Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

GAM Multibond - Absolute Return Bond (in liquidation),

un compartiment de la SICAV GAM Multibond,
(ISIN : LU0261941057, Catégorie d'actions : C - CHF)
GAM (Luxembourg) S.A., laquelle fait partie de GAM Holding AG, gère ce Fonds

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du Compartiment (ci-après, le « Fonds ») consiste à générer des rendements positifs (en termes absolus) sur une période glissante de 36 mois, aussi bien dans des marchés financiers haussiers que baissiers, tout en garantissant une diversification des risques. Pour ce faire, le Fonds investit dans des titres de créance du monde entier ainsi que dans des instruments financiers complexes. A cet égard, les échéances, les pays, les devises et les solvabilités (capacité à rembourser les obligations) font l'objet d'une gestion active.
- Le Fonds investit au minimum 2/3 de sa fortune dans une sélection largement diversifiée d'obligations. Le Fonds peut investir sa fortune dans diverses devises dont les fluctuations vis-à-vis de la devise de base du Fonds peuvent être couvertes.
- Le Fonds investit dans des titres de créance à taux fixe et à taux variable. Les titres sont émis par des entreprises, des entités quasi-étatiques et des Etats (pays industrialisés et émergents). Le Fonds sélectionne des titres de créance de toutes échéances, devises et qualités concernant la capacité à rembourser les dettes. Le Fonds peut également investir dans des obligations convertibles en actions. De même, le Fonds peut investir jusqu'à 20% de sa fortune dans des titres de créance complexes comme par exemple des titres adossés à des actifs.
- Le Fonds peut recourir à des instruments financiers complexes pour couvrir ses avoirs et profiter de placements prometteurs. Ces instruments présentent un effet de levier supplémentaire et peuvent dès lors faire varier la fortune du Fonds de manière importante à la hausse ou à la baisse.
- Le Fonds peut investir directement jusqu'à 10% de ses actifs dans des obligations de Chine continentale cotées sur les bourses chinoises, par le biais du quota RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) du Gestionnaire.

Les autres caractéristiques essentielles du fonds pour l'investisseur sont les suivantes :

- Le Fonds n'est aligné sur aucun indice de référence. Il choisit donc librement les classes et les stratégies de placement ainsi que les instruments financiers mis en œuvre et leur pondération. Aux fins de comparaison des rendements, le Fonds est néanmoins comparé à un indice qui reflète les taux d'intérêt à court terme.
- Les investisseurs peuvent procéder à des souscriptions ou à des rachats au sein du Fonds chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.
- Le Fonds propose plusieurs catégories d'actions qui se distinguent par le montant des commissions, la devise et l'utilisation des revenus.
- Les revenus sont réinvestis dans la catégorie d'actions.
- La catégorie d'actions est libellée en CHF. Elle est couverte contre la devise de base du Fonds.
- Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de trois ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Potentiel de rendement plus faible — **Potentiel de rendement plus élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicateur susmentionné présente les caractéristiques de risque et de rendement du Fonds en fonction de ses performances passées au cours des 5 dernières années. En cas d'absence d'un historique sur 5 ans, ce dernier a été simulé sur la base de l'indice de référence utilisable.

- En raison des fluctuations de valeur qu'il a subies par le passé, le Fonds est classé dans la catégorie mentionnée ci-dessus.
- L'indicateur permet à l'investisseur de mieux comprendre le potentiel de gain et de perte que présente le Fonds. Dans ce contexte, même la catégorie la plus basse ne constitue pas un investissement sans risque.
- La performance passée du Fonds n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
- La classification dans une catégorie de risque peut évoluer avec le temps, la performance future du Fonds pouvant différer de la performance passée.
- Le Fonds n'offre à l'investisseur aucune garantie en termes de rendements. Il est également impossible de garantir que les sommes investies par l'investisseur dans le Fonds seront intégralement remboursées.

L'indicateur prend en compte les risques compris dans la valeur d'inventaire nette du fonds. Il s'agit principalement des risques de fluctuation de la valeur des investissements. Outre les risques reflétés par l'indicateur, la valeur d'inventaire nette du fonds peut également être influencée de manière importante par les facteurs suivants :

