

Données mensuelles (USD F ACC) - 29 juillet 2022

PRESENTATION DU FONDS

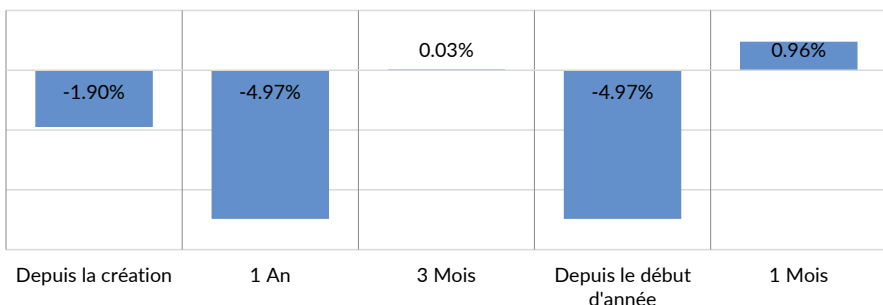
GAMA Funds - Global Short-Dated Opportunities est un fonds obligataire à court terme destiné aux investisseurs à la recherche d'un rendement plus élevé que ceux des fonds du marché monétaire sur un horizon temps d'un an et plus. Son objectif est de générer des revenus et gains en capital avec une volatilité inférieure à 3% en investissant principalement dans des titres obligataires de maturité inférieure à trois ans.

La principale source de rendement du fonds est son exposition au crédit. L'exposition aux taux d'intérêt est maintenue à un faible niveau et les expositions aux devises sont entièrement couvertes. Les gestionnaires du fonds suivent un processus d'investissement rigoureux qui conjugue une analyse fondamentale approfondie et de solides modèles quantitatifs dans le but d'exploiter les opportunités existantes dans la partie courte de l'univers des obligations d'entreprises mondiales. Les considérations ESG pertinentes sont intégrées dans le processus d'investissement.

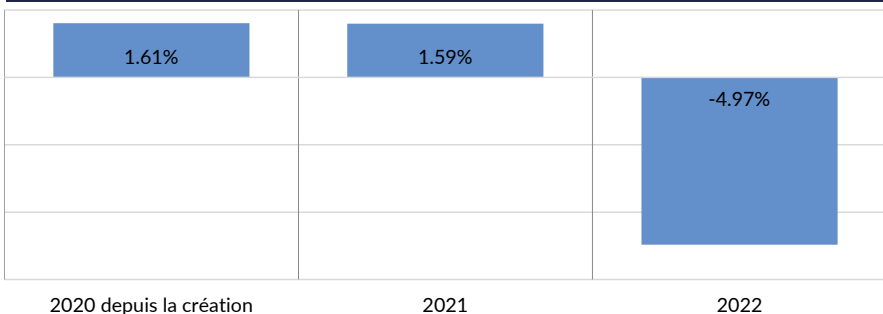
PERFORMANCE DEPUIS LA CREATION (USD F ACC, NETTE DE FRAIS)



PERFORMANCE CUMULÉE (USD F ACC, NETTE DE FRAIS)



PERFORMANCE ANNUELLE (USD F ACC, NETTE DE FRAIS)



AVERTISSEMENTS EN MATIERE DE PERFORMANCE

La source des données de performance est Bloomberg. Les performances passées peuvent ne pas constituer une indication fiable des performances futures. Il n'y a aucune garantie que les mêmes rendements seront obtenus à l'avenir. La valeur et le revenu de tout investissement peuvent fluctuer en fonction des conditions du marché et peuvent perdre une partie ou la totalité de leur valeur. La performance est présentée nette des frais courants mais ne tient pas compte des taxes, commissions et frais supportés par l'investisseur lors de l'achat, de la détention et de la vente de parts du Compartiment.

RISQUE ET RENDEMENT



Faible Élevé
 Prière de se référer à la page 3 pour des informations supplémentaires.

