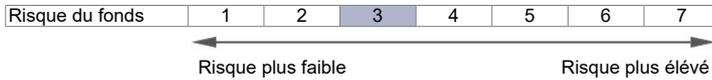
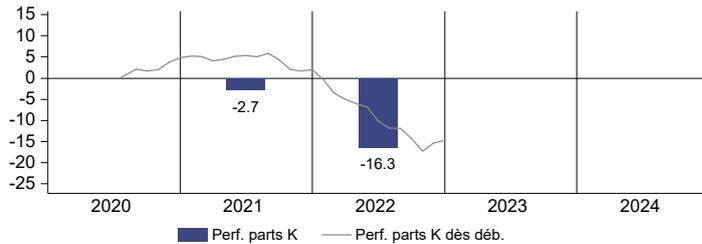


Pôle d'investissement et destinataires

Le mandat est une solution axée sur une classe d'actifs unique, mettant l'accent sur la génération de revenus réguliers à partir des paiements d'intérêts et affichant un risque baissier limité. Il vise à générer des rendements par le biais d'une allocation d'actifs active, de la sélection de crédit et de la gestion de la durée. Il investit dans des sociétés de premier ordre qui affichent une croissance stable et des bilans solides, de sorte à dégager un rendement à long terme supérieur à la moyenne tout en encourant un risque de crédit inférieur à la moyenne.



Evolution de la valeur liquidative en %



en %en	YTD	1M	3M	6M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	dès début, p.a.
Fonds	-16.34	0.80	-0.55	-5.11	-16.34	n.a.	n.a.	n.a.	-6.25
BM	-12.06	1.53	3.89	-0.49	-12.06	n.a.	n.a.	n.a.	-5.01

Perf. glissante	31.12.2021 - 31.12.2022	31.12.2020 - 31.12.2021	31.12.2019 - 31.12.2020	31.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2017 - 31.12.2018
Fonds	-16.34	-2.69	n.a.	n.a.	n.a.
BM	-12.06	-2.78	n.a.	n.a.	n.a.

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs. Les chiffres relatifs à la performance se réfèrent à la valeur liquidative et s'entendent bruts des coûts et commissions (par exemple frais de transaction et droits de garde acquittés par l'investisseur) facturés lors de l'émission, du rachat ou de l'échange des parts. Les indications reposent sur des chiffres libellés en USD. 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.

Indications légales importantes

Sources: 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.

Les instruments financiers mentionnés sont fournis à titre d'illustration uniquement et ne doivent être considérés comme une offre directe, une recommandation d'investissement ou des conseils en investissement. Les allocations et les participations sont sujettes à changement.

Les investisseurs sont informés que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, le nom de cet Multicooperation SICAV - Julius Baer Fixed Income Asia (UCITS) est disproportionné par rapport à la prise en compte de critères extra-financiers dans sa gestion.

Données principales

VNI	USD 85.34
Actif net du fonds	USD 133.62 Mio.
Devise de référence	USD
Devises disponibles	USD, AUD, SGD
Catégorie de parts	K (capitalisation)
Bloomberg Ticker	JBFIASK LX
Numéro de valeur ISIN	LU2139627017
Numéro de valeur CH	53852298
Numéro de valeur D	A2P2U1
Société de Gestion	Bank Julius Baer Singapore Branch
Direction du fonds	GAM (Luxembourg) S.A.
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, Luxembourg
Structure juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Fonds actif depuis	17.07.2020
Introduction de part	17.07.2020
Domicile	Luxembourg
Benchmark	Bloomberg Barclays EM Asia USD Credit Total Return
Total Expense Ratio	0.71% (30.06.2022)
Commission de gestion	0.55%
Investissement minimal	USD 500000
Commission	d'émission: max. 5.00% de rachat: max. 3.00% ¹
Enregistrés en	AT BE BH CH DE ES FR GB IE IT LU NL SE

¹ S'applique uniquement dans le cas où aucune comm. d'émission n'a été prélevée.

Les plus grandes positions

Titre	Taux d'intér.		%
PNBPM 3.28 09/27/24	3.280%	USD	2.12
TBIGIJ 2 3/4 01/20/26	2.750%	USD	2.06
SKENER 2 1/8 01/26/26	2.125%	USD	1.75
CIKLIS 4.95 09/14/26	4.950%	USD	1.57
MUTHIN 4.4 09/02/23	4.400%	USD	1.50
INDYIJ 5 7/8 11/09/24	5.875%	USD	1.49
BMRIIJ 3 3/4 04/11/24	3.750%	USD	1.48
ADGREG 6 1/4 12/10/24	6.250%	USD	1.47
INGREN 5 3/8 04/29/24	5.375%	USD	1.46
YXREIT 2.65 02/02/26	2.650%	USD	1.46
Total			16.36

Opportunités

Le fonds investit dans un univers d'obligations extrêmement diversifié et saisit des opportunités de rendement variées dans des titres individuels

Risques

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.

Le fonds investit dans des obligations pouvant être soumises à des fluctuations de valeur importantes. Les obligations comportent des risques de signature, de crédit et de taux.

Le fonds ne bénéficie d'aucune protection en capital.

Glossaire

Alpha (Jensen): L'alpha mesure la performance d'un placement (fonds) par rapport à son indice de référence (benchmark). Un alpha positif signifie que la valeur d'un fonds a généré un rendement supérieur à l'indice de référence.

Beta: Le facteur bêta décrit dans quelle mesure le cours d'une action reproduit l'évolution de valeur d'un indice, soit si l'action évolue mieux ou moins bien que le marché.

Corrélation: Mesure statistique établissant le rapport linéaire (ou degré de parallélisme) entre deux séries de chiffres, comme par exemple la performance de deux placements en actions.

