

GAM Multistock

GAM Asia Focus Equity A USD Inc

Marketing-Material - Daten per 28.02.2025

Anteilspreis USD 139,32



Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

Der Fonds strebt nach langfristigem Kapitalzuwachs durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien der Region Asien ohne Japan. Er konzentriert sich auf Sektoren und Unternehmen, die für die lokale Wirtschaftsaktivität wichtig, aber in Börsenindizes zumeist unterrepräsentiert sind. Der Fonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger, die an einer aktiven Anlagestrategie ohne Einschränkungen partizipieren möchten.

Chancen

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Aktienuniversum und hält - soweit vorhanden - nach Renditechancen Ausschau. Der Fonds bietet Anlegern einfachen Zugang zu den Schwellenmärkten. Viele dieser Länder können attraktive potenzielle Renditen in unterschiedlichen Anlageklassen bieten. Ziel ist es, potenzielle Anlagemöglichkeiten zu ermitteln, die nach Ansicht des Investmentmanagers am attraktivsten sind, sowie interessante und profitable Gelegenheiten für Anleger zu schaffen. Ein hoch qualifiziertes und erfahrenes Managementteam verwaltet den Fonds aktiv auf der Basis eines fundamentalen Bewertungsansatzes.

Risikofaktoren

Risikokapital: Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

Kreditrisiko / Strukturierte Produkte: Bei Zahlungsausfall des Kontrahenten einer strukturierten Schuldverschreibung kann der Wert dieser strukturierten Schuldverschreibungen auf Null zurückgehen.

Währungsrisiko: Der Wert von Anlagen in Vermögenswerten, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, ist dem Risiko von Schwankungen der betreffenden Währungskurse ausgesetzt, was zu einem Wertrückgang führen kann.

Währungsrisiko nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklasse: Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen sind nicht unbedingt in der Basiswährung des Fonds abgesichert. Wechselkursänderungen wirken sich auf den Wert der Fondsanteile aus, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten. Insofern Absicherungsstrategien angewandt werden, sind diese unter Umständen nicht vollumfassend wirksam.

Aktien: Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.

Liquiditätsrisiko: Manche Anlagen sind mitunter kurzfristig schwer verkäuflich, was sich auf den Wert des Fonds und unter extremen Marktbedingungen auf die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträgen nachzukommen, auswirken kann.

Marktrisiko / Schwellenländerrisiko: Schwellenländer sind in der Regel mit höheren politischen, Markt-, Kontrahenten- und operativen Risiken behaftet.

Währungsrisiko beim Onshore-Renminbi: Die von der chinesischen Regierung beschlossenen Devisenkontrollen könnten den Wert der Anlagen des Fonds beeinträchtigen und zur Folge haben, dass der Fonds Rücknahmen seiner Anteile aufschiebt oder aussetzt.

Risiko in Verbindung mit Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect: Der Fonds kann über das Programm Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect in China-A-Aktien investieren. Damit können zusätzliche Abrechnungs- und Abwicklungs-, regulatorische, operationelle und Gegenpartei Risiken verbunden sein.

Spezifisches Länderrisiko / China: Änderungen der allgemeinen, der Sozial- oder Wirtschaftspolitik Chinas können den Wert der Fondsanlagen erheblich beeinflussen. Das chinesische Steuerrecht kann ebenfalls unangekündigt und rückwirkend geändert werden.

Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit: Diese Liste der Risikofaktoren ist nicht vollständig. Bitte beachten Sie den jeweiligen Fondsprospekt.

Fondsperformance

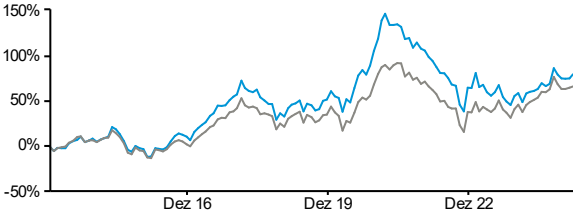
Wertentwicklung in %

	Lfd. Jahr	1M	3M	6M	Kumulativ		1J	2J	3J	5J	Seit	Annualisiert	3J	5J	Seit
											Auflegung				Auflegung
Fonds	2,85	2,48	2,67	6,34	13,30	8,38	-7,59	16,86	79,27	-2,59	3,16	4,13	0,84	4,48	k.A.
Benchmark	1,79	1,03	1,94	1,99	14,14	19,78	2,53	24,53	k.A.	0,84	4,48	k.A.			

