GAM Multibond - Asian Income Bond

GAM Asian Income Bond
Participaciones V / Moneda EUR

Documentación de marketing - Datos al 30.06.2021

Valor liquidativo neto EUR 104,46

Descripción del fondo

Objetivo de inversión: El fondo pretende proporcionar, de forma constante, ingresos elevados a partir de los bonos de empresas ubicadas en Asia, principalmente. El fondo está gestionado de forma activa y proporciona acceso a un segmento que está experimentando un gran crecimiento, como es el de los bonos empresariales en Asia. Estos ofrecen rendimientos atractivos, pero pueden presentar una mayor volatilidad en comparación con los bonos empresariales de los mercados desarrollados. En consecuencia, el fondo resulta más conveniente para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo.

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.
Está gestionado activamente por un equipo de alta cualificación y experiencia, que se basa en un enfoque de valoración fundamental, con el fin de identificar los activos que, según el juicio del gestor de inversiones, resulten potencialmente más atractivos y de generar oportunidades de beneficios interesantes para los inversores.
Permite a los inversores acceder fácilmente a los países emergentes, muchos de los cuales pueden ofrecer unos rendimientos potenciales interesantes en diversas clases de activos.
El Fondo invierte basándose en una estrategia de inversión flexible, con una amplia diversificación en una variedad de clases de renta fija, monedas y países. El Fondo permite a los inversores acceder fácilmente a los bonos corporativos de mercados emergentes, que pueden ofrecer unos rendimientos potenciales atractivos en diversos sectores y países.

Factores de riesgo:
Riesgo de crédito/valores de deuda: los bonos pueden estar sujetos a fluctuaciones de valor significativas. Los bonos están sujetos a riesgo de crédito y a riesgo de tipos de interés.
Riesgo de crédito/calificación inferior a investment grade: en general, los valores con calificación inferior a investment grade abonarán rendimientos superiores a los valores con calificación superior y estarán sometidos a mayores riesgos crediticios y de mercado, lo que incidirá en la rentabilidad del Fondo.
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, lo que se podría traducir en una caída o un incremento del valor de dichas inversiones.
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.
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 mercado / Mercados emergentes: en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos.
Riesgo de contraparte/derivados: si la contraparte de un contrato de derivados financieros incumpliese sus obligaciones, podría perderse el valor del contrato, así como el coste de su sustitución y cualesquiera valores o efectivo mantenidos por la contraparte para facilitarlo.
Instrumentos financieros complejos: El Fondo invierte en instrumentos financieros complejos (como derivados), cuyo valor depende del de los activos subyacentes. Algunos de estos instrumentos financieros pueden presentar un efecto de apalancamiento, que puede impactar significativamente el valor liquidativo del Fondo.

Perfil de riesgo

Menor riesgo — Mayor riesgo
Menor potencial de rentabilidad — Mayor potencial de rentabilidad

1	2	3	**4**	5	6	7

Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo GAM (Luxembourg) S.A.
Sociedad de gestión de inversiones GAM International Management Limited, GAM Investment Management (Switzerland) AG, GAM USA Inc.
Fondo gestionado por GAM Credit Team
Estructura jurídica SICAV de derecho luxemburgués
Domicilio Luxemburgo
Índice de referencia J.P. Morgan Asian Credit Index (JACI) Hedged in EUR
Fecha de lanzamiento del fondo 28.08.2012
Fecha de lanzamiento de la clase 02.10.2020
Patrimonio del fondo EUR 32,62 mlls.
Divisa de referencia de la clase EUR
Cobertura de divisas cubierta contra la moneda base
Inversión mínima de la clase N/D
Comisión de gestión 0,30%
ISIN LU2238644491
SEDOL BN7HR92
Valoren 57308518

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

Información clave respecto a la clase de acciones:
Sources: Bloomberg, Rimes, GAM. Please note the important legal information at the end of this document. **Before subscribing, read the prospectus and the KIID which are available at www.gam.com or from your distributor.**

Rentabilidad de participaciones

Los datos del desempeño solo se mostrarán pasados 12 meses de su creación. En este momento es posible que estos datos no estén completos.

Distribución entre bienes y valores

Mayores posiciones

Titulo	Tipo de interés	País	%
PERTIJ 5 5/8 05/20/43	5.625	ID	3.08
TENCNT 2.39 06/03/30	2.390	CN	2.84
EIBKOR 3 11/01/22	3.000	KR	2.69
CKINF 4.2 PERP	4.200	HK	2.63
EIBMAL 2.48 10/20/21	2.480	MY	2.62
Total			13.86

Distribución por sectores en %

Cambio de nombre: GAM Multibond - Emerging Markets Corporate Bond, a partir del 14.11.2019 GAM Multibond - Asian Income Bond.A 14.11.2019, el GAM Multibond - Emerging Markets Corporate Bond fue reposicionado en el GAM Multibond - Asian Income Bond. La política y el proceso de inversión fueron adaptados conformemente. Los valores "de lanzamiento" se refieren al 14.11.2019 (fecha de inicio).
El Estándar de Clasificación Industrial Global (Global Industry Classification Standard, "GICS") fue desarrollado por MSCI Inc. ("MSCI") y Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P"), y es su marca de servicio y de su exclusiva propiedad y se le otorga a GAM el derecho de uso en virtud de una licencia. Ni MSCI, S&P ni ningún tercero involucrado en el desarrollo o la recopilación de GICS o de cualquiera de las clasificaciones de GICS ofrecen declaraciones o garantías explícitas o implícitas en relación con tal estándar o clasificación, y tampoco ninguna de estas partes tendrá responsabilidad alguna por los mismos.

Datos de contacto

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

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 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.**

Esto no constituye una invitación para invertir en ningún producto ni en ninguna estrategia de GAM. Antes de realizar cualquier inversión, deberá leer detenidamente el folleto vigente, el memorando de la oferta, el documento de datos fundamentales para el inversor («KIID»), los estatutos sociales y los últimos informes anuales y semestrales (los «documentos legales»), además de consultar con un especialista financiero y fiscal independiente. Podrá obtener una copia impresa y gratuita de los documentos legales en las direcciones abajo mencionadas.

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.

ESPANA: 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.