

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

GAM Multibond - Local Emerging Bond

een subfonds van GAM Multibond

(ISIN: LU0107852195, aandelenklasse: B – USD)

Ontwikkelaar en Beheermaatschappij: GAM (Luxemburg) S.A., onderdeel van GAM Holding AG

Website: www.gam.com

Meer informatie kunt u telefonisch opvragen via +352 26 48 44 01.

In het kader van dit essentiële-informatiedocument wordt GAM (Luxemburg) S.A. gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan dit priip en de beheermaatschappij is in Luxemburg vergunning verleend.

Datum waarop dit EID is opgesteld: 04-04-2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een aandeel van het subfonds Local Emerging Bond, (een subfonds) van GAM Multibond (het "Dakfonds"), een Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") naar Luxemburgs recht en toegelaten als instelling voor collectieve belegging in effecten ("ICBE") in de zin van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "Wet van 2010").

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. Het Fonds kan worden gesloten onder de voorwaarden die in het prospectus van het Fonds uiteen zijn gezet.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Het subfonds ("Fonds") heeft tot doel een bovengemiddeld rendement op lange termijn te behalen. Daartoe belegt het Fonds in obligaties van emittenten in opkomende landen. Opkomende landen zijn landen die bezig zijn zich te ontwikkelen tot een modern ontwikkeld land en die dus een groot potentieel bieden, maar tevens een verhoogd risico inhouden.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt ten minste twee derde van de activa in obligaties, die door emittenten uit opkomende landen worden uitgegeven of gewaarborgd. Deze obligaties zijn uitgedrukt in de betreffende lokale valuta of zijn daaraan gekoppeld. Daarnaast kan het Fonds ook in obligaties in andere valuta's of van emittenten uit andere landen beleggen. Aangezien het Fonds zijn vermogen in verschillende valuta's belegt, kan het de schommelingen tegenover de basisvaluta van het Fonds afdekken.

Het Fonds belegt in variabel- en vastrentende obligaties. Deze effecten worden hoofdzakelijk uitgegeven door landelijke overheden en semi-overheidsinstellingen. Het Fonds kan kiezen uit obligaties met verschillende looptijden, valuta's en kwaliteiten voor wat betreft het vermogen om de schulden terug te betalen.

Het Fonds kan gebruikmaken van complexe financiële instrumenten om het Fondsvermogen af te dekken en voordeel te halen uit veelbelovende beleggingen.

Het Fonds kan rechtstreeks beleggen in obligaties uit het Chinese vasteland die genoteerd zijn aan de Chinese beurzen of worden verhandeld op de interbancaire obligatiemarkt op het vasteland van China. Voor beleggingen op de Chinese beurs belegt het Fonds aan de hand van het RQFII-quotum (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) van de vermogensbeheerder.

Het Fonds wordt actief beheerd en gebruikt de JPM GBI-EM Global Diversified Composite Index (de "Referentie-Index") in de relevante valuta ter vergelijking van het rendement. De Referentie-Index is echter niet bepalend voor de rendementsdoelstelling of de portefeuillesamenstelling. Als gevolg daarvan kan het fonds uitsluitend beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de Referentie-Index. Om de beleggingsdoelstelling te behalen kan ook in grotere mate gebruikgemaakt worden van derivaten of van speciale beleggingstechnieken en speciale financiële instrumenten. Het gaat dan met name om valutatermijncontracten en renteswaps. Op het gebruik van derivaten of van speciale beleggingstechnieken en speciale financiële instrumenten, zijn duidelijk omschreven beperkingen van toepassing. Die vindt u in het hoofdstuk "Financiële instrumenten en beleggingstechnieken".

Beleid van de Aandelenklasse:

Het Fonds bestaat uit verschillende aandelenklassen. Deze kunnen verschillen qua kosten, minimumbelegging, gebruik van de opbrengsten en beleggerskwalificaties.

Opbrengsten worden herbelegd in de aandelenklasse.

Verwerking van inschrijf- en terugkooporders

Beleggers kunnen het Fonds op elke bankwerkdag in Luxemburg kopen of verkopen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is bedoeld voor retailbeleggers, professionele cliënten en in aanmerking komende tegenpartijen die streven naar algemene vermogensgroei streven en beleggen voor de middellange termijn. Dit Fonds is bedoeld voor beleggers die basiskennis van en beperkte ervaring met financiële producten hebben opgedaan. Beleggers uit de doelgroep zijn bereid om mogelijk financiële verliezen te incasseren en af te zien van kapitaalgaranties.

Depotbank

De depotbank is State Street Bank International GmbH, gevestigd te Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

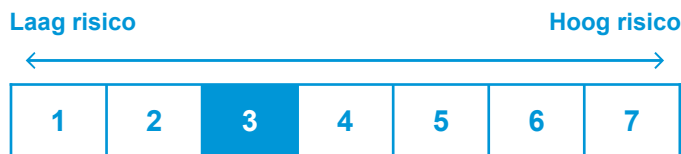
Nadere informatie

Details vindt u in de onderstaande rubriek "Andere nuttige informatie" hieronder.

