

GAM Multibond - Absolute Return Bond
GAM Absolute Return Bond
Catégorie de parts B / Monnaie USD

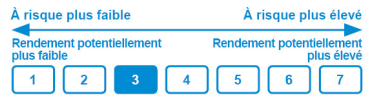
Documentation de marketing - Données au 31.07.2018
VNI USD 127,24



Description du fonds

Objectif d'investissement : Le fonds investit à l'échelle internationale, selon l'approche du «rendement absolu», dans des obligations de différents pays, libellées dans diverses devises, présentant des caractéristiques de durée et de solvabilité variables, ainsi que dans des instruments dérivés.
Opportunités : Le fonds investit dans un portefeuille d'obligations largement diversifié et s'attache à exploiter les opportunités de rendement là où elles se présentent.
Facteurs de risque : Risque de contrepartie/de dérivés ; Risque d'effet de levier ; Risque de crédit / titres de créance ; Risque de crédit / non-investment grade ; Risque de taux d'intérêt ; Risque de change ; Capital sous risque

Profil de risque



Profil du fonds

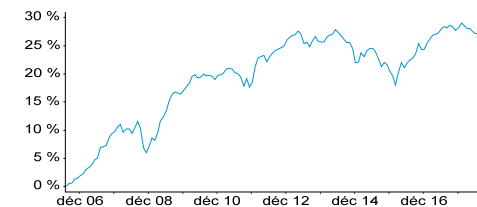
Société de gestion du fonds GAM (Luxembourg) S.A.
Société de gestion de placements GAM International Management Ltd.
Fonds géré par Absolute Return Bond Team
Forme juridique SICAV de droit luxembourgeois
Domicile Luxembourg
Indice de référence ICE Libor USD 3 Months
Date de lancement du fonds 31.07.2006
Date de lancement de la catégorie 31.07.2006
Actif net du fonds USD 2.342,22 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie USD
Couverture de change couverts contre la devise de base
Placement minimum pour la catégorie n.d.
Commission de gestion 1,00%
Frais d'émission max. 3,00%
Commission de rachat max. 2,00%
Frais courants 1,69% au 31.12.2017
ISIN LU0261945710
SEDOL B1N0XD7
Valoren 2648074
WKN A0LBMM

Informations clés sur la classe de parts :
La source: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document.
Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.funds.gam.com et auprès des distributeurs.

Performance de la catégorie de parts

Table with 2 main sections: 'Evolution de la valeur liquidative en %' and 'Performance glissante'. It compares the fund's performance against a reference index over various time periods (1 month, 3 months, 1 year, 3 years, 5 years, and since inception).

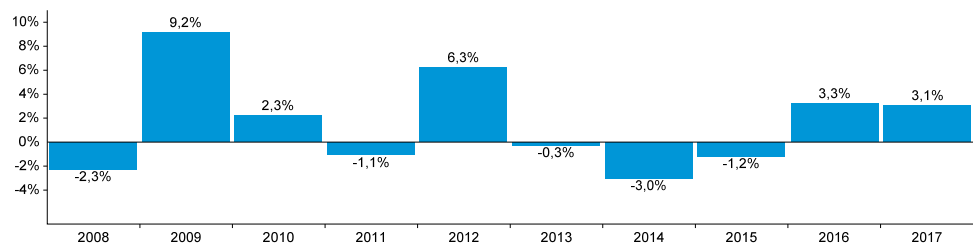
Performance – croissance en %



Statistiques

Table with 2 columns: Statistic and Value. Includes 'Durée résiduelle en années', 'Duration modifiée', and 'Rend. à l'échéance (nominal) (%)'.

Performance de l'année calendaire par rapport



Détails du contact

GAM (Luxembourg) S.A.
Grand-Rue 25
1661 Luxembourg
Tél: +352 26 48 44 01

Légende graphiques et tableaux:

Fonds: GAM Absolute Return Bond - Catégorie de parts B / Monnaie USD; Indice de référence : ICE Libor USD 3 Months