DONNEES DU FONDS

Structure juridique	UCITS SICAV
Domicile	Luxembourg
Date de création	18 septembre 2020
Gestionnaire	GAMA Asset Management SA
Gérants du fonds	Jérôme Strecker, CFA (Lead) Rajeev De Mello Christophe Forest, CIA Manuel Streiff, CFA, FRM
Encours du fonds	USD 154 millions
Liquidité	Quotidienne
Délai	16h pour prochain jour ouvrable
Prêt de titres	Non
Administrateur	FundPartner Solutions SA
Représentant en Suisse	FundPartner Solutions (Suisse) SA
Dépositaire	Pictet & Cie (Europe) SA
Agent payeur en Suisse	Banque Pictet & Cie SA

Auditeur	Deloitte Audit Sàrl
Classification SFDR (ESG)	Article 6

CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Rendement moyen des titres	6.25%
Rendement relatif au cash	4.12%
Echéance effective (années)	1.41
Duration moyenne taux d'intérêt	1.31
Duration moyenne écart de rendement	1.65
Note de crédit moyenne des titres	BBB+
Ecart de rendement moyen (pb)	340
Nombre d'émetteurs	175
Nombre de lignes	201

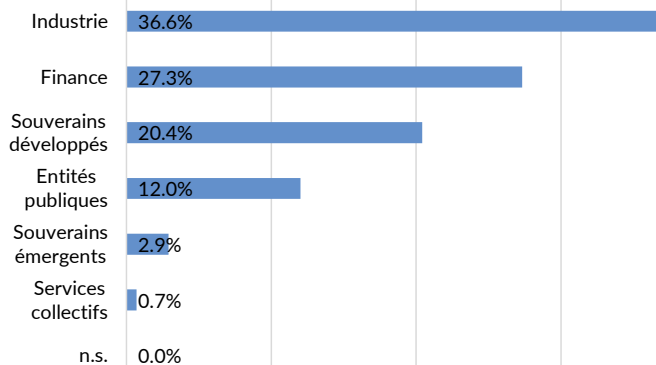
PART USD F ACC

VNI	USD 98.10
ISIN	LU2092462014
Valor	51423685
Bloomberg	PGGSOFU LX
Souscription initiale minimale	USD 20 millions
Intérêts reçus	Réinvestis
Frais courants (FC, y c. de gestion, p.a.)	0.44%
Commission de gestion (incl. dans FC)	0.20%
Frais d'entrée	Aucune
Frais de sortie	Aucune
Frais de conversion	Aucune
Commission de performance	Aucune

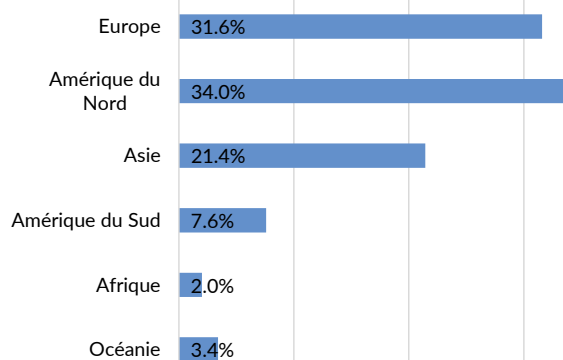
Prière de se référer au prospectus pour les autres parts disponibles.

