

GS&P Fonds Schwellenländer Anleihen I

12.12.2014

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.

FONDSDATEN

ISIN / WKN:	LU0665155833 / A1JEME
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Auflagedatum des Fonds:	29.02.2012
Letzte Ausschüttung:	31,0988 EUR (17.04.14)
Notierung:	EUR
Kapitalanlagegesellschaft:	GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.
Gesamtfondsvolumen:	0,98 Mio. EUR
Rücknahmepreis:	1.014,25 EUR (12.12.14)
Fondskategorie:	Anleihen Schwellenländer
Fondsdomizil:	Luxemburg

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE¹

WERTENTWICKLUNG¹

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	seit Auflage p.a.
Fonds	2,40 %	2,59 %	-	-	5,73 %	2,29 %

Stand: 12.12.2014

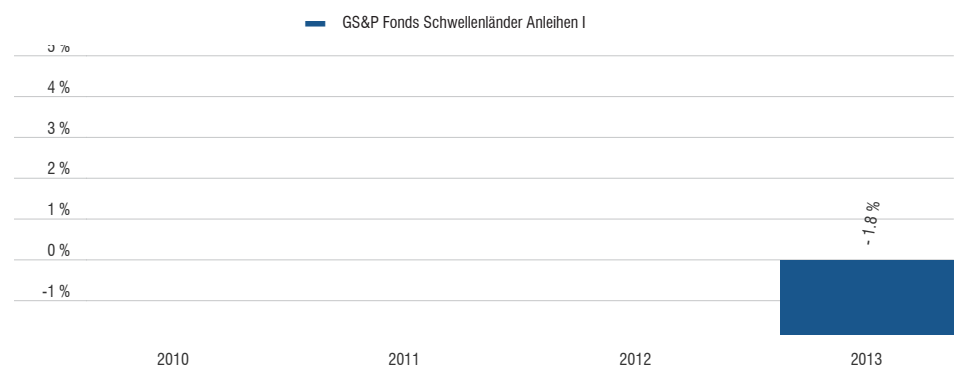
RISIKOINDIKATOREN¹

		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	Volatilität	2,85 %	-	-	3,16 %
	Sharpe-Ratio	0,86	-	-	0,68

Stand: 12.12.2014

WERTENTWICKLUNG IN 12-MONATZEITRÄUMEN¹

	28.06.12 - 12.12.12	12.12.12 - 12.12.13	12.12.13 - 12.12.14
Fonds	4,85 %	-1,70 %	2,59 %

WERTENTWICKLUNG NACH KALENDERJAHREN¹


¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Seit dem 01.01.2014 werden die Fondspreise auf Basis der Marktpreise vom Vortag berechnet, die Wertentwicklung des Vergleichsindex ist entsprechend angepasst und wird um einen Tag verschoben dargestellt. 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
12.12.2014
GS&P - DAS UNTERNEHMEN

Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. 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. Die GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A. 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 GS&P Fonds Umbrella, der Aktien- und Rentenfonds umfasst.

KONDITIONEN

Max. Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Max. Verwaltungsvergütung p.a.:	0,75 %
Performance Fee:	10,00
Max. Depotbankvergütung:	0,05 %

KONTAKT / INFORMATIONENSTELLE

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
 Web: www.gsp-im.com

TOP POSITIONEN

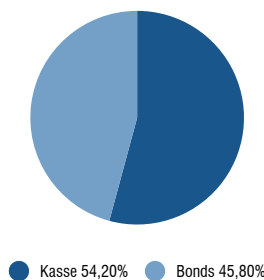
NAMIBIA, REPUBLIC 11/21	2,79 %
State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.14(2024)	2,76 %
Petrobras International Finance Co. Ltd. v.11(2021)	2,61 %
KazAgro National Management Holding JSC Reg.S. v.14(2019)	2,58 %
RSHB Capital S.A./OJSC Russian Agriculture Bank Reg.S. CLN/LPN	2,46 %
Gerdau Trade Inc. Reg.S v.10(2021)	2,17 %
ANADOLU EFES BIRAC.	2,16 %
MMC Finance Ltd Reg.S. v.13(2020)	2,03 %
QATARI DIAR FIN 10/20REGS	1,75 %
Ecopetrol SA v.13(2023)	1,72 %

Stand: 30.11.2014

RATINGS

AA	6,58 %
A	1,05 %
BBB	35,72 %
BB	2,46 %

Stand: 30.11.2014

PORTFOLIOALLOKATION


Stand: 30.11.2014

KENNZAHLEN

Max. Verlustdauer	1 Jahr
	2 Monate

Stand: 12.12.2014

LÄNDERALLOKATION

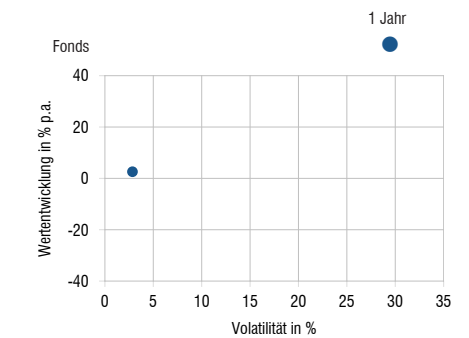
Russland	8,88 %
Brasilien	8,54 %
Mexiko	3,31 %
Volksrepublik China	3,21 %
Katar	2,80 %
Namibia	2,79 %
Indien	2,76 %
Kasachstan	2,58 %
Türkei	2,16 %
Chile	2,15 %

Stand: 30.11.2014

WÄHRUNGALLOKATION³

EUR	100,76 %
USD	-0,76 %

³ USD-Anleihen sind überwiegend wechsellkursgesichert gegenüber EUR.
 Stand: 30.11.2014

RISIKO RENDITE MATRIX


Hinweis: Dies ist eine Werbemittelung. 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 Verwaltungsverglement, das veröffentlichte KIID in der aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., 07, Op Flohr, L-6726 Grevenmacher sowie beim Vertreter in der Schweiz (IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8001 Zürich), kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Darüber hinaus können diese Unterlagen bei der Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland (GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60, D-40212 Düsseldorf), bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich (Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien) sowie bei Argenta in Belgien (Belgiëlei 49-53, 2016 Antwerpen) kostenlos bezogen werden. 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.