

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity

## GAM Emerging Markets Equity

### Anteilsklasse I / Währung USD

Marketingmaterialien - Daten per 28.02.2022

Anteilspreis USD 114,85



#### Fondsbeschreibung

**Anlageziel:** 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 fehlerbewerteten 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 versucht verschiedene Renditechancen zu nutzen. Der Fonds wird von einem hochqualifizierten und erfahrenen Management aktiv verwaltet, basierend auf einem fundamentalen Bewertungsansatz, mit dem Ziel, die aus Sicht des Anlageverwalters potenziell attraktivsten Anlagen zu identifizieren und für die Investoren interessante Gewinnchancen zu generieren. Der Fonds ermöglicht den Anlegern einfachen Zugang zu Schwellenländern. Viele dieser Länder können in diversen Anlageklassen attraktive Renditepotenziale bieten.

**Risikofaktoren:** **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.  
**Fremdfinanzierungsrisiko:** Derivate können das Exposure in den Basiswerten verstärken und den Fonds einem erheblichen Verlustrisiko aussetzen.  
**Kreditrisiko / Strukturierte Produkte:** Bei Zahlungsausfall des Kontrahenten einer strukturierten Schuldverschreibung kann der Wert dieser strukturierten Schuldverschreibungen auf Null zurückgehen.  
**Wahrungswisiko:** 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 Wert-rückgang führen kann.  
**Wahrungswisiko – 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.  
**Marktrisiko / Schwellenländer:** Schwellenländer sind in der Regel mit höheren politischen, Markt-, Kontrahenten- und operativen Risiken behaftet.  
**Aktien:** Anlagen in Aktien (ob direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen ausgesetzt sein.  
**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-Aktien investieren. Damit können zusätzliche Abrechnungs- und Abwicklungs-, regulatorische, operationelle und Gegenparteierrisiken verbunden sein.  
**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.

#### Risikoprofil



#### Fakten zum Fonds

**Fondsverwaltungsgesellschaft** GAM (Luxembourg) S.A.  
**Anlageverwaltungsgesellschaft** GAM International Management Ltd.  
**Fondsmanager** Tim Love Joaquim Nogueira  
**Rechtsform** SICAV nach Luxemburger Recht  
**Domizil** Luxemburg  
**Benchmark** MSCI Emerging Markets ND  
**Auflegungsdatum des Fonds** 25.02.2015  
**Auflegungsdatum der Klasse** 31.05.2018  
**Fondsvermögen** USD 484,35 Mio.  
**Basiswährung der Klasse** USD  
**Währungsabsicherung** gegenüber Basiswährung nicht abgesichert  
**Mindestanlage der Klasse** EUR 25'000'000 or equivalent  
**Management-Gebühr** 0,00%  
**Laufende Gebühr** 0,08% per 31.12.2021  
**ISIN** LU1802378361  
**SEDOL** BF1GLX1  
**Valoren** 41162419

**Weitere Informationen zu den Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem aktuellen Fondsprospekt.**

**Wichtige Informationen zur Anteilsklasse:** 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](http://www.gam.com) or from your distributor.**

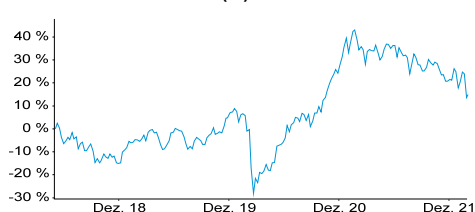
#### Anteilsklasseperformance

Wertentwicklung in %	Kumulativ							Annualisiert		
	Lfd. Jahr	1 M	3 M	1 J	3J	5J	Seit Auflegung	3J	5J	Seit Auflegung
Fonds	-6,16	-4,59	-5,28	-14,32	20,70	n.a.	14,85	6,47	n.a.	3,76
Benchmark	-4,83	-2,99	-3,04	-10,69	19,22	n.a.	13,99	6,04	n.a.	3,56

#### Rollierende Performance

	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
Fonds	n.a.	n.a.	1,52	38,76	-14,32
Benchmark	n.a.	n.a.	-1,88	36,05	-10,69

#### Performance - Wachstum (%)

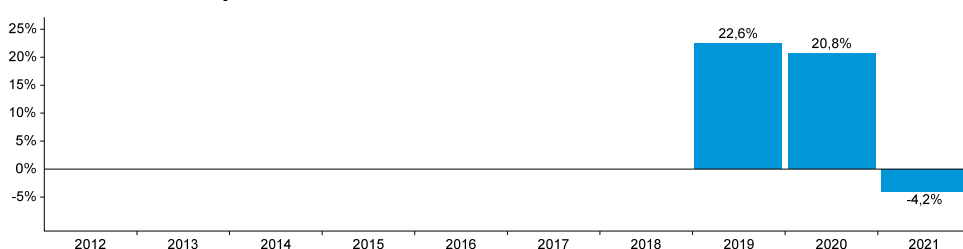


#### Statistiken

Volatilität Fonds/Benchmark (%)*	20,53 / 18,21
Jensen-Alpha*	0,19
Beta*	1,11
Information Ratio*	0,11
Sharpe ratio*	0,28
Tracking error (%)*	4,03
Korrelation*	0,99

\* berechnet über 3 Jahre

#### Performance im Kalenderjahr



#### Anschrift

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

#### Angaben zu Grafiken und Tabellen:

Fonds: GAM Emerging Markets Equity - Share class I / Währung USD; Benchmark: MSCI Emerging Markets ND

Die Performance-Daten vor 25.2.2015 entsprechen den Performance-Daten des GAM Star Emerging Equity, eines Fonds mit den gleichen Anlagezielen, der gleichen Anlagepolitik und demselben Management-Team, welcher per 25.02.2015 in den Fonds eingebracht wurde. Der Fonds selbst wurde mit dieser Einbringung lanciert und hatte vorher noch keine Performance-History. Benchmark: Bis 24.2.2015 iShares MSCI Emerging Markets Namensänderung: Julius Baer Multistock - Emerging Equity Fund, ab 30.06.17 GAM Multistock - Emerging Markets Equity. 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.

