

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

GAM Multibond – Local Emerging Bond

un Subfondo de GAM Multibond

(ISIN: LU0256065821, clase de acciones: E - EUR)

Productor y Sociedad gestora: FundRock Management Company S.A.

Sitio web: <https://www.fundrock.com/>

Para obtener más información, llame al +352 263 4561.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundRock Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales

GAM Multibond Fund está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 17/02/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del subfondo Local Emerging Bond (el Subfondo) de GAM Multibond (el «Fondo de fondos»), una «société d'investissement à capital variable» (SICAV) y está autorizado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de Inversión Colectiva (la «Ley de 2010»).

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento. Se podrá cerrar en las condiciones expuestas en su folleto vigente.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es obtener unos rendimientos superiores al promedio a largo plazo. Con esta finalidad, el Fondo invierte en títulos de renta fija de emisores de países emergentes. Los países emergentes son aquellos que se encuentran en un proceso de desarrollo para convertirse en estados industrializados modernos y que, por ello, presentan un alto potencial, pero también un riesgo más elevado.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos 2/3 de su patrimonio en títulos de renta fija emitidos o garantizados por emisores de países emergentes. Estos títulos de renta fija están denominados en la correspondiente moneda local o están vinculados a ella. Además, el Fondo puede invertir en títulos de renta fija expresados en otras divisas o de emisores de otros países. Dado que el Fondo invierte su patrimonio en diferentes monedas, puede cubrir las fluctuaciones respecto a la divisa de referencia del Fondo.

El Fondo invierte en títulos de renta fija a interés fijo y variable. Los valores son emitidos principalmente por estados y entidades de carácter estatal. Pueden seleccionarse títulos de renta fija con diferentes vencimientos, en diferentes divisas y de distinta calidad en cuanto a la capacidad de reembolso de la deuda.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros complejos para asegurar su patrimonio y sacar provecho de inversiones con perspectivas de éxito.

El Fondo puede invertir directamente en bonos de China continental cotizados en las bolsas chinas o negociados en los mercados interbancarios de bonos de China continental. Para las inversiones en las bolsas chinas, el Fondo invierte a través de la cuota de inversores institucionales extranjeros cualificados en renminbi (RQFII, por sus siglas en inglés) de la sociedad gestora.

El Fondo se gestiona de forma activa con referencia al JPM GBI-EM Global Diversified Composite Index (el «Índice de referencia»), ya que

hace uso del mismo, en la moneda correspondiente, con fines de comparación de la rentabilidad. No obstante, el Índice de referencia no se utilizará para determinar la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rendimiento y el Fondo puede estar invertido exclusivamente en valores no representados en el Índice de referencia. A efectos de conseguir el objetivo de inversión, también pueden utilizarse en mayor medida instrumentos financieros derivados o técnicas de inversión e instrumentos financieros especiales. En la gama de instrumentos posibles cabe incluir, en particular, los contratos a plazo sobre divisas y los swaps de tipos de interés. Las restricciones definidas en detalle en el capítulo «Instrumentos financieros y técnicas de inversión» se aplican a la utilización de dichos instrumentos financieros derivados o técnicas de inversión e instrumentos financieros especiales.

Política de la clase de acciones:

El Fondo dispone de varias clases de acciones. Estas pueden diferenciarse en función de sus comisiones, de la inversión mínima, de la asignación de los rendimientos y de la cualificación de los inversores.

Los rendimientos se reinvierten en la clase de acciones.

Esta clase de acciones está denominada en EUR. Está cubierta frente a la divisa de referencia del Fondo.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Los inversores pueden comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a clientes particulares, clientes profesionales y contrapartes elegibles que persiguen una acumulación global del patrimonio con un horizonte de inversión a medio plazo. Este Fondo se dirige a inversores con unos conocimientos básicos o con experiencia en materia de productos financieros. El inversor está dispuesto a soportar pérdidas económicas y renuncia a garantías de capital.

Depositario

El Banco depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

Más información

Consulte la sección titulada «Otros datos de interés» de más abajo.

A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y todas las expresiones que se utilicen en este documento tendrán el mismo significado que en el folleto del Fondo en vigor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si lo vende de manera anticipada y es posible que reciba menos.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades

de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Asimismo, el subfondo está expuesto a riesgos significativos no incluidos en el indicador resumido de riesgo, como los riesgos vinculados con la inversión en los mercados emergentes (incluida Rusia), los riesgos regulatorios y el riesgo de cambio.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4 750 EUR	5 700 EUR
	Rendimiento medio cada año	-52.50%	-10.63%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 630 EUR	6 470 EUR
	Rendimiento medio cada año	-23.70%	-8.34%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 380 EUR	8 080 EUR
	Rendimiento medio cada año	-6.20%	-4.17%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 680 EUR	10 760 EUR
	Rendimiento medio cada año	6.80%	1.48%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el septiembre 2017 y el septiembre 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el junio 2018 y el junio 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el diciembre 2015 y el diciembre 2020.

¿Qué pasa si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

La Sociedad gestora es responsable de la administración y la gestión del Fondo y, por lo general, no conserva los activos del Fondo (conforme a la normativa aplicable, los activos que pueden mantenerse en un depositario se mantienen en un depositario de su red de custodia). La Sociedad gestora, como productor del PRIIP, no tiene obligación alguna de realizar pagos, puesto que el diseño del producto no contempla la realización de tales pagos. No obstante, los inversores pueden sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ninguna compensación ni ningún régimen de garantía para compensar la totalidad o una parte de esta pérdida.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	776 EUR	1 683 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7.8%	3.7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -0.5% antes de deducir los costes y del -4.2% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	2.00% de su inversión antes de que se le pague. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 204 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.45% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	245 EUR
Costes de operación	0.27% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	27 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (*)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

(*) En caso de productos con comisiones de rentabilidad, el importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años. Usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalizaciones, cualquier día hábil normal, tal y como se detalla en los documentos del fondo. Póngase en contacto con su intermediario, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los eventuales costes y comisiones relativos a la venta de las acciones. Si vende el producto de manera anticipada, esto puede aumentar el riesgo de obtener un rendimiento de la inversión más bajo o de sufrir una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le ha asesorado sobre el producto o que se lo ha vendido deben dirigirse directamente a dicha persona. Las reclamaciones sobre el producto o sobre el comportamiento del productor de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección: Dirección postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo. Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com Sitio web: <https://www.fundrock.com/polices-and-compliance/complaints-policy/> En todos los casos, la persona que presenta la reclamación debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente la reclamación.

Otros datos de interés

Puede consultar más información sobre este Fondo, incluyendo el folleto y el presente documento, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio por participación en www.gam.com y www.fundinfo.com.

Pueden solicitarse copias impresas de estos documentos de forma gratuita a FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo. Este documento de datos fundamentales se actualizará a más tardar cada 12 meses a partir de la fecha de su primera publicación, a menos que sea necesario introducir cambios puntuales.

Puede encontrar más información sobre la rentabilidad histórica de este producto en los últimos 10 años y los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual anterior en: https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU0256065821_en.pdf