

Description du fonds

Présentation et objectif d'investissement

Le fonds entend générer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions des marchés émergents. Sur la base d'un processus cohérent et reproductible, l'approche associée analyse fondamentale bottom-up et top-down en vue d'identifier les titres les plus sous-évalués ainsi que les meilleures opportunités en termes de rapport risque/rendement. Le fonds peut recourir à la couverture des devises à des fins de protection contre le risque de change.

Opportunités

Le fonds investit dans un univers d'actions largement diversifié et entend saisir les opportunités de rendement là où elles se présentent.

Le fonds offre aux investisseurs un accès aisé aux marchés émergents. Nombre de ces pays sont susceptibles de générer des rendements attractifs à travers différentes catégories d'actifs.

Une équipe hautement qualifiée et expérimentée gère activement le fonds en recourant à une approche d'évaluation fondamentale.

Facteurs de risque

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.

Risque de contrepartie/de dérivés: il s'agit du risque que la contrepartie d'un contrat dérivé financier fasse défaut ; la valeur du contrat, le coût pour le remplacer ainsi que les liquidités et titres détenus par la contrepartie pour faciliter ledit contrat pourraient alors être perdus.

Risque de crédit produits structurés il s'agit du risque que la contrepartie d'un titre structuré fasse défaut et que la valeur dudit titre soit égale à zéro.

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.

Risque de change - Catégorie d'Actions non libellée dans la devise de base: les catégories d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de base peuvent ou non être couvertes dans la devise de base du Fonds. L'évolution des taux de change aura un impact sur la valeur des actions du Fonds qui ne sont pas libellées dans la devise de base. L'efficacité du recours à des stratégies de couverture n'est pas garantie.

Actions: l'investissement dans des actions (directement ou par le biais de dérivés) peut être soumis à d'importantes fluctuations de valeur.

Risque d'effet de levier: les dérivés sont susceptibles de démultiplier l'exposition aux actifs sous-jacents et d'exposer le Fonds au risque d'une perte substantielle.

Risque de marché / pays émergents: de manière générale, les risques politiques, opérationnels, de marché et de contrepartie sont plus élevés dans les pays émergents.

Risques liés au programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect: le Fonds a la possibilité d'investir dans des actions A chinoises via le programme Shanghai - Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect qui peut présenter des risques réglementaire, opérationnel, de contrepartie ainsi que de compensation et de règlement supplémentaires.

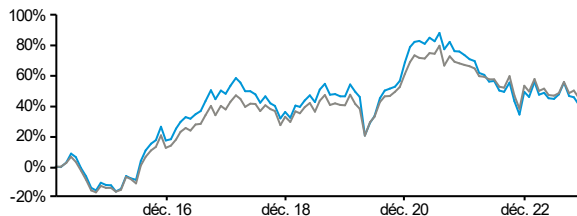
Performance du Fonds

| Evolution de la valeur liquidative en % | Dps. début d'année | Cumulée | | | | | | Annualisée | | |
|---|--------------------|---------|--------|------|--------|-------|---------------------|------------|-------|---------------------|
| | | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement |
| Fonds | -3,55 | -3,48 | -9,51 | 4,83 | -10,11 | 6,86 | 41,04 | -3,49 | 1,33 | 4,04 |
| Indice de référence | -2,99 | -3,32 | -6,87 | 5,13 | -4,76 | 13,97 | 45,45 | -1,61 | 2,65 | 4,41 |

Performance glissante

| oct - oct (%) | 2018 - 2019 | 2019 - 2020 | 2020 - 2021 | 2021 - 2022 | 2022 - 2023 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fonds | 11,11 | 7,00 | 12,35 | -23,68 | 4,83 |
| Indice de référence | 10,45 | 8,34 | 10,33 | -17,88 | 5,13 |