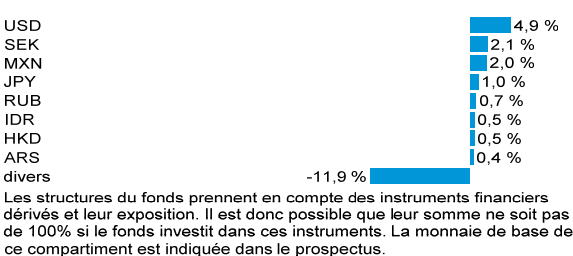
Changement de nom: Julius Baer Multibond - Absolute Return Bond Fund, au 30.06.17 GAM Multibond - Absolute Return Bond.SWING PRICING
Pour cette structure de fonds à compartiments multiples, un ajustement du mécanisme des prix, en ligne avec le chapitre 17 et 20 du prospectus peut être appliqué ("swing pricing").
Les performances antérieures ne sauraient préjuger des tendances actuelles ou futures. Les performances se réfèrent à la valeur liquidative et sont calculées sans les commissions et les coûts encourus à l'émission, au rachat ou à l'échange (p. ex. coûts de transaction et de garde pour l'investisseur). Le fonds n'offre pas la garantie du capital qui caractérise les dépôts auprès d'une banque ou d'une institution de crédit immobilier. Les indications reposent sur des chiffres libellés en USD. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires.

Allocation des actifs

Les plus grandes positions

Table with 4 columns: Titre, Taux d'intérêt, Pays, and %. Lists the top holdings of the fund, including GAM Star Dynamic Global Bond, US Treasury Bonds, and Northern Rock AM.

Répartition par devises



Allocation des actifs, suite

Répartition par notation



La répartition par notation repose sur un système en cascade tenant compte des notes attribuées par S&P, Moody's et Fitch. Si elles ne sont pas disponibles, les notes respectives des émetteurs sont utilisées dans le même ordre.

Glossaire

Duration modifiée : Il s'agit d'un indicateur de risques qui mesure l'effet des fluctuations de cours sur un emprunt ou un portefeuille d'emprunts.

Évaluation des risques : L'indicateur de risque se fonde sur la volatilité de la performance du Fonds au cours des 5 dernières années. Lorsqu'un historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données sont complétées par des données provenant d'un fonds représentatif, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas.

Frais courants : Le frais courants est un indicateur des dépenses annuelles encourues par un fonds. Il est exprimé sous la forme d'un pourcentage. Il permet de comparer avec précision les coûts des fonds de différentes sociétés.

High water mark : Le principe du « High Watermark » fixe un plafond aux commissions de performance ou autorise leur hausse. Selon ce principe, le gérant du fonds d'investissement ne reçoit la rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus élevé jamais atteint.

Indice de référence : Indice pouvant être utilisé par un fonds d'investissement comme base de comparaison pour évaluer la performance obtenue.

Rendement à l'échéance : Le rendement à l'échéance est le rendement moyen généré par un investissement chaque année s'il est détenu jusqu'à son terme.

Informations importantes

Source: GAM, sauf mention contraire. (Le cas échéant et sauf mention contraire, la performance est indiquée nette de frais, sur la base des VNI). GAM n'a procédé à aucune vérification indépendante des informations en provenance d'autres sources et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur exactitude, leur véracité ou leur exhaustivité. GAM ne formule aucune garantie, expresse ou implicite, à l'égard de ces informations. Le plus grand soin a été pris pour veiller à l'exactitude des informations présentées et la responsabilité de GAM ne saurait être engagée en cas d'erreur ou d'omission. Si tous les efforts nécessaires ont été déployés pour faire en sorte que les informations financières contenues dans les présentes soient correctes, il convient de noter que certaines d'entre elles peuvent s'appuyer sur des informations non auditées ou non vérifiées.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué à ou utilisé par des personnes physiques ou morales dont la nationalité ou respectivement la résidence, le domicile ou le siège social relève d'un Etat ou d'un Pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation va à l'encontre de lois ou autres réglementations. L'utilisation ultérieure des descriptions de fonds contenues aux présentes relève exclusivement de la responsabilité de l'intermédiaire.

Ce document ne constitue en rien un conseil d'investissement, juridique, fiscal ou autre, ni une base suffisante sur laquelle fonder une décision d'investissement ou d'une autre nature. Il s'agit d'un document promotionnel.

