Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

GAM Investments

Multicooperation SICAV - GAM Commodity

en delfond till Multicooperation SICAV
(ISIN: LU0244125711, Andelsklass: B - USD)
GAM (Luxembourg) S.A., som ingår i GAM Holding AG, förvaltar denna fond

Mål och placeringsinriktning

- Delfondens (”Fondens”) mål är att indirekt ta del av tillväxtpotentialen på de internationella råvaru- och varumarknaderna. Fonden strävar efter en långsiktigt högre kapitaltillväxt än jämförelseindexets.
- Fonden investerar minst 2/3 av förmögenheten i olika, brett diversifierade råvaror eller råvarukategorier via komplexa finansiella instrument. Dessa komplexa finansiella instrument lämnar samma avkastning som de underliggande råvarorna. På grund av detta görs inga direkta placeringar i fysiska råvaror. Fonden kan investera sin förmögenhet i olika valutor, vars rörelser säkras gentemot basvalutan.
- Fondens förpliktelser genom placeringarna i de komplexa finansiella instrumenten täcks genom obligationer, penningmarknadsinstrument eller likvida medel. Obligationerna ges ut eller garanteras av stater eller företag och det är mycket stor sannolikhet att de återbetalas på förfallodagen.
- Fonden kan satsa på komplexa finansiella instrument för att säkra fondförmögenheten och utnyttja potentiellt lovande placeringar.

Fonden har dessutom följande egenskaper av betydelse för placeraren:

- Fonden använder Bloomberg Commodity Index som jämförelseindex, som ligger till grund för investeringsbesluten. Fonden förvaltas aktivt och för att uppnå överavkastning överviktar respektive underviktar fonden enskilda råvaror eller råvarukategorier jämfört med jämförelseindexet. Merparten av råvarorna kan ingå i jämförelseindexet. Investeringsförvaltaren kan efter eget gottfinnande och i enlighet med prospektet även investera i råvaror som inte ingår i jämförelseindexet för att utnyttja specifika investeringsmöjligheter.
- Placerare kan köpa eller sälja fondandelar varje bankdag i Luxemburg.
- Fonden har olika andelskategorier. Dessa kan skilja sig åt i fråga om avgiftens storlek, minsta investering, användning av avkastning och krav på placeraren.
- Inkomsterna återinvesteras i andelskategorin.
- Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som vill ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk — **Högre risk**

Lägre avkastningspotential — **Högre avkastningspotential**

1	2	3	4	**5**	6	7

Indikatorn ovan visar vilka risk/avkastningsegenskaper fonden har, baserat på fondens historiska värdeutveckling under de senaste 5 åren. Om det inte finns data för 5 år tillbaka, har historien simulerats på basis av ett lämpligt referensindex.

- Fonden har på grund av sina tidigare upp- och nedgångar i andelsvärdet placerats i ovanstående kategori.
- Indikatorn hjälper placeraren att bättre förstå de risker och avkastningsmöjligheter som hör samman med fonden. Observera här att inte ens en inplacering i lägsta kategorin innebär att fonden är riskfri.
- Fondens tidigare resultat är ingen garanti för nuvarande eller framtida resultat.
- Inplaceringen i en riskklass kan ändras med tiden, eftersom fondens framtida värdeutveckling kan variera annorlunda än tidigare.
- Fonden erbjuder inte placerarna någon avkastningsgaranti. Den lämnar heller ingen garanti för återbetalning av det belopp som placeraren investerat i fonden.

Indikatorn innefattar de risker, som berör fondens andelsvärde. Det handlar huvudsakligen om tillgångarnas värdesvängningar. Utöver de risker som indikatorn påverkas av, kan fondandelsvärdet också påverkas av följande faktorer:

- Fonden investerar i placeringar som i princip är likvida och därför under normala förhållanden kan säljas till sitt marknadsvärde. Det kan dock inte uteslutas att fondens tillgångar har begränsad likviditet i vissa extrema situationer (t.ex. vid turbulens på marknaden). I sådana situationer kan fondtillgångarna bara säljas med förlust, vilket leder till minskat fondvärde.
- Fonden investerar i obligationer, som är utsatta för risken att gäldenären inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter.
- Fonden investerar i komplexa finansiella instrument (t.ex. derivat), vars värde är beroende av de underliggande placeringarna. Vissa av dessa finansiella instrument kan ha en hävstångseffekt, som kan ge en kraftig påverkan på fondens andelsvärde.
- När fonden investerar i icke standardiserade komplexa finansiella instrument, är den utsatt för risken för fallissemang hos motparten.

