

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 Multistock - Luxury Brands Equity

een subfonds van GAM Multistock

(ISIN: LU0329430127, aandelenklasse: B – USD)

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 Multistock Fund is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de CSSF.

Datum waarop dit EID is opgesteld: 21/11/2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een aandeel van het subfonds Luxury Brands Equity, (een subfonds) van GAM Multistock (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 vermogensgroei op lange termijn te realiseren. Daartoe belegt het Fonds in geselecteerde aandelen van over de hele wereld van ondernemingen met gevestigde merken, die producten en diensten in de luxe goederensector aanbieden

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt ten minste 70% van de activa in ondernemingen uit de luxe goederensector. Het Fonds selecteert toonaangevende luxebedrijven met prominente merken en hoogwaardige producten, die bovendien voortdurend naar innovatie streven.

Dankzij de programma's die de beurzen van Shanghai en Shenzhen verbinden met de Hongkongse beurs (respectievelijk het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma en het Shenzhen-Hong Kong Stock Exchange-programma) kan het Fonds rechtstreeks in Chinese A-aandelen beleggen. Verder kan er belegd worden in Chinese B- en H-aandelen.

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR"), maar hanteert geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het Fonds wordt actief beheerd en gebruikt de S&P Global Luxury Index Net TR (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.

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.

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 Luxembourg.

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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. Als u kiest voor een aandelenklasse in een vreemde valuta, bent u blootgesteld aan valutarisico en is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen deze vreemde valuta en de valuta van uw regio. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

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 warrants, de Volksrepubliek China en de effectenbeurs van Hongkong.

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 USD	
		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	3 230 USD	2 510 USD
Stress	Gemiddeld rendement per jaar	-67.70%	-24.15%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 630 USD	8 390 USD
Ongunstig	Gemiddeld rendement per jaar	-33.70%	-3.45%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 920 USD	13 010 USD
Gematigd	Gemiddeld rendement per jaar	-0.80%	5.40%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15 010 USD	21 470 USD
Gunstig	Gemiddeld rendement per jaar	50.10%	16.51%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen november 2021 en oktober 2025.

Gematigd scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen juli 2020 en juli 2025.

Gunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen december 2016 en december 2021.

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 belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario

- USD10 000 is belegt.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	1 026 USD	2 599 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	10.3%	3.9% 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 9.3 % vóór aftrek van kosten en 5.4% 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

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u instapt. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 500 USD
Uitstapkosten	3.00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 309 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2.06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	206 USD
Transactiekosten	0.11% 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.	11 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (*)	Voor dit product wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	0 USD

(*) 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

Meer informatie over het Fonds, het prospectus (dat een fondsspecifieke bijlage met SFDR-gerelateerde informatie bevat), dit document, het meest recente jaarverslag, eventuele daaropvolgende halfjaarverslagen en de meest recente koers van het fonds zijn te vinden op www.gam.com en www.fundinfo.com.

Papieren exemplaren van deze documenten zijn kosteloos op te vragen bij FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg. Tenzij in afzonderlijk gevallen wijzigingen noodzakelijk zijn, wordt dit essentiële-informatiedocument uiterlijk elke twaalf maanden na de datum van eerste publicatie bijgewerkt.

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_LU0329430127_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU0329430127_en.pdf