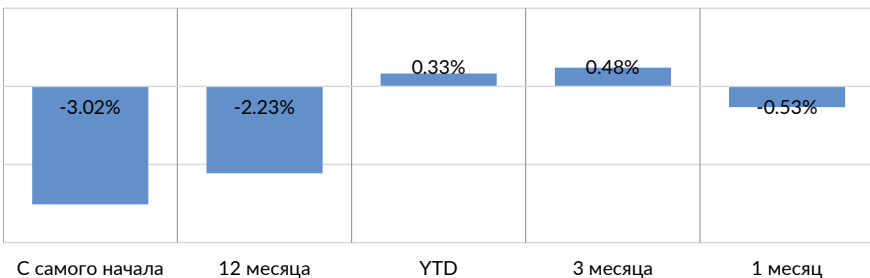
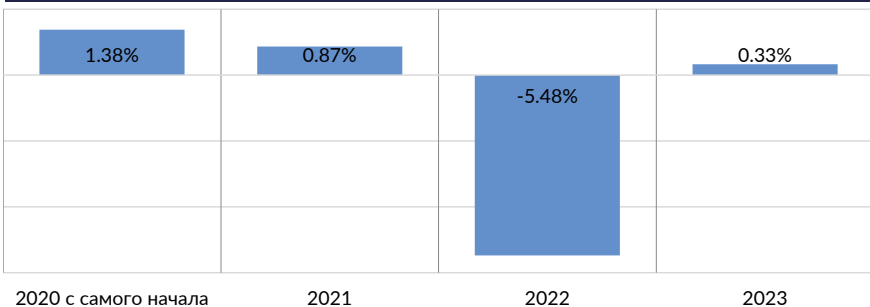


Ежемесячный отчёт (EUR F ACC) - 28 Февраль 2023 г.
ОБЗОР ФОНДА

GAMA Funds - Global Short-Dated Opportunities фонд краткосрочных облигаций для инвесторов, стремящихся к более высокой доходности, чем фонды денежного рынка. Инвестиционная цель фонда - генерировать доходность в размере 2% годовых сверх наличных средств с волатильностью в диапазоне 2% -3%. Фонд подходит инвесторам с инвестиционным горизонтом от одного года.

Ожидается, что основным источником дохода фонда будет кредитная задолженность. Риски по процентным ставкам остаются на низком уровне, а валютные риски полностью хеджируются. Управляющие фондами следуют строгому инвестиционному процессу, который сочетает в себе глубокий фундаментальный анализ и надежные количественные модели с целью использования возможностей, которые существуют на коротком конце глобального корпоративного рынка облигаций.

ДОХОДНОСТЬ С САМОГО НАЧАЛА (EUR F ACC, ЗА ВЫЧЕТОМ СБОРОВ)

СОВОКУПНАЯ ДОХОДНОСТЬ (EUR F ACC, ЗА ВЫЧЕТОМ СБОРОВ)

ЕЖЕГОДНАЯ ДОХОДНОСТЬ (EUR F ACC, ЗА ВЫЧЕТОМ СБОРОВ)

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Источником данных о результатах деятельности является Bloomberg. Прошлые показатели могут не быть надежным ориентиром для будущих показателей. Нет гарантии, что такая же доходность будет получена в будущем. Стоимость и доход любой инвестиции могут колебаться в зависимости от рыночных условий и могут частично или полностью потерять свою стоимость. Показатели представлены за вычетом текущих расходов, но без учета налогов, комиссий и затрат, которые несет инвестор при покупке, хранении и продаже акций Субфонда.

РИСК / ДОХОДНОСТЬ


Низкий Высокий

Дополнительную информацию см. на стр. 3.

ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ

Правовая структура	UCITS SICAV
Место регистрации	Люксембург
Дата формирования	18 Сентябрь 2020 г.
Управляющий	GAMA Asset Management SA
Управляющие фондом	Jérôme Strecker, CFA (Lead PM) Rajeev De Mello Christophe Forest, CIIA Manuel Streiff, CFA, FRM
Размер фонда	EUR 149 млн
Ликвидность (подп./погаш.)	Ежедневно
Срок	16 ч. на следующий рабочий день
Заем ценных бумаг	нет
Администратор	FundPartner Solutions SA
Представитель в Швейцарии	FundPartner Solutions (Suisse) SA
Депозитарный банк	Pictet & Cie (Europe) SA
Платёжный агент в Швейцарии	Banque Pictet & Cie SA
Аудитор	Deloitte Audit Sàrl
Регулирование раскрытия информации с	Статья 6

Характеристики портфеля

Доходность с валютным хедж	5.19%
Доходность без валютного хедж	6.55%
Срок обращения (годы)	1.52
Дюрация процентных ставок	1.64
Спред доходности	1.67
средний кредитный рейтинг	BBB+
Средний спред (базисный пункт)	188
Количество эмитентов	168
Позиции в составе фонда	189

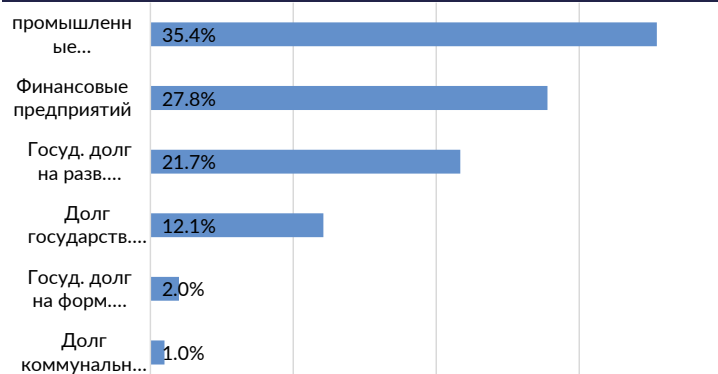
КЛАСС АКТИВОВ EUR F ACC

СЧА	EUR 96.98
ISIN	LU2092461800
Valor	51423657
Bloomberg	PGGSOFE LX
Мин. сумма	EUR 20 млн
полученный доход	Реинvestированный
Текущие расходы (включая годовую комиссию)	0.38%
Комиссия за управление (включена в тек)	0.20%
Подписная комиссия	никакая
Выкупная комиссия	никакая
Комиссия за конвертацию	никакая
поощрительная премия	никакая

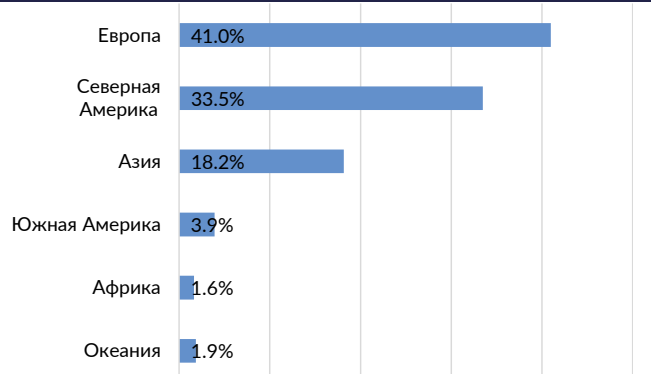
Пожалуйста, обратитесь к отчету о других доступных классах.

