

GAM Multibond

GAM ABS E EUR Acc

Documentación de marketing - Datos al 31.01.2024

Valor liquidativo neto EUR 103,01



Descripción del fondo

Objetivo de inversión y resumen

El fondo invierte principalmente en títulos respaldados por activos de renta variable. Se centra en títulos con la calificación (AAA - BBB). Los eventuales riesgos de cambio respecto al euro están cubiertos sistemáticamente. El fondo es apropiado para clientes con moneda de referencia EUR y que desean invertir principalmente en títulos de renta variable respaldados por activos sin asumir elevados riesgos cambiarios o de oscilaciones de tipos de interés.

Oportunidades

El fondo brinda a los inversores un acceso fácil a los valores respaldados por activos, que pueden ofrecer una rentabilidad interesante en distintos segmentos.

El fondo invierte en un universo de bonos muy diversificado y busca diversas oportunidades de rentabilidad.

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.

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.

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

Riesgo de crédito / ABS / MBS: el emisor de valores hipotecarios o de titulización de activos podría no recibir todos los importes debidos a estos por los prestatarios subyacentes, lo que afectaría a la rentabilidad del Fondo.

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.

Credit Risk / Deposits: La inversión en depósitos con entidades financieras puede estar sometida al riesgo de que el emisor incumpla sus obligaciones. Parte de los importes depositados podría no ser reintegrada al 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 apalancamiento: los derivados pueden multiplicar la exposición a activos subyacentes y exponer el Fondo al riesgo de pérdidas importantes.

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.

Lista no exhaustiva: Esta lista de factores de riesgo no es exhaustiva. Consulte el folleto del fondo correspondiente.

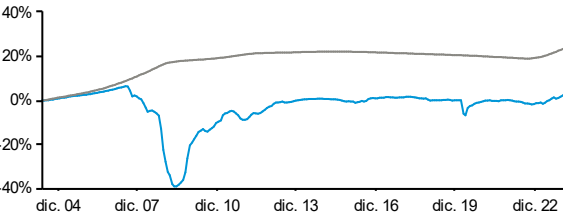
Rentabilidad del fondo

Evolución del valor en %	Acumulada						Anualizada			
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Fondo	0,58	0,58	1,78	4,21	2,98	2,89	3,01	0,98	0,57	0,15
Índice de referencia	0,36	0,36	1,00	3,48	3,11	2,29	23,78	1,02	0,45	1,09

Rentabilidad móvil

enero - enero (%)	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024
Fondo	0,09	-0,18	0,01	-1,19	4,21
Índice de referencia	-0,36	-0,44	-0,55	0,20	3,48

Desempeño - % crecimiento



Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Desviación típica anualizada (%)	1,23	0,54
Beta	5,83	n.a.
Correlación	0,20	n.a.
Ratio de Sharpe**	-0,09	-0,12
Tracking error (%)	1,02	n.a.

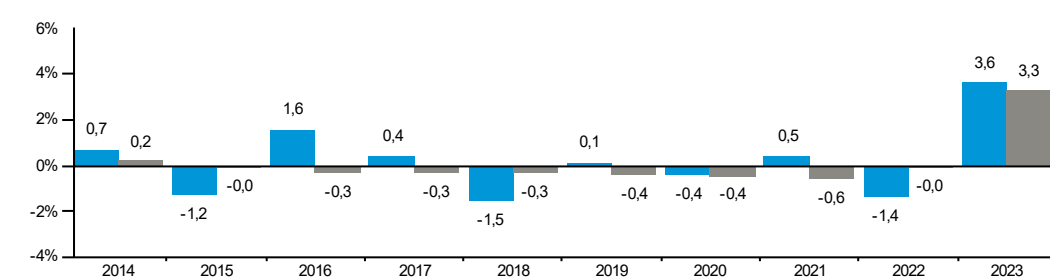
* calculado en 3 años

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

Datos de la cartera

Estadística	Fondo
Cupón medio (%)	3,59
Rentabilidad al vencimiento (%)	5,62
Duración efectiva	0,05
Vida media	2,01

Rentabilidad en el año natural en %



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM ABS E EUR Acc Índice de referencia: ESTR Compounded Index

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. Los índices no se pueden comprar directamente.

Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KIID disponibles en www.gam.com y en las páginas web de los distribuidores.

Perfil de riesgo



Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo: GAM (Luxembourg) S.A.

Sociedad de gestión de inversiones: GAM USA Inc.

Fondo gestionado por: Tom Mansley, Gary Singletery, Chien-Chung Chen

Estructura jurídica: SICAV (LU) - Partie I

Domicilio: Luxembourg

Índice de referencia: ESTR Compounded Index

IA sectores: Bono especialista

Fecha de lanzamiento del fondo: 30.04.2004

Fecha de lanzamiento de la clase: 30.04.2004

Patrimonio del fondo: EUR 0 m

Divisa de referencia de la clase: EUR

Cobertura de divisas: no 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: 0.55%

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

Gastos corrientes: 1.55%, 31.12.2023

ISIN: LU0189454019

Bloomberg: JBMABSE LX

Valoren: 1821653

WKN: A0CA6S

Fuente información: RIMES, Bloomberg

Datos de contacto

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

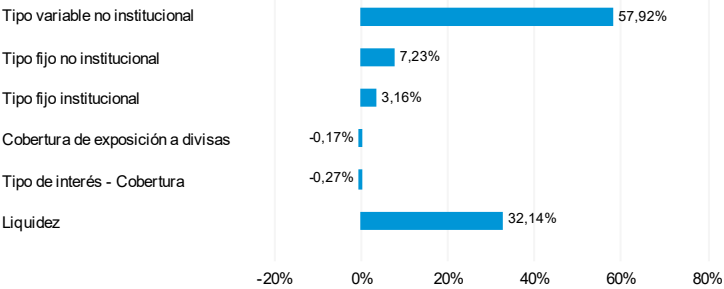
Para obtener una actualización de este Fondo, rogamos consulte www.gam.com. El acceso puede estar sujeto a ciertas restricciones.

Distribución entre bienes y valores

principales 10 posiciones

Descripción	% del fondo
United States Treasury Bill 0% 21/03/2024	13,39
United States Treasury Bill 0% 18/04/2024	6,67
ARSI 2004-W9 A1	5,13
CCCIT 2017-A5 A5	5,07
LNCR 2022-CRE7 A	5,05
SNDPT 2018-2A A	4,85
IMM 2004-5 1A1	4,81
FASST 2019-JR2X	4,63
E-MAC NL04-I A	4,45
WARES 2022-1 A1	3,86
Total	57,91

Portafoglio allocazione



Glosario

Cupón medio: es el rendimiento medio ofrecido por un valor de renta fija. El cupón medio es el rendimiento producido por el bono en su fecha de emisión.

Vida media: hace referencia a la media del tiempo que se espera que esté pendiente el principal de una obligación financiera.

Duración efectiva: calcula la disminución esperada del precio de un bono cuando las tasas de interés suben un 1% Cuando todos los demás factores son equivalentes, cuanto mayor sea el vencimiento de un bono, mayor será la duración efectiva.

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 llamado 'indicador sintético de riesgo' es el resultado de combinar una medida de riesgo de mercado y una medida de riesgo de crédito. La medida del riesgo de mercado se basa en la medida de volatilidad anualizada y se calcula sobre los datos de los últimos 5 años (si se dispone de ellos). Cuando no se dispone de un historial de 5 años, los datos se complementan con los datos de un fondo sustituto, un índice de referencia o una serie histórica simulada, según proceda. Este perfil se determina utilizando datos históricos, por lo que puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La medida del riesgo de crédito, en cambio, evalúa el riesgo de crédito y de concentración dentro de la cartera. En este caso, los indicadores no están garantizados y pueden variar con el tiempo. Por último, la categoría más baja del riesgo de crédito no significa «sin riesgo».

Rentabilidad al vencimiento (%): Se trata de la rentabilidad media generada por una inversión cada año si se mantiene hasta el vencimiento.

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 paraguayas 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. 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.