Rollierende Performance

Feb - Feb (%)	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024	2024 - 2025
Fonds	60,22	-21,07	-14,74	-4,34	13,30
Benchmark	41,95	-14,44	-14,40	4,94	14,14

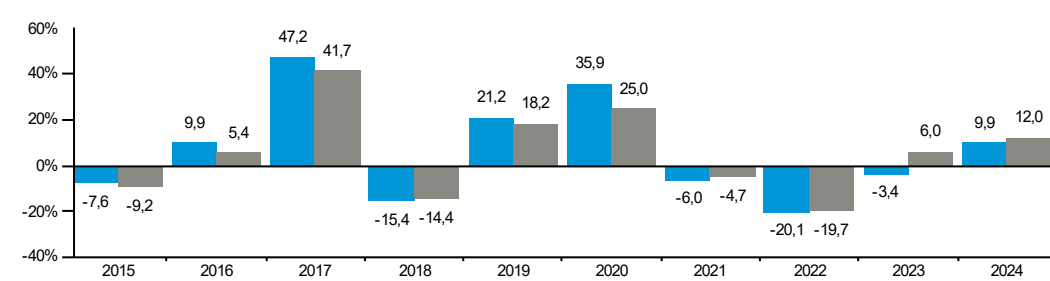
Performance - Wachstum (%)



Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Standardabweichung in % p.a.	19,86	19,17
Beta	1,01	k.A.
Korrelation	0,98	k.A.
Sharpe Ratio**	-0,35	-0,18
Tracking error (%)	4,33	k.A.
* berechnet über 3 Jahre		
**Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagezins in USD		

Performance im Kalenderjahr in %



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Asia Focus Equity A USD Inc Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan in USD Net Total Return

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends. Die Performancezahlen beziehen sich auf den Nettoinventarwert und werden ohne Berücksichtigung der Gebühren und Kosten berechnet, die bei Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch anfallen (z. B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers). Die Fonds bieten nicht die gleiche Sicherheit in Bezug auf das eingezahlte Kapital wie etwa Einlagen bei Banken oder Bausparkassen. Die Angaben beruhen auf Zahlen in USD. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KID/KIID, welche Sie unter www.gam.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Der ausgewiesene Benchmark ist ab 29.11.2013 gültig. Aus diesem Grunde weisen Wertentwicklungen vor diesem Datum keinen Benchmark aus. Per 29.11.2013 wurde der JB Chindonesia Fund in JB Asia Focus Fund umpositioniert, wobei die Anlagepolitik und der Anlageprozess entsprechend angepasst worden sind. Die Performance vor dem 29.11.2013 bezieht sich auf die Werte des JB Chindonesia Fund. Namensänderung: Julius Baer Multistock - Asia Focus Fund, ab 30.06.17 GAM Multistock - Asia Focus Equity. Performance - Wachstum (%): Fonds und Benchmark performance ist ab dem 29.11.2013 angegeben

Risikoprofil



Fakten zum Fonds

Fondsverwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.
Anlageverwaltungsgesellschaft: GAM International Management Limited, GAM Investment Management (Switzerland) AG
Fondsmanager: Jian Shi Cortesi
Rechtsform: SICAV (LU) - Partie I
Domizil: Luxemburg
Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan in USD Net Total Return
IA Branchen: Asien-Pazifik ohne Japan
Auflegungsdatum des Fonds: 30.09.2010
Auflegungsdatum der Klasse: 30.09.2010
Fondsvermögen: USD 78,83 m
Basiswährung der Klasse: USD
Währungsabsicherung: gegenüber Basiswährung nicht abgesichert
Handelstag: Täglich
Zeichnungen (Cut-off): Täglich (Kündigungsfrist 1 BD 15:00 CET)
Rücknahmen (Cut-off): Täglich (Kündigungsfrist 1 BD 15:00 CET)
Management-Gebühr: 1.40%
Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.
Laufende Gebühr: 2.13%, 31.12.2024
ISIN: LU0529499807
Bloomberg: JBMCI AU LX
SEDOL: B5SJ2W9
Valoren: 11573812
WKN: A1C6LZ
Datenquellen: RIMES, Bloomberg

Anschrift

FundRock Management Company S.A.
H20 Building,
33, rue de Gasperich,
L-5826 Hesperange
Luxembourg
Tel: +352 (0)2 6484401

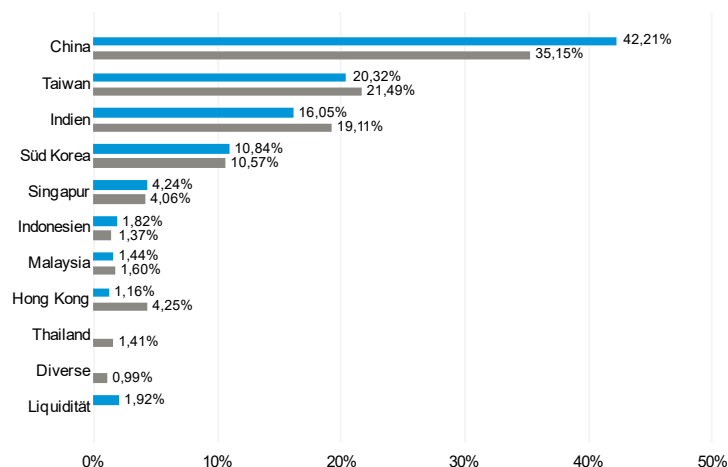
Auf www.gam.com werden Updates in Bezug auf diesen Fonds veröffentlicht. Der Zugang kann bestimmten Einschränkungen unterliegen.

