GAM Multibond

GAM ABS B EUR Acc

Documentation de marketing - Données au 29.02.2024

VNI EUR 112,59

Description du fonds

Présentation et objectif d'investissement

Le fonds investit actuellement en priorité dans des Asset Backed Securities à taux variable avec une notation de type «Investment Grade» (AAA - BBB). Les éventuels risques de change par rapport à l'euro sont couverts systématiquement. Le fonds s'adresse aux clients qui ont l'euro comme devise de référence et qui souhaitent investir dans des ABS à taux variable sans s'exposer à des risques de taux d'intérêt ou de change accrus.

Opportunités

Le fonds offre aux investisseurs un accès aisé à des titres adossés à des actifs, susceptibles de générer des rendements attractifs à travers différents segments.
Le fonds investit dans un univers d'obligations largement diversifié en quête d'opportunités de rendement.
L'objectif est d'identifier les investissements potentiels les plus attractifs de l'avis du gestionnaire ainsi que de générer des opportunités intéressantes et rentables pour les investisseurs.

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.
Instruments financiers complexes: Le Fonds investit dans des instruments financiers complexes (par exemple des dérivés), dont la valeur est liée à des placements sousjacents. Certains de ces instruments financiers peuvent présenter un effet de levier qui peut fortement influer sur la valeur d'inventaire nette du Fonds.
Risque de crédit / ABS/MBS: il s'agit du risque que les émetteurs de titres adossés à des actifs ou à des emprunts hypothécaires ne perçoivent pas la totalité des montants dus par les emprunteurs sous-jacents, ce qui pénalise la performance du Fonds.
Risque de crédittitres 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.
Credit Risk / Deposits: Le défaut de l'émetteur peut avoir un impact sur les investissements en dépôts auprès d'institutions financières. Certains des montants déposés sont susceptibles de ne pas revenir au 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 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 liquidité: il s'agit du risque que certains investissements soient difficiles à vendre rapidement, ce qui peut pénaliser la valeur du Fonds et, dans des conditions de marché extrêmes, l'empêcher d'honorer les demandes de rachat.
Liste non exhaustive: Cette liste de facteurs de risque n'est pas exhaustive. Il est recommandé de se référer au prospectus du fonds concerné.

Performance du Fonds

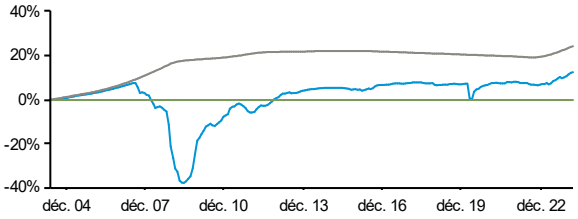
Evolution de la valeur liquidative en %

	Cumulée						Annualisée		
	Dps. début d'année	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	0,87	0,25	1,51	4,57	4,55	5,40	12,59	1,49	1,06	0,60
Indice de référence	0,67	0,32	0,99	3,62	3,64	2,88	24,45	1,20	0,57	1,11

Performance glissante

févr - févr (%)	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024
Fonds	0,48	0,34	0,06	-0,07	4,57
Indice de référence	-0,37	-0,37	-0,40	0,42	3,62

Performance – croissance en %



Statistiques du fonds*

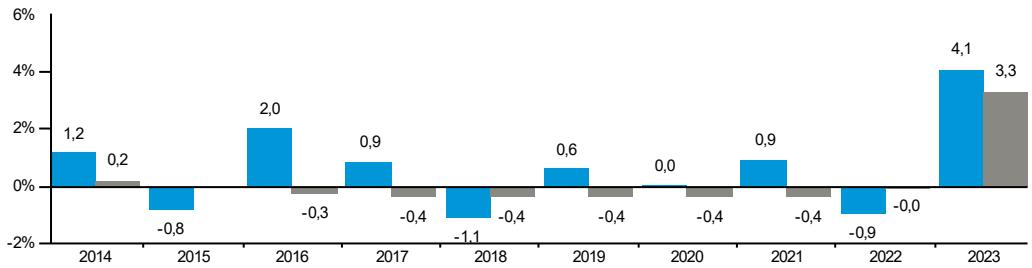
Statistiques	Fonds	Indice de référence
Ecart-type annualisé en %	1,24	0,54
Bêta	5,92	n.a.
Corrélation	0,25	n.a.
Ratio de Sharpe**	0,22	-0,03
Tracking error (%)	1,02	n.a.

