

GS&P Fonds Schwellenländer Anleihen I
31.12.2013

1 / 2

INVESTMENTINFORMATION
Investmentphilosophie

Die sogenannten Schwellenländer, allen voran Brasilien, Russland, Indien und China, nehmen eine immer größer werdende Bedeutung in der Weltwirtschaft ein. Ihr Wachstum treibt zunehmend die globale Wirtschaftsentwicklung. Studien sagen den Schwellenländern eine deutlich dynamischere Zukunft voraus als den meisten entwickelten Ländern. Der GS&P Fonds Schwellenländer Anleihen investiert überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen aus diesen Ländern.

Investmentstrategie

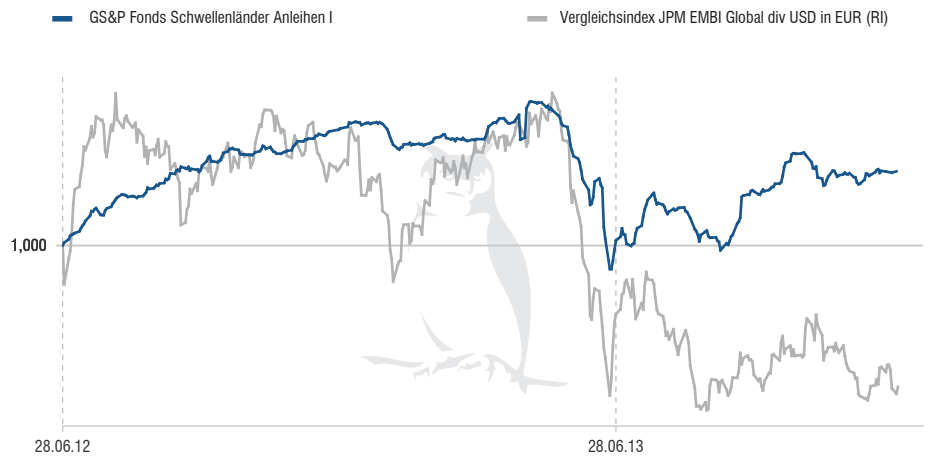
Auf der Basis von Makro- und Unternehmenszahlen verfolgt der Fonds eine aktive und value-orientierte Anlagepolitik. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Staats- und Unternehmensanleihen mit mindestens Investmentgrade-Rating und entsprechender Emissionsgröße und Liquidität. Dominierendes Investitionskriterium ist die fundamentale Bewertung. Kurzfristige, spekulative Kaufentscheidungen spielen bei der Titelauswahl ebenso wenig eine Rolle wie technische Indikatoren. Eine systematische Steuerung der Investitionsquote wird für Teile des Fondsvermögens umgesetzt

Absicherungsstrategie

Eine Reduktion der Volatilität des GS&P Fonds Schwellenländer Anleihen soll durch die GS&P-Absicherungsstrategie erzielt werden. Hierbei wird die Trendstärke der Schwellenländermärkte mittels eines selbstentwickelten Trendfolgemodells ermittelt. Abhängig von der Ausprägung negativer Trends können somit bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens in Phasen erhöhter Unsicherheit in Cash gehalten werden.

FONSDATEN

ISIN / WKN:	LU0665155833 / A1JEME
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Auflegedatum des Fonds:	29.02.2012
Letzte Ausschüttung:	11.6583 EUR (30.04.13)
Notierung:	EUR
Kapitalanlagegesellschaft:	GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.
Depotbank:	HSBC Trinkaus & Burkhardt (Int.) S.A.
Gesamtfondsvolumen:	16,87 Mio. EUR
Rücknahmepreis:	1.021,15 EUR (31.12.13)
Fondskategorie:	Anleihen Schwellenländer
Fondsdomizil:	Luxemburg
Vergleichsindex:	JPM EMBI Global div USD in EUR (RI)

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹


Quelle: GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., CleverSoft FondsDB™

WERTENTWICKLUNG¹

	lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	seit Auflage p.a.
Fonds	-1,84 %	0,09 %	3,04 %	-	-	3,26 %	2,15 %
Vergleichsindex	-9,35 %	-0,69 %	-3,10 %	-	-	-5,93 %	-3,97 %
Outperformance	7,51 %	0,78 %	6,14 %	-	-	9,19 %	6,12 %

Stand: 31.12.2013

RISIKOINDIKATOREN¹

		6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	Volatilität	3,00 %	3,93 %	-	-	3,31 %
	Sharpe-Ratio	2,00	-0,50	-	-	0,61
Vergleichsindex	Volatilität	6,96 %	8,69 %	-	-	8,64 %
	Sharpe-Ratio	-0,97	-1,12	-	-	-0,50

Stand: 31.12.2013

WERTENTWICKLUNG IN 12-MONATSZEITRÄUMEN¹

	28.06.12 - 31.12.12	31.12.12 - 31.12.13
Fonds	5,19 %	-1,84 %
Vergleichsindex	3,77 %	-9,35 %

WERTENTWICKLUNG NACH KALENDERJAHREN¹

Die Wertentwicklung nach Kalenderjahren kann erst nach Ablauf des 1. Kalenderjahres ausgegeben werden

Quelle: CleverSoft FondsDB™

Stand: 31.12.2013

¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro über einen Zeitraum von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5%) sowie um ca. EUR 1 Depotgebühr, in den Folgejahren jährlich um die Depotgebühr von ca. EUR 1 mindern. Die Berechnung der Depotgebühr basiert auf marktüblichen Annahmen. Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

