

Fondsbeschreibung

Anlageziel- und überblick

Der Fonds strebt nach langfristigem Kapitalzuwachs durch Anlagen in einem diversifizierten Portfolio von Schwellenländeraktien. Der Ansatz besteht aus einer konsequenten und reproduzierbaren Kombination aus Bottom-up- und Top-down-Fundamentalanalysen, um die am stärksten fehlbewerteten Aktien und die besten Rendite-Risiko-Chancen zu identifizieren. Als Schutz vor Wechselkursrisiken ist eine Währungsabsicherung möglich.

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. 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.
- Kontrahentenrisiko / Risiko im Zusammenhang mit Derivaten:** Wird ein Kontrahent eines derivativen Finanzkontrakts zahlungsunfähig, sind der Wert des Kontrakts, die Kosten seiner Ersetzung und vom Kontrahenten zu dessen Unterstützung sämtliche gehaltene Barmittel oder Wertpapiere unter Umständen verloren.
- 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.
- Aktion:** Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.
- Fremdfinanzierungsrisiko:** Derivate können das Exposure in den Basiswerten verstärken und den Fonds einem erheblichen Verlustrisiko aussetzen.
- Marktrisiko / Schwellenländerrisiko:** Schwellenländer sind in der Regel mit höheren politischen, Markt-, Kontrahenten- und operativen Risiken behaftet.
- 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 Gegenparteiern verbunden sein.
- Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit:** Diese Liste der Risikofaktoren ist nicht vollständig. Bitte beachten Sie den jeweiligen Fondsprospekt.

Fondsperformance

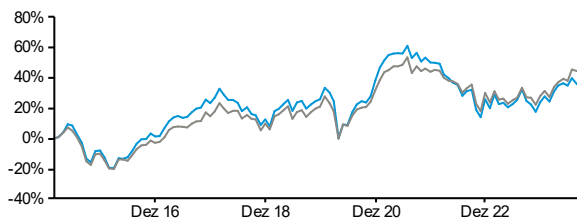
Wertentwicklung in %

	Lfd. Jahr	Kumulativ					Seit Auflegung	Annualisiert		
		1M	3M	1J	3J	5J		3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	6,34	-2,79	-0,48	2,65	-11,27	8,87	36,04	-3,90	1,71	3,32
Benchmark	10,05	-0,66	3,60	8,28	0,83	21,69	44,68	0,27	4,00	3,99

Rollierende Performance

	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024
Fonds	-1,93	25,11	-14,39	0,96	2,65
Benchmark	0,32	20,31	-7,07	0,20	8,28

Performance - Wachstum (%)

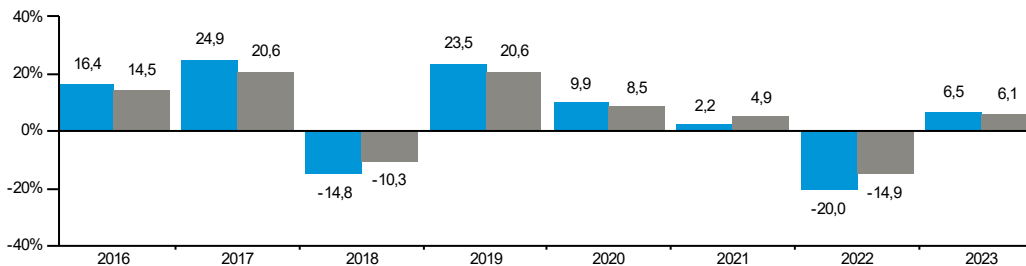


Fondsstatistik*

Statistik	Fonds	Benchmark
Standardabweichung in % p.a.	14,57	13,35
Beta	1,07	k.A.
Korrelation	0,98	k.A.
Sharpe Ratio**	-0,40	-0,11
Tracking error (%)	2,97	k.A.

* berechnet über 3 Jahre
**Risikofreier Zins: Durchschnittlicher 1-Monats-Einlagezins in EUR

Performance im Kalenderjahr in %



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Emerging Markets Equity Ra EUR Inc Benchmark: MSCI EM (Emerging Markets) in EUR 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. 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 EUR. 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.

Am 11.06.2024 wurde die Fondsmanager von Tim Love, Joaquim Nogueira zu GAM Emerging Markets Equities Team.