#### Asset-Allokation

##### Grösste Positionen

Titel	Land	%
Samsung Electronics Co Ltd	KR	4.31
Tencent Holdings Ltd	CN	4.18
Hynix Semiconductor Inc	KR	2.20
Al Rajhi Bank 0% 22-08-2024	CH	2.14
PAREX RESOURCES INC	CA	2.11
Taiwan Semicon Man Co Ltd	TW	2.03
HDFC Bank Ltd	IN	1.77
Cosan SA Industria e Comercio	BR	1.75
Bank Rakyat Indonesia Perser	ID	1.69
Lynas Corp Ltd	AU	1.63

##### Aufteilung nach Ländern

China	27,7 %
Taiwan	17,3 %
Indien	14,1 %
Südkorea	13,4 %
Brasilien	6,3 %
Südafrika	6,2 %
Saudi Arabien	3,6 %
Vietnam	2,9 %
Diverse	19,2 %
Flüssige Mittel	7,2 %

## Asset-Allokation, Fortsetzung

### Aufteilung nach Branchen



Der globale Branchenklassifizierungsstandard (Global Industry Classification Standard, kurz «GICS») wurde von MSCI Inc. («MSCI») und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. («S&P»), entwickelt und ist das ausschliessliche Eigentum und eine Dienstleistungsmarke dieser beiden Unternehmen. Er darf von GAM im Rahmen einer Nutzungslizenz verwendet werden. MSCI, S&P sowie sämtliche Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder jeglicher GICS-Klassifikationen mitgewirkt haben, geben keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf den Standard oder die Klassifikationen und übernehmen diesbezüglich keinerlei Haftung.

## Glossar

**Benchmark:** Index, den ein Anlagefonds als Vergleichsgrundlage zur Beurteilung der erzielten Performance verwenden kann.

**Beta:** Kennzahl für die Performanceschwankungen einer Anlage im Vergleich zur Wertentwicklung des zugrunde liegenden Markts. Eine Anlage mit einem Beta = 1 bedeutet, dass die Performance der Anlage entsprechend der Wertentwicklung des Marktes zu- oder abnehmen wird. Eine Anlage mit einem Beta > 1 bedeutet, dass die Anlage in stärkerem Masse als der Markt steigen oder fallen wird. Ein Beta < 1 wiederum weist darauf hin, dass die Anlage im Verhältnis zum Markt geringeren Schwankungen unterworfen ist.

**Information Ratio:** Die Information Ratio ist das Verhältnis aus den erzielten zusätzlichen Erträgen und dem damit verbundenen zusätzlichen Risiko. Die auf diese Weise ermittelte Kennzahl kann zur Beurteilung eines aktiven Managements verwendet werden.

**Jensen-Alpha:** Das Jensen-Alpha misst die Performance einer Anlage (eines Fonds) im Vergleich zur Benchmark. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Wert des Fonds eine höhere Rendite erzielt hat als die Benchmark.

**Korrelation:** Statistisches Mass, das die lineare Beziehung (bzw. das Ausmass der parallelen Entwicklung) zwischen zwei Datenreihen beschreibt, beispielsweise zwischen der Performance von zwei Aktienanlagen.

**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.

**Modifizierte Duration:** Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

**Risikobewertung:** Der Risikoindikator basiert auf den Schwankungen der Fondsperformance in den letzten 5 Jahren. Gibt es keine Daten für die letzten 5 Jahre, werden ggf. Daten eines Vergleichsfonds, einer Benchmark oder eine simulierte historische Datenreihe herangezogen.

**Sharpe Ratio:** Zur Berechnung der Sharpe Ratio (risikobereinigte Performance) wird die Differenz zwischen der durchschnittlichen jährlichen Rendite und der risikofreien Rendite ermittelt. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen dividiert. Je höher die Sharpe Ratio, umso besser ist die Performance eines Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial des Portfolios.

**Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Abweichung der Rendite eines Fonds von der Rendite seiner Benchmark.

**Volatilität:** Risikoindikator zur Darstellung der Schwankungsbreite (zum Beispiel des Kurses oder der Rendite eines Wertpapiers oder Fondsanteils) in einem festgelegten Zeitraum; meist wird die Volatilität mithilfe der Standardabweichung berechnet. Je höher die Volatilität ausfällt, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

## 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 Material ist vertraulich und ausschliesslich für die Verwendung durch den Empfänger, natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung nicht durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Es darf weder vollständig noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden. **Es richtet sich an erfahrene, professionelle, zulässige, institutionelle und/oder qualifizierte Anleger/von GAM ernannte Intermediäre, die über die Kenntnisse und die erforderliche Finanzkompetenz verfügen, um die Risiken der beschriebenen Anlagen zu verstehen und zu tragen.**

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 Investor Information Documents ("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 Funds 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 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 KIIDs in deutscher Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter www.gam.com kostenlos erhältlich.

ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die 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: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 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](http://www.gam.com/de/policies-and-disclosures).