GS&P Fonds Schwellenländer Anleihen I

31.12.2013

GS&P - DAS UNTERNEHMEN

Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft ist ein unabhängiges Investmenthaus und versteht sich als Nischenanbieter für innovative Investmentideen. Die Investmentphilosophie zeichnet sich durch Investments auf der Aktien- und Rentenseite aus. Auf dieser Grundlage baut der transparente, reproduzierbare und quantitative Investmentansatz auf und schafft für die Anleger einen nachhaltigen Mehrwert. Es wird ein selbst entwickeltes Bewertungsmodell mit quantitativem Fundament eingesetzt. Angesichts zunehmender Nachfrage nach spezialisierten „Alpha-Managern“ wird das Angebot entsprechender Produkte gezielt ausgebaut, u.a. durch die kontinuierliche Weiterentwicklung eigener Anlageprozesse.

GS&P ist der Überzeugung, dass die Kombination aus fokussiertem und langjährig erfolgreichem Expertenwissen sowie einem auf die Bedürfnisse und Anforderungen des deutschsprachigen Marktes abgestimmten Produkt- und Serviceangebot für den Anleger einen attraktiven Mehrwert schafft.

Sämtliche von der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. aufgelegten und verwalteten Investmentfonds sind Teilfonds des Kapitalfonds Umbrella, der Aktien- und Rentenfonds umfasst.

KONDITIONEN

Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Max. Verwaltungsvergütung p.a.:	0,75 %
Performance Fee:	10,00
Max. Depotbankvergütung	0,30 %

RISIKO- & ERTRAGSPROFIL²

← Geringeres Risiko Höheres Risiko →
 ← Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite →



² Gemäß der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) vom 30.04.2013.

KONTAKT

GS&P Institutional Management GmbH
 Königsallee 60 G
 D - 40212 Düsseldorf
 Tel: +49 (0)211 – 136990
 Fax: +49 (0)211 – 323239
 E-Mail: info@gsp-im.com
 Webseite: www.gsp-im.com

TOP POSITIONEN

GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS	3,72 %
KAZMUNAYGAS 10/20	3,37 %
VTB CAPITAL 10/20MTN REGS	3,18 %
VALE OVERSEAS 2020	3,08 %
5.25% Petronas Capital Nts 09-	2,83 %
LUKOIL INTL FIN.10/20REGS	2,77 %
National Bank of Abu Dhabi DL-Medium-Term Nts 2012(19)	2,54 %
ABU DHABI NAT.E.09/19 MTN	2,44 %
Qtel International Fin. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2012(23)Reg.S	2,31 %
SB CAPITAL 12/19 MTN	2,24 %

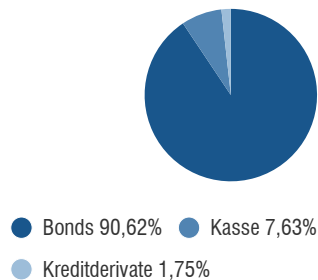
Stand: 31.12.2013

RATINGS

AA	5,96 %
A	17,92 %
BBB	68,49 %

Stand: 31.12.2013

PORTFOLIOALLOKATION



Stand: 31.12.2013

LÄNDERALLOKATION

Russland	26,17 %
Brasilien	19,18 %
Vereinigte Arabische Emirate	6,98 %
Katar	6,53 %
Mexiko	4,92 %
Südafrika	4,77 %
Chile	4,36 %
Kasachstan	3,37 %
Malaysia	2,83 %
Volksrepublik China	2,55 %

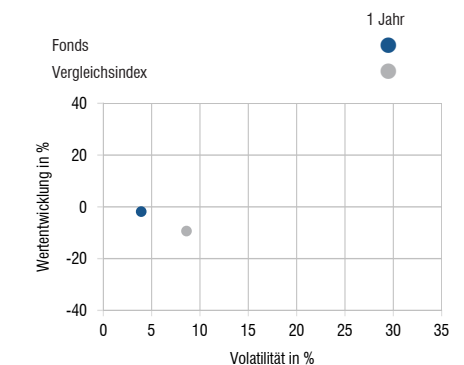
Stand: 31.12.2013

WÄHRUNGALLOKATION³

USD	83,52 %
EUR	8,85 %

³ USD-Anleihen sind überwiegend wechsellkursgesichert gegenüber EUR.
 Stand: 31.12.2013

RISIKO RENDITE MATRIX



KENNZAHLEN

	1 Jahr
Max. Verlustdauer	2 Monate
Tracking Error	+8,24 %
Korrelation	0,34
Beta	0,15

Stand: 31.12.2013

Hinweis: Dies ist eine Werbemittelung. Werbemittelungen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit und unterliegen nicht dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung gemäß dem WpHG. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere, wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen oder die Satzung/Statuten, der veröffentlichte vollständige Prospekt nebst Anhang und Verwaltungsverordnung, die Wesentlichen Informationen für den Anleger in der aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., 44, Esplanade de la Moselle, 6637 Wasserbillig sowie beim Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich), kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 567, CH-8066 Zürich. Darüber hinaus können diese Unterlagen bei der Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland (GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60 G, D-40212 Düsseldorf) und bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Wien) kostenlos bezogen werden. Die Zahlstelle für die Bundesrepublik Deutschland ist HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf. Der Fonds unterliegt den Gesetzen und steuerlichen Regelungen von Luxemburg. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.