Les opinions exprimées aux présentes sont celles du gérant au moment de la publication et peuvent évoluer. **Le cours des actions peut évoluer à la hausse comme à la baisse et dépendra des fluctuations des marchés financiers, sur lesquelles GAM n'a aucun contrôle. Par conséquent, il existe un risque que l'investisseur ne récupère pas le montant investi. La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs et les références à des titres ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente de ces titres.** Les participations et les allocations peuvent changer. Les prix indiqués correspondent à des actions de capitalisation, sauf mention contraire. Les données historiques peuvent être reformulées en tant que de besoin.

Le présent document ne constitue pas une invitation à investir dans une stratégie ou un produit GAM. Toute décision d'investissement ne peut être prise qu'après avoir lu attentivement le prospectus en vigueur, le memorandum d'offre, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel (la « documentation légale ») et consulté un spécialiste financier et fiscal indépendant. La documentation légale peut être obtenue gratuitement sous format papier aux adresses indiquées ci-dessous.

Il est possible que certains compartiments ne soient pas enregistrés à la vente dans toutes les juridictions. Aucune activité de commercialisation active ne doit dès lors être mise en œuvre à leur égard. Les souscriptions seront uniquement acceptées, et les parts ou actions, émises, sur la base du prospectus du fonds en vigueur.

Les actions du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (Securities Act) de 1933, telle que modifiée (la « Loi sur les valeurs mobilières ») et le fonds n'est pas enregistré en vertu de la Loi américaine sur les sociétés d'investissement (Company Act) de 1940, telle que modifiée (la « Loi sur les sociétés »). Par conséquent, à moins d'une dérogation, ces actions ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains. Cependant, grâce à une exemption d'enregistrement en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières et de la Loi sur les sociétés, les actions peuvent être vendues ou revendues aux Etats-Unis ou à certains investisseurs qualifiés américains dans le cadre de transactions qui ne constituent pas une offre publique. Parmi les produits GAM, certains ne peuvent être souscrits par des investisseurs américains.

Ce document/Cette présentation peut mentionner des compartiments de GAM Funds domicilié en Luxembourg, chaque société une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre compartiments, régie par le droit luxembourgeois et agréée par la CSSF en tant que Fonds OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE, et dont le siège social est sis 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg. La Société de gestion est GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg.

BELGIQUE: Le mot fonds utilisé dans cette brochure doit être compris comme SICAV, compartiment de SICAV ou fonds commun de placement. Les investisseurs supportent les taxes de bourse et les commissions habituels. La taxe boursière est de 1,32% tant lors du rachat que lors de la conversion des actions de capitalisation (avec un maximum de EUR 4000 par transaction). La commission d'entrée chargée par les intermédiaires est de 5% maximum pour les compartiments de GAM Multistock, Multicooperation SICAV et de Multipartner SICAV, de 3% maximum pour les compartiments de GAM Multibond et de 2% maximum pour les compartiments GAM Multicash. Les dividendes de GAM Star Fund p.l.c., GAM Multibond, GAM Multistock, Multicooperation SICAV et Multipartner SICAV sont soumis à un précompte mobilier de 27%. Les tarifs effectivement prélevés doivent respecter à tout moment les dispositions du prospectus. Les documents d'informations clés pour l'investisseur, sont disponibles en français, le Prospectus, les statuts et les derniers rapports périodiques, en anglais, et mis gratuitement, à la disposition du public sur le site internet www.funds.gam.com et également au siège social de la Société à Luxembourg, au siège central de RBC Investor Services Belgium S.A., Zenith Building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Bruxelles, qui assure le service financier en Belgique, et aux guichets de l'agence de Belfius Banque qui est située au boulevard Pachéco 44, 1000 Bruxelles. La valeur nette d'inventaire des compartiments est publiée sur le site internet www.fundinfo.com. Pour introduire une plainte, veuillez consulter www.funds.gam.com.

FRANCE: Des exemplaires du prospectus de vente, du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont mis gratuitement à disposition du public, en anglais, respectivement pour les DICI en français, au siège central de l'agent centralisateur en France: CACEIS Bank, entité domiciliée au 1-3, place Valhubert –75013 Paris ou sur le site internet www.funds.gam.com.

SUISSE: Les documents légaux sont disponibles gratuitement en allemand, à disposition du public auprès du représentant en Suisse: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich ou sur le site internet www.funds.gam.com. L'Agent de paiement en Suisse est la banque State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich.

Au Royaume-Uni, le présent document a été émis et approuvé par GAM London Ltd, 20 King Street, Londres SW1Y 6QY, une société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.