Tenzij anders gedefinieerd in dit document, hebben alle woorden en uitdrukkingen die in het huidige prospectus van het Fonds worden gedefinieerd, hier dezelfde betekenis.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar aanhoudt.

Het daadwerkelijke risico voor u kan aanzienlijk van deze indicator afwijken als u eerder uitstapt. In dat geval is het mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u hebt ingelegd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. Als u kiest voor een aandelenklasse in een vreemde valuta, bent u blootgesteld aan valutarisico en is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen deze vreemde valuta en de valuta van uw regio. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Nadere informatie over de overige risico's leest u in het Prospectus, dat op te vragen is op www.gam.com.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van uw belegging in dit product terugkrijgt, is afhankelijk van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en hier kunnen geen nauwkeurige voorspellingen over gedaan worden.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn indicatieve prognoses op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10,000 USD	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4,820 USD	4,880 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-51.80%	-13.37%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,620 USD	7,600 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-23.80%	-5.34%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9,530 USD	9,450 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-4.70%	-1.13%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,000 USD	12,600 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	10.00%	4.73%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen september 2017 en september 2022.

Gematigd scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen juli 2018 en juli 2023.

Gunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen december 2015 en december 2020.

Wat gebeurt er als GAM (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

Om uw belangen te beschermen, zijn de activa van de vennootschap ondergebracht bij een onafhankelijke onderneming, een depotbank. Op deze manier wordt het vermogen van het Fonds om u uit te betalen niet aangetast in geval van insolventie van de Beheermaatschappij. Bij beëindiging of afwikkeling van het Fonds worden de activa geliquideerd en ontvangt u een proportioneel gedeelte van de eventuele opbrengsten. Het is echter mogelijk dat u uw belegging gedeeltelijk of in zijn geheel verliest. Zoals voorgeschreven door de relevante Luxemburgse wet- en regelgeving, zijn de activa en passiva van het Fonds afgescheiden van andere subfondsen van GAM Multibond. In dit document wordt een aandelenklasse van een subfonds van GAM Multibond beschreven. Met inachtneming van de voorwaarden uit het prospectus van GAM Multibond hebt u het recht om uw aandelen om te wisselen voor de aandelen van enig ander subfonds van GAM Multibond. In het hoofdstuk 'Omwisseling van aandelen' van het prospectus vindt u nadere informatie over de manier waarop u uw aandelen kunt omwisselen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over die kosten en de impact ervan op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabel ziet u welke bedragen aan uw belegging worden onttrokken om diverse kostenposten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De weergegeven bedragen zijn indicatief en gebaseerd op een voorbeeldbelegging en verschillende perioden van bezit.

Hierbij hebben we aangenomen dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario
- USD10,000 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	714 USD	1,579 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	7.1%	3.1% per jaar

(*) Hieraan ziet u hoeveel uw rendement daalt vanwege de kosten, voor ieder jaar van uw beleggingsperiode. Als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, ziet u bijvoorbeeld dat uw gemiddelde rendement geschat wordt op 2.0% vóór aftrek van kosten en -1.1% na aftrek van kosten.

Mogelijk delen we een gedeelte van de kosten met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die deze aan u verleent. Van deze persoon hoort u om welk bedrag het precies gaat.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u instapt. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 300 USD
Uitstapkosten	2.00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 204 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.95% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	195 USD
Transactiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende waarden voor het product aankopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag hangt af van het volume dat we kopen en verkopen.	15 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (*)	Voor dit product wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	0 USD

(*) Voor producten met een prestatievergoeding; het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Aanbeveling: dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar terug te trekken. U kunt de aandelen van dit product op iedere normale werkdag boetevrij kopen of verkopen, zoals nader toegelicht in de relevante fondsdocumentatie. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en vergoedingen die u in rekening worden gebracht bij de verkoop van de aandelen. Als u vroegtijdig uitstapt, loopt u mogelijk een groter risico op een lager rendement of zelfs een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het Fonds of over een aspect van de diensten die GAM u heeft verleend, kunt u deze schriftelijk indienen bij GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg, via het contactformulier op onze website (www.gam.com) of per e-mail aan info@GAM.com.

Andere nuttige informatie

Nadere informatie over dit Fonds, waaronder het prospectus en dit document, het meest recente jaarverslag en eventueel een recenter halfjaarverslag en de meest actuele intrinsieke waarde vindt u op www.gam.com en www.fundinfo.com.

Papieren exemplaren van deze documenten kunt u kosteloos opvragen bij GAM (Luxembourg) S.A., gevestigd te 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg. Vanaf de publicatiedatum van de eerste versie wordt dit essentiële-informatiedocument op zijn minst iedere twaalf maanden geactualiseerd. Indien er bijzondere individuele wijzigingen nodig zijn, worden deze eerder aangebracht.

Informatie over de historische resultaten van het product over de afgelopen tien jaar en eerder berekende rendementsscenario's op maandbasis vindt u op:
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU0107852195_en.pdf. - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU0107852195_en.pdf.