Asset-Allokation

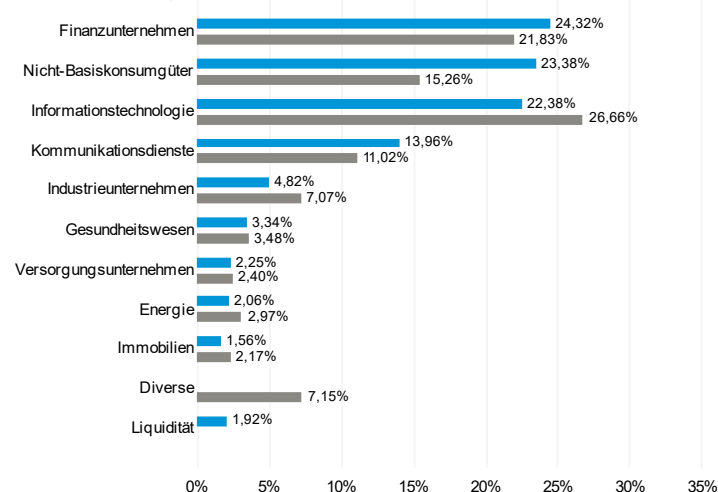
Top 10 Positionen

Beschreibung	% des Fonds
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8,84
Tencent Holdings Ltd	8,58
HDFC Bank Ltd (ADR)	3,90
Alibaba Group Holding Ltd	3,74
Samsung Electronics Co Ltd	2,83
CSC Financial Co Ltd	2,55
Wipro Ltd (ADR)	2,49
Geely Automobile Holdings Ltd	2,23
BYD Co Ltd	2,18
ICICI Bank Ltd (ADR)	2,12
Gesamtvermögen	39,46

Ländergewichtung



Zusammensetzung nach Branchen



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Asia Focus Equity A USD Inc Benchmark: MSCI AC Asia ex Japan in USD Net Total Return

Allokationen und Bestände können sich ändern. Ländergewichtung nach Risikoland klassifiziert. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung und aktuelle oder zukünftige Trends.

Glossar

Laufende Gebühr: Die laufende Gebühr ist ein Mass für die gesamten jährlichen Aufwendungen eines Fonds und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Sie erlaubt den exakten Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

Risikobewertung: Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage „risikofrei“ ist.

Wichtiger Hinweis

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). GAM hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und GAM kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung oder Nutzung von Person oder Unternehmen mit Nationalität, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land gedacht, in dem seine Verteilung, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Die Verantwortung für die weitere Verwendung der Fondsbeschreibungen in diesem Dokument liegt ausschliesslich beim Intermediär. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von GAM entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Allokationen und Positionen können Veränderungen unterliegen.** Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um eine Aufforderung, in ein Produkt oder eine Strategie von GAM zu investieren. Anlagen sollten erst nach gründlicher Lektüre des aktuellen Prospekts, des Kollektivanlagevertrags (vertragliche Fonds), von Statuten/Anlagereglement/Gesellschaftsvertrag (gesellschaftsrechtliche Fonds), des Key Information Document/Key Investor Information Documents (KID/KIID, BIB o.ä.) und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte (die Rechtsdokumente) sowie nach Konsultation eines unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind in Papierform und kostenlos bei den unten angegebenen Adressen erhältlich. Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschliesslich auf Basis des aktuellen Fondsprospekts. Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn, eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt. Dieses Material/diese Präsentation erwähnt einen oder mehrere GAM Fonds domiziliert in Luxemburg, Geschäftssitz: Airport Center, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, jede eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist FundRock Management Company S.A., H20 Building, 33, rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Luxemburg. DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Luxembourg) S.A. - Zweigniederlassung Deutschland, Bockenheimer Landstr. 51-53 60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main. LIECHTENSTEIN: Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIDs/KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. SCHWEIZ: Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Gartenstrasse 25, CH-8002 Zürich oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Kalandersplatz 5, Postfach, CH-8027 Zürich. Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, England, ausgeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den/die Fonds getroffenen Marketingvereinbarungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG / Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU (je nach Anwendbarkeit) zu beenden. Eine Zusammenfassung der Aktionärsrechte können Sie kostenlos im Internet herunterladen: www.gam.com/de/policies-and-disclosures.