

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: LU0256064774, aandelenklasse: B – EUR)

Ontwikkelaar en Beheermaatschappij: FundRock Management Company S.A.

Website: <https://www.fundrock.com/>

Bel +352 263 4561 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundRock Management Company S.A. met betrekking tot het essentiële-informatiedocument.

Aan GAM Multibond Fund is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de CSSF.

Datum waarop dit EID is opgesteld: 17/02/2025

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.

De valuta van de aandelenklasse is EUR. Deze is tegen de basisvaluta van het Fonds afgedekt.

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 Luxemburg.

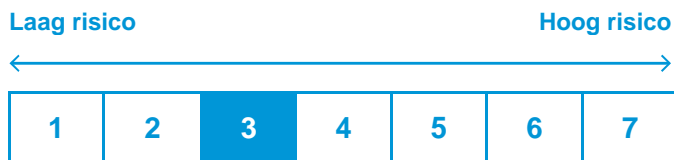
Nadere informatie

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.

Het subfonds is ook blootgesteld aan materiële risico's die niet in de samenvattende risico-indicator zijn opgenomen: risico's die verband houden met beleggingen in opkomende markten (incl. Rusland), regelgevingsrisico's en valutarisico's.

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 EUR | |
| | | 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. | | |
| | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 4 750 EUR | 5 700 EUR |
| Stress | Gemiddeld rendement per jaar | -52.50% | -10.63% |
| | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 7 670 EUR | 6 640 EUR |
| Ongunstig | Gemiddeld rendement per jaar | -23.30% | -7.86% |
| | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9 430 EUR | 8 280 EUR |
| Gematigd | Gemiddeld rendement per jaar | -5.70% | -3.70% |
| | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 740 EUR | 11 030 EUR |
| Gunstig | Gemiddeld rendement per jaar | 7.40% | 1.98% |

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 juni 2018 en juni 2023.

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

Wat gebeurt er als FundRock Management Company S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor het bestuur en het beheer van het Fonds en houdt doorgaans geen activa van het Fonds aan (activa die door een depotbank kunnen worden aangehouden, worden in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving aangehouden in het netwerk van een depotbank). De Beheermaatschappij heeft als priip-ontwikkelaar geen verplichting om uit te betalen, aangezien het productontwerp niet voorziet in het doen van een dergelijke betaling. Beleggers kunnen echter verlies lijden als het Fonds of de depotbank niet in staat is om uit te betalen. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

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

- EUR10 000 is belegd.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 727 EUR | 1 476 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 7.3% | 3.2% 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 -0.5% vóór aftrek van kosten en -3.7% 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

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 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 EUR |
| 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 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 1.96% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar. | 196 EUR |
| Transactiekosten | 0.27% 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. | 27 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen (*) | Voor dit product wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht. | 0 EUR |

(*) 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?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product heeft geadviseerd of het product aan u heeft verkocht, dienen rechtstreeks aan die persoon te worden gericht. Klachten over het product of het gedrag van de ontwikkelaar van dit product dienen te worden gericht aan het volgende adres: Postadres: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg. E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/> In alle gevallen moet de klager duidelijk zijn/haar contactgegevens (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) vermelden en een korte uitleg van de claim geven.

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 FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Groothertogdom 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/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU0256064774_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU0256064774_en.pdf