- Le Fonds investit dans des placements qui sont en principe facilement négociables et qui peuvent par conséquent être vendus à leur valeur de marché dans des conditions normales. Il convient toutefois de garder à l'esprit que dans certaines circonstances extrêmes (par ex. en cas de turbulences sur le marché), la négociabilité des placements du Fonds peut être réduite. Dans de telles situations, les placements du Fonds ne peuvent être vendus qu'à perte, avec pour conséquence une dépréciation du Fonds.
- Le Fonds investit dans des titres de créance exposés au risque que le débiteur ne puisse honorer ses obligations de paiement.
- Le Fonds investit dans des instruments financiers complexes (par exemple des dérivés), dont la valeur est liée à des placements sous-jacents. Certains de ces instruments financiers peuvent présenter un effet de levier qui peut fortement influer sur la valeur d'inventaire nette du Fonds.
- Lorsque le Fonds investit dans des instruments financiers complexes non standardisés, il s'expose au risque de défaillance de la contrepartie.
- Les pays émergents présentent souvent un contexte politique, juridique et économique instable qui peut donner lieu à des changements rapides et imprévus. Ceux-ci peuvent avoir des répercussions négatives sur les investisseurs étrangers ainsi que sur les marchés des capitaux de ces pays. La performance de Fonds investissant dans ces pays peut s'en trouver pénalisée.
- Les investisseurs voudront bien noter que le statut de RQFII peut être suspendu, réinitialisé ou retiré, ce qui pourrait pénaliser la performance du Fonds dans la mesure où des titres de créance libellés en CNY devraient alors être liquidés.
- Les placements en République populaire de Chine comportent des risques inhérents à la situation juridique, politique et économique spécifique du pays. Vous trouverez une description détaillée des risques ainsi que des informations complémentaires à la section « Risques liés aux investissements en République populaire de Chine » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez permettent d'assurer la gestion du fonds, sa distribution et sa commercialisation. Ces frais ont une influence sur la performance du fonds.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Commission d'émission	3.00%
Commission de rachat	2.00%
Commission de conversion	1.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.21%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10.00% de la surperformance en cas de performance absolue positive associée à une performance relative positive par rapport à l'indice de référence (LIBOR 3 Months (dans la devise du Fonds)) depuis le début de l'année. Commission de surperformance prélevée au cours de l'exercice précédent : 0.00%.

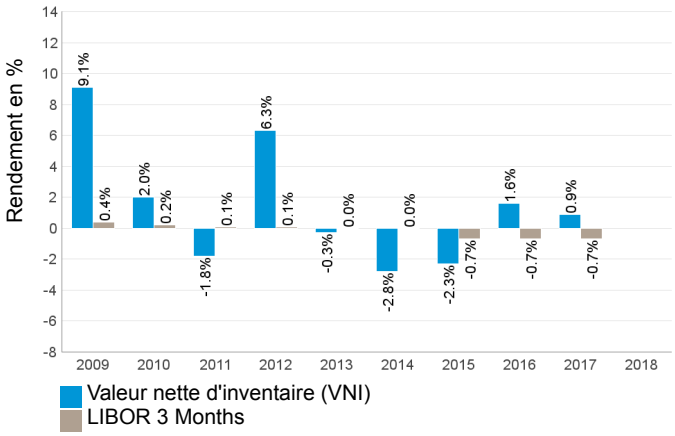
Les commissions de souscription et de rachat ainsi que les commissions de conversion indiquées correspondent à des valeurs maximales. Dans certains cas, les frais imputés seront moins élevés. Votre conseiller peut vous fournir des informations complémentaires.

Les frais courants sont calculés à la fin de l'exercice. Ce montant peut changer chaque année. Sont exclus :

- Les frais dépendant de la performance.
- Les frais de transaction, sauf si le fonds doit payer une commission de souscription ou de rachat pour l'achat ou la vente d'autres véhicules de placement collectifs.

Pour obtenir des informations supplémentaires sur les coûts, veuillez consulter le prospectus complet. Celui-ci est disponible sur les sites Web www.funds.gam.com et www.fundinfo.com.

Performances passées



- La performance passée n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
- Les données de performance font référence à la valeur d'inventaire nette. Les frais imputés pour la souscription, le rachat ou l'échange (par exemple frais de transaction et de garde de l'investisseur) ne sont pas pris en compte à cet égard.
- Année de lancement du Fonds : 2004
  Année de lancement de la catégorie d'actions : 2006
- La performance passée a été calculée en CHF.

Informations pratiques

- La banque dépositaire est State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Des informations supplémentaires sur ce Fonds ou les autres catégories d'actions ou compartiments de la SICAV sont disponibles dans le Prospectus, les Statuts et le dernier Rapport annuel de la SICAV ainsi que dans les rapports semestriels publiés ultérieurement, au siège de la SICAV, auprès des représentants ou distributeurs respectifs dans les différents pays ou sur le site Web www.funds.gam.com. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande dans une langue officielle du pays concerné ou en anglais.
- La valeur nette d'inventaire est publiée quotidiennement sur www.funds.gam.com et sur www.fundinfo.com.
- La SICAV est soumise au droit fiscal luxembourgeois. Votre situation fiscale personnelle peut s'en trouver influencée.
- La responsabilité de GAM (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Il existe un droit d'échange entre les compartiments d'investissement de la SICAV luxembourgeoise.
- GAM Multibond est organisée sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois.
- Des informations sur la politique de rémunération actuelle de la Société de gestion seront disponibles sur Internet à l'adresse www.funds.gam.com. Elles comprendront une description des méthodes de calcul des rémunérations et autres avantages ainsi qu'une liste des personnes en charge de l'affectation des rémunérations et autres avantages, y compris la composition du comité de rémunération. Les informations pourront être obtenues en version papier gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.