* calculé sur 3 ans
**Le taux sans risque correspond aux taux de dépôt moyen en EUR à 1

Statistiques du portefeuille

Statistiques	Fonds
Coupon moyen (%)	3,70
Rendement à l'échéance (%)	5,68
Duration effective	-0,02
Durée de vie moyenne	2,03

Performance par année civile en %



Profil de risque

À risque plus faible — À risque plus élevé

Rendement potentiellment plus faible — Rendement potentiellment 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 USA Inc.
Fonds géré par: Tom Mansley, Gary Singleterry, Chien-Chung Chen
Forme juridique: SICAV (LU) - Partie I
Domicile: Luxembourg
Indice de référence: ESTR Compounded Index
IA secteur: Bond spécialisé
Date de lancement du fonds: 30.04.2004
Date de lancement de la catégorie: 30.04.2004
Actif net du fonds: EUR 5,21 m
Monnaie de compte de la catégorie: EUR
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: 0.55%
Veuillez consulter le prospectus du fonds en vigueur pour de plus amples informations sur les commissions et frais.
Frais courants: 1.10%, 31.12.2023
ISIN: LU0189453128
Bloomberg: JBMABSB LX
SEDOL: B84GNS8
Valoren: 1821629
WKN: A0CA6Q
Sources des données: RIMES, Bloomberg

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.

Légende graphiques et tableaux:

Fonds: GAM ABS B EUR Acc Indice de référence: ESTR Compounded Index

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 EUR. 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.

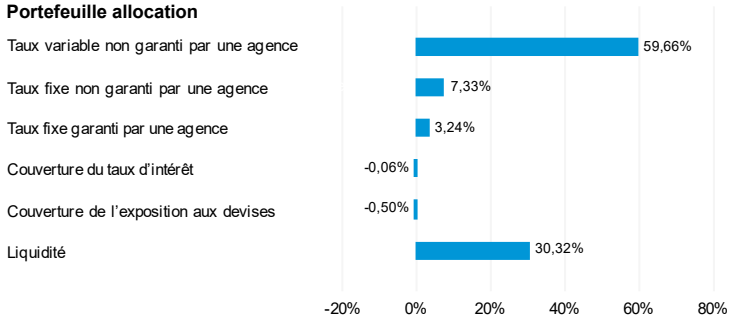
Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.gam.com et auprès des distributeurs.

Allocation des actifs

les plus importantes 10 positions

Nom	% du fonds
United States Treasury Bill 0% 21/03/2024	14,09
United States Treasury Bill 0% 18/04/2024	7,02
ARSI 2004-W9 A1	5,35
CCCIT 2017-A5 A5	5,31
LNCR 2022-CRE7 A	5,31
SNDPT 2018-2A A	5,11
IMM 2004-5 1A1	4,75
FASST 2019-JR2X	4,70
E-MAC NL04-I A	4,68
WARES 2022-1 A1	4,00
Total	**60,32**

Portefeuille allocation



Glossaire

Coupon moyen: rendement moyen versé par un titre à revenu fixe. Le taux du coupon correspond au rendement généré par l'obligation à sa date d'émission.
Durée de vie moyenne: période de temps moyenne pendant laquelle le principal d'une obligation financière est prévu d'être en circulation.
Duration effective: calcul du repli de cours attendu pour une obligation en cas de hausse de 1% des taux d'intérêt. Lorsque tous les autres facteurs sont égaux, plus la durée résiduelle d'une obligation est longue, plus la duration effective est importante.
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.
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~ ».
Rendement à l'échéance (%): Le rendement à l'échéance est le rendement moyen généré par un investissement chaque année s'il est détenu jusqu'à son terme.

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. 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, compartimentde 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: Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 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.