Répartitions du portefeuille

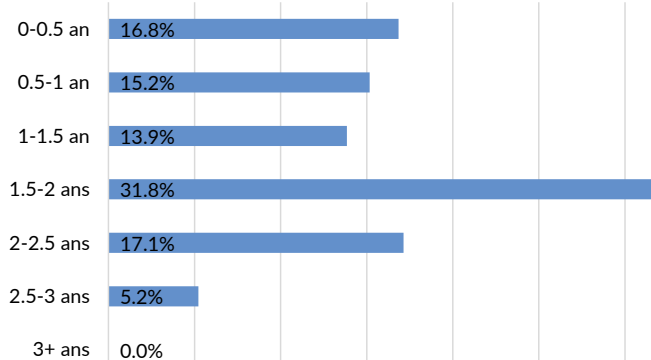
REPARTITION SECTORIELLE



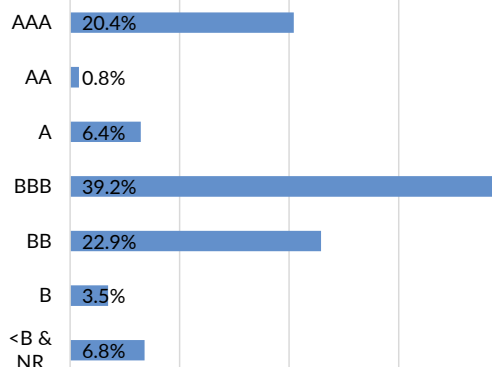
REPARTITION REGIONALE



REPARTITION PAR ECHEANCE



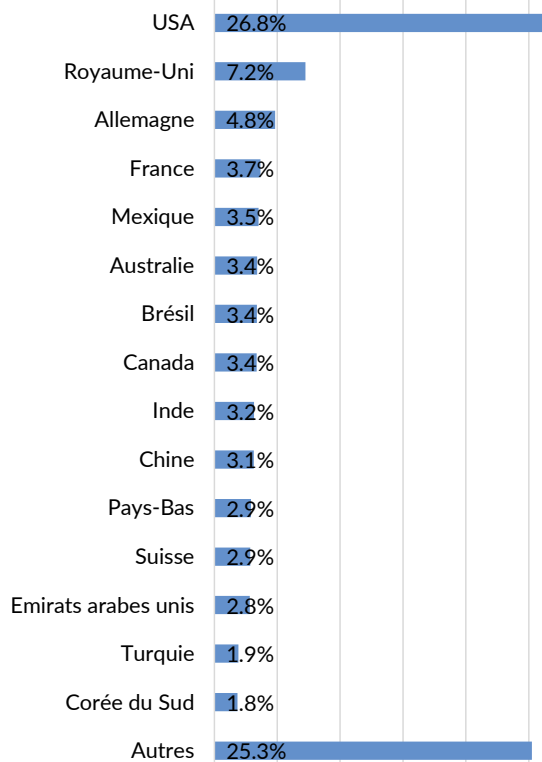
REPARTITION PAR NOTATION DE CREDIT



PRINCIPAUX EMETTEURS DETENUS

Nom	Secteur	Pays	%
United States of America	Souverains développés	US	15.9%
Canada	Souverains développés	CA	2.6%
Federal Republic of Germany	Souverains développés	DE	1.9%
Alfa SAB de CV	Industrie	MX	1.4%
POSCO	Industrie	KR	0.9%
UBS Group AG	Finance	CH	0.9%
Syngenta Finance Ag	Entités publiques	CN	0.9%
Louis Dreyfus Holding BV	Industrie	NL	0.9%
Xerox Holdings Corp	Industrie	US	0.8%
Ford Motor Co	Industrie	US	0.8%
Total			27.1%

EXPOSITION PAR PAYS



RENDEMENTS MENSUELS (EN USD, NETS DE FRAIS)

	2020	2021	2022
Janvier		0.09%	-0.76%
Février		0.27%	-2.20%
Mars		0.40%	-1.04%
Avril		0.27%	-1.10%
Mai		0.20%	0.46%
Juin		0.27%	-1.37%
Juillet		0.08%	0.96%
Août		0.28%	-
Septembre	-0.46%	-0.12%	-
Octobre	0.28%	0.12%	-
Novembre	1.32%	-0.68%	-
Décembre	0.46%	0.40%	-
Année	1.61%	1.59%	-4.97%

Considérations relatives aux risques

Risque et rendement : Officiellement appelé indicateur synthétique de risque et de rendement et abrégé SRRRI d'après l'anglais. La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni aucune mesure de protection des actifs.