Performance – croissance en %



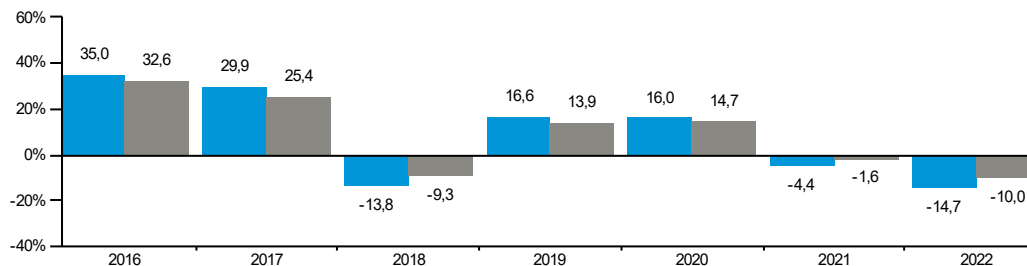
Statistiques du fonds*

| Statistiques | Fonds | Indice de référence |
|---------------------------|-------|---------------------|
| Ecart-type annualisé en % | 14,59 | 13,64 |
| Bêta | 1,04 | n.a. |
| Corrélation | 0,98 | n.a. |
| Ratio de Sharpe** | -0,37 | -0,26 |
| Tracking error (%) | 3,25 | n.a. |

* calculé sur 3 ans

**Le taux sans risque correspond aux taux de dépôt moyen en GBP à 1

Performance par année civile en %



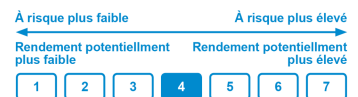
Légende graphiques et tableaux:

Fonds: GAM Emerging Markets Equity Ra GBP Inc Indice de référence: MSCI EM (Emerging Markets) in GBP Net Total Return

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 GBP. 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. Les indices ne peuvent pas être achetés directement.

Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.gam.com et auprès des distributeurs.

Profil de risque



Profil du fonds

Société de gestion du fonds: GAM (Luxembourg) S.A.

Société de gestion de placements: GAM International Management Limited, GAM Hong Kong Limited

Fonds géré par: Tim Love, Joaquim Nogueira

Forme juridique: SICAV (LU) - Partie I

Domile: Luxembourg

Indice de référence: MSCI EM (Emerging Markets) in GBP Net Total Return

IA secteur: Marchés émergents mondiaux

Date de lancement du fonds: 25.02.2015

Date de lancement de la catégorie: 25.02.2015

Actif net du fonds: GBP 83,98 m

Monnaie de compte de la catégorie: GBP

Couverture de change: non couverts contre la devise de base

Jour de négoce: Quotidien

Souscriptions (Heure de Clôture): Quotidien (15:00 CET)

Rachats (Heure de Clôture): Quotidien (15:00 CET)

Commission de gestion: 0.75%

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

Frais courants: 1.09%, 30.06.2023

ISIN: LU1171708537

Bloomberg: JBEMGRA LX

SEDOL: BVFNK44

Valoren: 26718625

WKN: A14NLR

Sources des données: RIMES

Détails du contact

GAM (Luxembourg) S.A.

Grand-Rue 25

1661 Luxembourg

Tel: +352 26 48 44 01

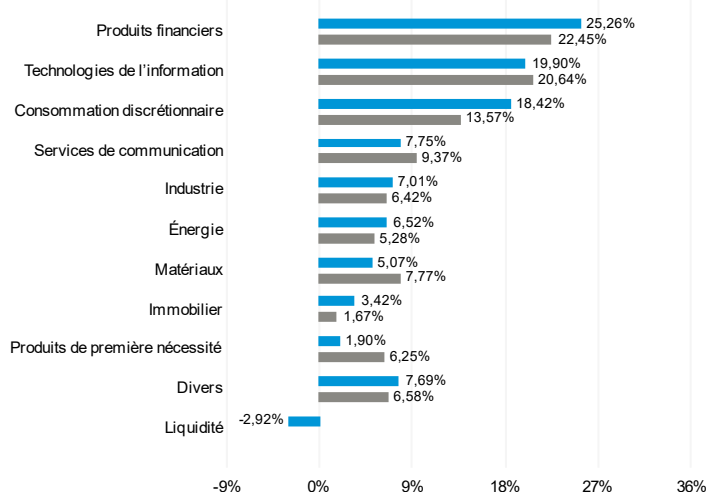
Pour consulter des mises à sur ce fonds, veuillez consulter le site www.gam.com. L'accès peut être soumis à certaines restrictions.