Risikoprofil



Fakten zum Fonds

- Fondsverwaltungsgesellschaft:** GAM (Luxembourg) S.A.
- Anlageverwaltungsgesellschaft:** GAM International Management Limited, GAM Hong Kong Limited
- Fondsmanager:** GAM Emerging Markets Equities Team
- Rechtsform:** SICAV (LU) - Partie I
- Domizil:** Luxemburg
- Benchmark:** MSCI EM (Emerging Markets) in EUR Net Total Return
- IA Branchen:** Globale Schwellenmärkte
- Zeichnungsdatum des Fonds:** 25.02.2015
- Auflegungsdatum der Klasse:** 25.02.2015
- Fondsvermögen:** EUR 38,86 m
- Basiswährung der Klasse:** EUR
- Währungsabsicherung:** gegenüber Basiswährung nicht abgesichert
- Handelstag:** Täglich
- Zeichnungen (Cut-off):** Täglich (15:00 CET)
- Rücknahmen (Cut-off):** Täglich (15:00 CET)
- Management-Gebühr:** 0.75%
- Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.**
- Laufende Gebühr:** 1.10%, 31.12.2023
- ISIN:** LU1171707562
- Bloomberg:** JBEMERA LX
- SEDOL:** BVFNJQ9
- Valoren:** 26718470
- WKN:** A14NLF
- Datenquellen:** RIMES, Bloomberg

Anschrift

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

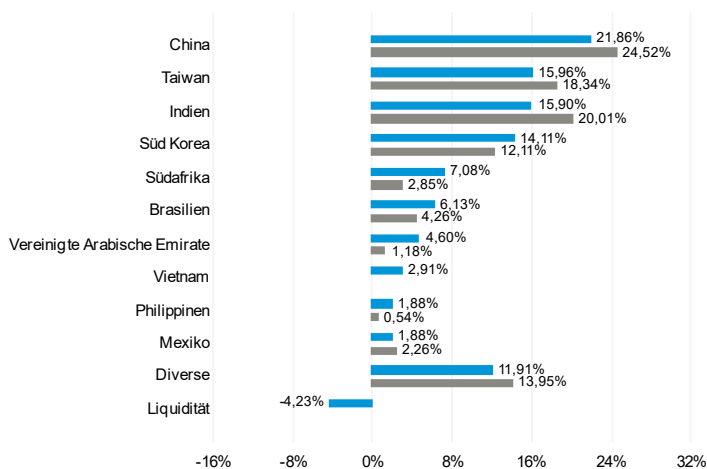
Auf www.gam.com werden Updates in Bezug auf diesen Fonds veröffentlicht. Der Zugang kann bestimmten Einschränkungen unterliegen.

Asset-Allokation

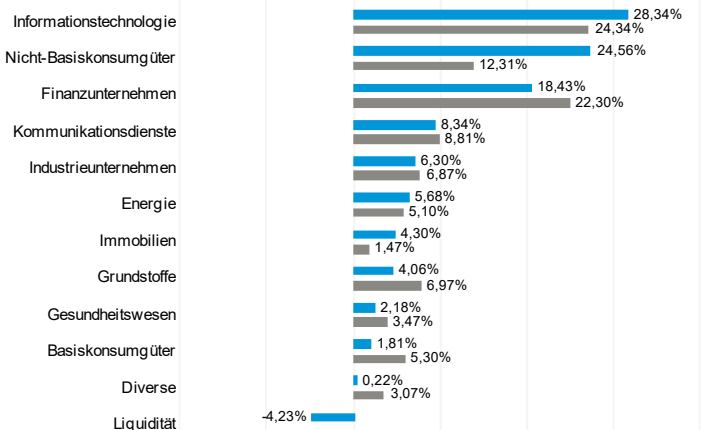
Top 10 Positionen

Beschreibung	% des Fonds
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (CFD)	8,99
Samsung Electronics Co Ltd (PFD)	8,30
Naspers Ltd	5,23
Bharti Airtel Ltd	3,00
Reliance Industries Ltd	2,59
Meituan	2,59
PDD Holdings Inc (ADR)	2,35
Midea Group Co Ltd (CFD)	2,22
SK Hynix Inc	1,89
HDFC Bank Ltd	1,77
Gesamtvermögen	38,93

Ländergewichtung



Zusammensetzung nach Branchen



Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: **GAM Emerging Markets Equity Ra EUR Inc** Benchmark: **MSCI EM (Emerging Markets) in EUR 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: 25, Grand-Rue, L-1661 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 GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 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: Came Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurich oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich. Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, England, ausgegeben 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.