Le portefeuille de ce Compartiment se compose essentiellement d'un portefeuille diversifié de titres de créance d'entreprises de tout type émis dans le monde entier et assortis d'une échéance résiduelle légale de moins de trois ans. Le profil de risque/rendement du Compartiment correspond à un niveau moyen-bas sur l'échelle de risque (SRRRI).

Les risques qui pourraient influencer sur la performance du fonds et qui peuvent ne pas être pleinement reflétés dans l'indicateur de risque et de rendement incluent :

Risque de taux d'intérêt : La valeur des investissements en obligations et autres titres de créance variera en fonction des fluctuations des taux d'intérêt.

Risque de crédit : La plupart des emprunteurs peuvent potentiellement faire face à des conditions financières, économiques ou politiques défavorables qui pourraient les inciter ou les forcer à ne pas honorer leurs obligations. La valeur des investissements dans des titres de crédit varie en fonction de l'évaluation par les investisseurs de la probabilité d'un tel résultat ainsi que de l'appétit général pour le risque dans les marchés financiers.

Risque émergent : Investir dans les pays dits « émergents » comporte un risque plus élevé en raison de l'instabilité sociale, économique, réglementaire et politique, ce qui rend les titres des marchés émergents plus volatils et moins liquides que leurs homologues des marchés développés.

Risque de liquidité : Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Il s'agit de titres difficiles à vendre ou à échanger contre des espèces sans perte de valeur importante selon la conjoncture du marché. Il n'est pas non plus possible de vendre ces titres rapidement en raison d'une pénurie d'investisseurs ou de spéculateurs en mesure et désireux de les acheter.

Risque lié aux dérivés : Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés créant un effet de levier financier, ce qui peut

entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. L'effet de levier créé par certains types de transactions, notamment sur des dérivés, peut limiter la liquidité du Compartiment et l'obliger à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher d'une autre façon d'atteindre l'objectif prévu. Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

Risque de contrepartie : Le Compartiment peut conclure diverses transactions avec des partenaires contractuels. En cas d'insolvabilité d'un partenaire contractuel, celui-ci ne peut plus régler, ou peut ne régler qu'en partie, ses dettes envers le Compartiment.

Risque opérationnel : Le Compartiment peut être victime de fraude ou d'actes criminels. Il peut subir des pertes découlant de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la Société de gestion ou par des tiers, ou encore subir des dommages du fait d'événements extérieurs, tels que des catastrophes naturelles.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.

Important Information

Cette publication promotionnelle est distribuée uniquement à des fins informatives. Elle ne constitue pas une recommandation personnelle, une recherche indépendante ou un conseil en investissement, ni une offre ou une invitation à acheter ou vendre des actions du Fonds ou d'autres titres.

Les informations et opinions présentées dans ce document ont été obtenues ou sont basées sur des sources considérées comme fiables, mais leur exactitude ne peut être garantie. Aucune responsabilité ne peut être acceptée pour toute perte résultant de l'utilisation de ces informations. Les informations sont fournies à la date du document et ne s'adressent qu'aux

personnes autorisées à recevoir ces informations conformément aux réglementations en vigueur dans leur pays de domicile. Dans certains pays, la distribution de cette publication peut être restreinte. Il incombe à chacun de se renseigner sur les restrictions applicables et de les respecter.

Les souscriptions au Fonds, un fonds d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV), doivent en tout état de cause être effectuées uniquement après avoir pris l'avis d'un spécialiste financier, juridique, comptable et fiscal indépendant et sur la base du prospectus en vigueur, du document d'informations clés pour l'investisseur (KIID d'après l'anglais), des

statuts et du dernier rapport annuel ou semestriel. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement au siège du Fonds au 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou auprès du représentant et de l'agent payeur du Fonds en Suisse, Banque Pictet & Cie (SA), Route des Acacias 60, CH-1211 Genève.

[GAMA Asset Management SA](#) est réglementée par la FINMA en tant que gestionnaire de fortune collective.

Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu au lien suivant : <https://www.group.pictet/media/sd/176b100ab205a6e6aef82b0250138f889675b903>