Allocation des actifs

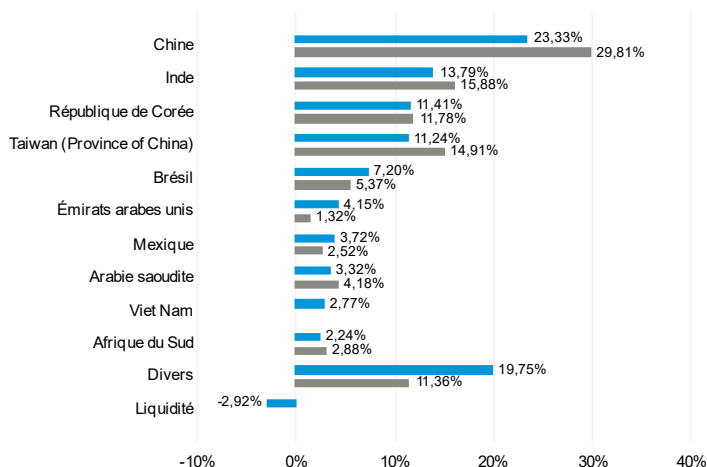
les plus importantes 10 positions

| Nom | % du fonds |
|---|--------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (CFD) | 6,16 |
| Samsung Electronics Co Ltd (PFD) | 4,88 |
| MSCI Emerging Markets FUT DEC23 | 4,00 |
| Tencent Holdings Ltd | 3,58 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 3,02 |
| Reliance Industries Ltd | 2,10 |
| ADNOC Drilling Co PJSC | 1,76 |
| Bharti Airtel Ltd | 1,73 |
| Meituan | 1,68 |
| JSW Infrastructure Ltd | 1,68 |
| Total | 30,59 |

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Légende graphiques et tableaux:

Fonds: **GAM Emerging Markets Equity Ra GBP Inc** Indice de référence: **MSCI EM (Emerging Markets) in GBP Net Total Return**

Les allocations et les positions sont susceptibles d'être modifiées. Répartition géographique classée par pays de risque. Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures ni des tendances actuelles ou futures.

Glossaire

Frais courants: Les 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.

Évaluation des risques: L'indicateur synthétique de risque repose à la fois sur la mesure du risque de marché et sur celle du risque de crédit. La mesure du risque de marché se fonde sur une mesure de la volatilité annualisée, calculée sur les 5ères années de l'historique si disponible. En l'absence d'un historique de performance sur 5les données sont complétées par celles d'un fonds de référence, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas. Ce profil est déterminé sur la base de données historiques qui, en tant que telles, peuvent ne pas constituer des indicateurs fiables du profil de risque futur. La mesure du risque de crédit évalue les risques de crédit et de concentration au sein du portefeuille. Les indicateurs ne sont pas garantis et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas «risque».

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. Les allocations et les positions sont susceptibles d'être modifiées.** Ce document constitue une activité publicitaire et non une invitation à investir dans un produit ou une stratégie de GAM. Les investissements ne doivent être effectués qu'après une lecture approfondie du prospectus en vigueur, de la convention de placement collectif (fonds contractuels), des statuts/règlement de placement/convention d'entreprise (fonds d'entreprise), du document d'informations clés pour l'investisseur ("KIID", "BIB" ou similaire) et des rapports annuels et semestriels en vigueur (les "documents légaux"), ainsi qu'après avoir consulté un spécialiste financier et fiscal indépendant. Les documents légaux peuvent être obtenus sur papier et gratuitement aux adresses indiquées ci-dessous. Il est possible que certains compartiments ne soient pas enregistrés à la vente dans toutes les juridictions. 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 des 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.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.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.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.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. La société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions de commercialisation prises pour le(s) fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE / l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE (selon le cas). Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu gratuitement à l'adresse suivante: www.gam.com/fr/policies-and-disclosures.