Распределение портфеля

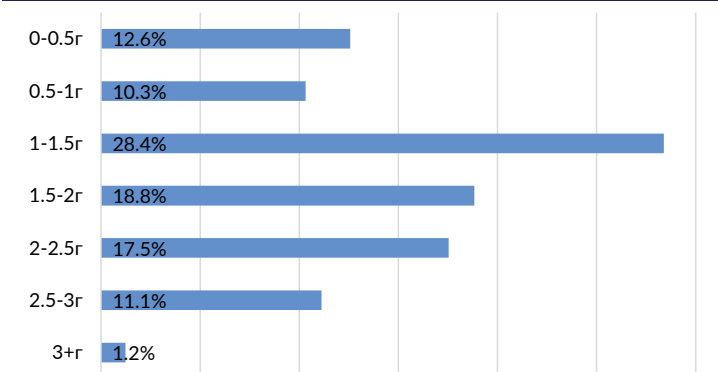
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ОТРАСЛЯМ



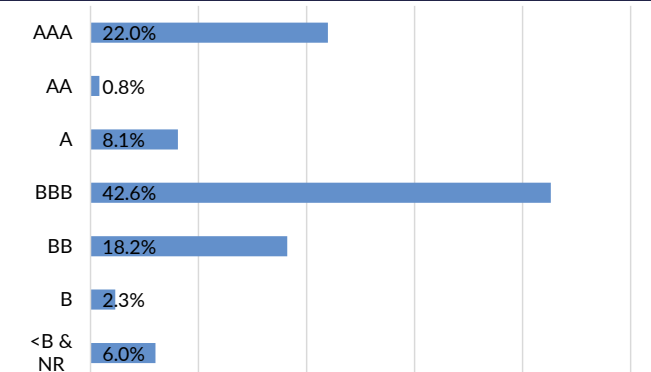
ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ



ПО СРОКА ПОГАШЕНИЯ



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО РЕЙТИНГУ



ТОП-10 ЭМИТЕНТОВ

Название	Отрасль	Страна	%
United States of America	Госуд. долг на разв. рын	US	20.4%
Federal Republic of Germany	Долг государств. органи	DE	1.6%
Farringford NV	промышленные предпр	NL	1.4%
Volkswagen AG	промышленные предпр	SE	1.2%
Banco Santander SA	Финансовые предприятия	ES	1.1%
Groupe BPCE	Финансовые предприятия	FR	1.0%
POSCO Holdings Inc	промышленные предпр	KR	0.9%
UBS Group AG	Финансовые предприятия	CH	0.9%
Alfa SAB de CV	промышленные предпр	MX	0.9%
Intesa Sanpaolo SpA	Финансовые предприятия	IT	0.9%
Всего			30.3%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СТРАНА



ЕЖЕМЕСЯЧНАЯ ПРИБЫЛЬ (В EUR, ЗА ВЫЧЕТОМ СБОРОВ)

	2020	2021	2022	2023
Январь		0.03%	-0.82%	0.87%
Февраль		0.22%	-2.20%	-0.53%
Март		0.32%	-1.21%	-
Апрель		0.22%	-1.17%	-
Май		0.15%	0.39%	-
Июнь		0.22%	-1.53%	-
Июль		0.01%	0.76%	-
Август		0.23%	-0.25%	-
Сентябрь	-0.47%	-0.18%	-1.04%	-
Октябрь	0.22%	0.06%	0.21%	-
Ноябрь	1.31%	-0.65%	1.15%	-
Декабрь	0.32%	0.24%	0.15%	-
Год	1.38%	0.87%	-5.48%	0.33%

Соображения по поводу риска

Риск и вознаграждение: Формально называется синтетическим показателем риска и вознаграждения (SRRI - synthetic risk and reward indicator). Указанная категория риска основана на исторических данных и не может быть надежным показателем будущего профиля риска Субфонда. Она не является целью или гарантией и может меняться с течением времени. Самая низкая категория не означает безрисковую инвестицию. Субфонд не предлагает никаких гарантий капитала или мер по защите активов.

Портфель данного Субфонда состоит в основном из диверсифицированного портфеля долговых ценных бумаг любого типа, выпущенных по всему миру, с оставшимся юридическим сроком погашения менее трех лет. Профиль риск/вознаграждение указывает на то, что Субфонд имеет средне-низкий уровень риска по шкале SRRI.