Avgifter

De kostnader som du betalar säkerställer fondens förvaltning, drift och marknadsföring. Kostnaderna minskar fondens resultat.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	5.00%
Inlösenavgift	3.00%
Bytesavgift	1.00%
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/ innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	1.95%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen

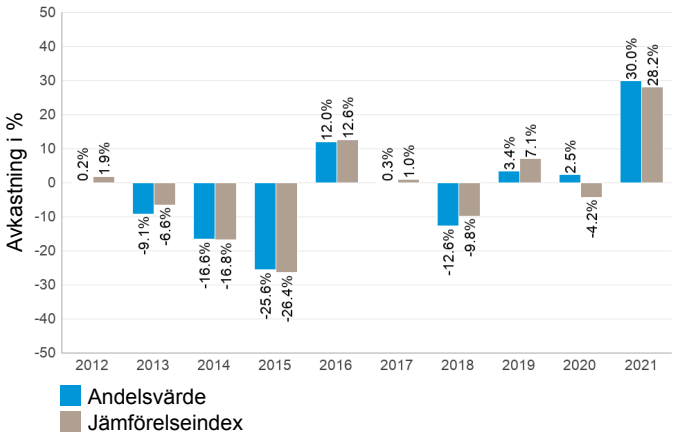
För insättnings- och uttagsavgifter samt för bytesavgifter anges det som maximalt kan tas ut. Eventuellt får du betala mindre. Din rådgivare kan lämna ytterligare upplysningar.

Den årliga avgiften beräknas per slutet av verksamhetsåret. Avgiften kan ändras från år till år. Följande ingår inte:

- Transaktionskostnader, utom när fonden måste betala insättnings- och uttagsavgifter för köp eller försäljning av andra fonder.

Ytterligare information om kostnaderna får du i det fullständiga prospektet. Det kan laddas ner från webbplatserna www.funds.gam.com och www.fundinfo.com.

Tidigare resultat



- Tidigare resultat är ingen indikator för nuvarande eller framtida resultat.
- Resultatangivelserna avser andelsvärdet. Hänsyn har inte tagits till insättnings-, uttags- och bytesavgifter (t.ex. placerarens transaktions- och depåavgifter).
- Andelsklassens aktiveringsår: 2006
- Värdeutvecklingen för tidigare år har beräknats i USD.
- COMMODITY FUND bytte 2016-11-24 namn till JULIUS BAER COMMODITY FUND. Investeringspolicyn har emellertid inte ändrats. JULIUS BAER COMMODITY FUND bytte 2017-06-30 namn till GAM Commodity. Investeringspolicyn har emellertid inte ändrats.

Praktisk information

- Depåbank är State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Ytterligare information om denna fond respektive SICAV:s andra andelsklasser eller delfonder finner du i informationsbroschyren, i stadgarna, i SICAV:s senaste årsredovisning och senare halvårsrapporter, hos SICAV:s huvudkontor och hos respektive nationella distributörer eller försäljningsställen eller på webbplatsen www.funds.gam.com. På begäran kan nämnda dokument erhållas kostnadsfritt på respektive officiella språk eller på engelska.
- Andelsvärdet publiceras dagligen på www.funds.gam.com och www.fundinfo.com.
- Fonden lyder under Luxemburgs skattelagstiftning. Detta kan ha inverkan på din personliga skattesituation.
- GAM (Luxembourg) S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta dokument är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.
- Det finns en bytesrätt mellan delfonderna i de luxemburgska SICAV-fonderna.
- Multicooperation SICAV är konstruerad som en "Société d'Investissement à Capital Variable", som lyder under luxemburgsk rätt.
- Upplysningar om förvaltningsbolagets aktuella ersättningspolicy lämnas på internet via www.funds.gam.com. Här ingår en beskrivning av beräkningsmetoderna för ersättningar och andra förmåner samt information om de personer som ansvarar för att fördela ersättningen och andra förmåner, inklusive ersättningskommitténs sammansättning. På begäran tillhandahålls informationen kostnadsfritt i pappersformat från förvaltningsbolaget.