Duration: Elle désigne la durée d'immobilisation du capital dans un placement monétaire, obligataire ou dans d'autres droits de créance et en définit la sensibilité du prix envers les modifications de taux. À la différence de la durée résiduelle, la duration tient compte des paiements d'intérêts et d'autres récupérations du capital investi.

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.

Duration résiduelle: Période restante avant la date d'échéance pour le remboursement d'une obligation.

Fonds faitier: Egalement nommé fonds de fonds. Il s'agit d'un fonds de placement qui investit sa fortune dans d'autres fonds cibles.

High watermark: Le principe du «high watermark» prévoit le plafonnement ou le relèvement éventuel de la commission de performance. Selon ce principe, le gestionnaire du fonds en investissements ne perçoit de rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus haut jamais atteint depuis lors.

Indice de référence: l'indice de référence ou Benchmark (BM) sert de base de comparaison pour mesurer la performance réalisée par un fonds de placement.

Information Ratio: Pour l'Information Ratio, on établit le rapport entre le rendement supplémentaire obtenu et le risque supplémentaire encouru. La valeur obtenue peut être utilisée pour une évaluation de la gestion active.

Ratio Sharpe: Le ratio Sharpe (performance corrigée du risque) est obtenu en calculant la différence entre le rendement moyen annualisé et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus la ratio Sharpe est élevé et meilleure est la performance du fonds par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.

Rendement à l'échéance: Le rendement à l'échéance (« yield to maturity » en anglais) est le rendement moyen que génère un placement chaque année s'il est conservé jusqu'à l'échéance.

Total Expense Ratio (TER): Le Total Expense Ratio (TER) indique la totalité des frais encourus par le fonds sur un an et est exprimé en pourcentage. Le TER permet une comparaison précise des coûts des fonds de différentes sociétés.

Tracking Error: Le Tracking Error mesure l'écart de rendement d'un fonds par rapport à son benchmark.

Volatilité: Indicateur de risque concernant la bande de fluctuation d'une valeur (par exemple le cours ou le rendement d'un papier-valeur ou d'une part de fonds) durant une période déterminée; la volatilité est reproduite le plus souvent sous forme d'écart type. Plus la volatilité est importante et plus la bande de fluctuation sera élevée.

Yield to worst : taux de rendement le plus faible qu'un investissement dans une obligation remboursable est susceptible de générer, sous réserve de l'absence de défaillance de ladite obligation.

Disclaimer

Informations juridiques importantes

Source: GAM, sauf mention 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 ne formule aucune garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur véracité ou leur exhaustivité.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué à ou utilisé par des personnes physiques ou morales dont la nationalité ou respectivement la résidence, le domicile ou le siège social relève d'un Etat ou d'un Pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation va à l'encontre de lois ou autres réglementations. L'utilisation ultérieure des descriptions de fonds contenues aux présentes relève exclusivement de la responsabilité de l'intermédiaire.

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

Les opinions exprimées aux présentes sont celles du gérant au moment de la publication et peuvent évoluer. **Le cours des actions peut évoluer à la hausse comme à la baisse et dépendra 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. La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs 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. Toute décision d'investissement ne peut être prise qu'après avoir lu attentivement le prospectus en vigueur, le mémorandum d'offre, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel (la « documentation légale ») et consulté un spécialiste financier et fiscal indépendant. La documentation légale peut être obtenue 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 activité de 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 actions du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (Securities Act) de 1933, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières ») et le fonds n'est pas enregistré en vertu de la Loi américaine sur les sociétés d'investissement (Company Act) de 1940, telle que modifiée (la « Loi sur les sociétés »). Par conséquent, ces actions ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains, à moins qu'elles ne bénéficient d'une exemption d'enregistrement en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières et de la Loi sur les sociétés. Parmi les produits GAM, certains ne peuvent être souscrits par des investisseurs américains.

Ce document/Cette présentation mentionne un ou plusieurs compartiments de GAM Funds domiciliés au Luxembourg, chaque société une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre compartiments, régie par le droit luxembourgeois et agréée par la CSSF en tant que Fonds OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE, et dont le siège social est sis 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg. 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 habituelles. Il est recommandé aux investisseurs de se renseigner auprès de conseillers professionnels quant aux conséquences sur leur situation fiscale individuelle attachées à leurs investissements dans le fonds. Les Tarifs effectivement prélevés doivent respecter à tout moment les dispositions du prospectus. Un impôt de 30% («précompte mobilier», tel qu'il peut être modifié) est appliquée aux dividendes versés par GAM Multibond, GAM Multistock, GAM Multicash, Multicooperation SICAV, Multipartner SICAV, Multirange SICAV, Multilabel SICAV ou Multiflex SICAV. La version en anglais ou en français du prospectus, la dernière version des rapports annuels et semi-annuels, de même que la version en français du Document d'information clé pour l'investisseur sont mises gratuitement à la disposition du public auprès du siège social de la Société en Irlande, ainsi qu'auprès de ABN AMRO Bank N.V., succursale de Belgique (prestataire de services financiers en Belgique), situé Roderveldlaan 5 bus 4, 2600 Berchem Belgique. La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site internet www.fundinfo.com. Pour introduire une plainte, les investisseurs sont invités à s'adresser à GAM (Luxembourg) S.A. - 25, Grand-Rue - L-1661 Luxembourg (Lux_Legal_Compliance@gam.com).

Catégorie de parts K / Monnaie USD

31.12.2022

Document marketing

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.

LUXEMBOURG: Les documents juridiques en anglais peuvent être obtenus gratuitement auprès de GAM (Luxembourg) SA ou sur Internet à l'adresse 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.