Риски, которые могут повлиять на результаты деятельности Субфонда и не обязательно полностью отражены в рейтинге риска и вознаграждения, включают:

Риск процентной ставки: Стоимость инвестиций в облигации и другие долговые ценные бумаги будет меняться в зависимости от колебаний процентных ставок.

Кредитный риск: Большинство заемщиков потенциально могут столкнуться с

неблагоприятными финансовыми, экономическими или политическими условиями, которые могут побудить или вынудить их к невыполнению своих долговых обязательств. Стоимость инвестиций в кредитные ценные бумаги варьируется в зависимости от оценки инвесторами вероятности такого исхода, а также в соответствии с общей склонностью к риску на финансовых рынках.

Риск развивающихся стран: Инвестиции в так называемые "развивающиеся" страны сопряжены с большим риском из-за социальной, экономической, нормативной и политической нестабильности, что делает ценные бумаги развивающихся рынков более волатильными и менее ликвидными, чем их аналоги на развитых рынках.

Риск ликвидности: Субфонд может инвестировать часть своих активов в менее ликвидные ценные бумаги. Это ценные бумаги, которые не могут быть легко проданы или обменены на наличные без существенной потери стоимости в определенных рыночных условиях. Эти ценные бумаги также не могут быть быстро проданы из-за отсутствия готовых и желающих приобрести данный актив инвесторов или спекулянтов.

Риск деривативов: Использование Субфондом производных финансовых инструментов может привести к существенным колебаниям их стоимости. Определенные виды сделок с производными

инструментами могут ухудшить ликвидность Субфонда, заставить его ликвидировать позиции в неблагоприятное время или иным образом привести к тому, что Субфонд не сможет достичь намеченной цели. Леверидж возникает, когда экономический риск, создаваемый использованием деривативов, превышает инвестированную сумму, в результате чего Субфонд подвергается более значительным потерям, чем первоначальные инвестиции.

Риск контрагента: Субфонд может заключать различные сделки с договорными партнерами. Если партнер по договору становится неплатежеспособным, он больше не может или может только частично погасить неоплаченные долги перед Субфондом.

Операционный риск: Субфонд может стать жертвой мошенничества или преступных действий. Он может понести убытки в результате недоразумений или ошибок сотрудников Управляющей компании или третьих лиц, а также может пострадать от внешних событий, таких как стихийные бедствия.

Дополнительную информацию можно найти в проспекте эмиссии.

Важная информация

Данная маркетинговая публикация распространяется исключительно в информационных целях. Она не является персональной рекомендацией, независимым исследованием или инвестиционным советом, а также предложением или приглашением купить или продать акции Фонда или другие ценные бумаги.

Информация и любые мнения, представленные в данном документе, были получены из источников, которые считаются надежными, или основаны на них, однако их точность не может быть гарантирована. Не может быть принята ответственность за любые убытки, возникшие в результате использования данной информации. Информация приведена по состоянию на дату составления документа и

предназначена только для тех лиц, которым разрешено получать такую информацию в соответствии с местными правилами. В некоторых странах распространение данной публикации может быть ограничено. Вы обязаны выяснить, каковы эти ограничения, и соблюдать их.

Подписка на Фонд, являющийся инвестиционным фондом по законодательству Люксембурга (SICAV - Sociétés d'Investissement à Capital Variable), в любом случае должна осуществляться исключительно после обращения за советом к независимому специалисту в области финансов, права, бухгалтерского учета и налогообложения и на основании настоящего проспекта, Ключевого информационного документа инвестора

(KIID – Key Investor Information Document), устава и последнего годового или полугодового отчета. Эти документы можно получить бесплатно в офисах Фонда по адресу 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg или у швейцарского представителя по адресу Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva.

GAMA Asset Management SA регулируется FINMA как управляющий коллективными активами.

Краткое изложение прав инвесторов можно получить по следующей ссылке:

<https://www.group.pictet/media/sd/176b100a-b205a6e6aef82b0250138f889675b903>.