-------------|
| UnitedHealth Group Inc       | 7,58        |
| Bristol-Myers Squibb Co      | 7,37        |
| Johnson & Johnson            | 6,40        |
| Elevance Health Inc          | 4,46        |
| Roche Holding AG             | 4,30        |
| Cigna Corp                   | 4,22        |
| AbbVie Inc                   | 4,21        |
| Medtronic PLC                | 3,81        |
| Abbott Laboratories          | 3,45        |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,23        |
| Total                        | 49,03       |

Análisis sectorial



Desglose geográfico



Legenda de gráficos y tablas:

Fondo: **GAM Health Innovation Equity Bh EUR Hdg Acc** Índice de referencia: **MSCI World/HealthCare 100% Hedged in EUR Net Total Return**

Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios. El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras.

Glosario

**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.

**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.

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 documento no ha sido concebido para distribuirse entre personas o entidades con nacionalidad o residencia, domicilio o domicilio social en un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición del público o uso contravenga la legislación vigente u otras normativas aplicables, ni para que dichas personas o entidades lo utilicen. La responsabilidad derivada de dar un uso distinto al previsto a las descripciones del fondo contenidas en este documento recae únicamente en el intermediario. 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 paraguas 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](http://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](http://www.gam.com/es/policies-and-disclosures).