Documento de Datos Fundamentales

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 Multistock – Japan Equity

un Subfondo de GAM Multistock

(ISIN: LU0984219989, clase de acciones: Ra - EUR)

Productor y Sociedad gestora: GAM (Luxembourg) S.A., que forma parte de GAM Holding AG

Web: www.gam.com

Para más información, llame al +352 26 48 44 01.

En relación con este documento de datos fundamentales, GAM (Luxembourg) S.A. está sujeto a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este PRIIP y la Sociedad Gestora están autorizados en Luxemburgo.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 04/04/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del subfondo Japan Equity (el Subfondo) de GAM Multistock (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 (en adelante, el «Fondo») es lograr una revalorización a largo plazo del capital. Con esta finalidad, el Fondo invierte en acciones seleccionadas de empresas de Japón.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos 2/3 de su patrimonio en empresas japonesas. Al aplicar su política de inversión, el Fondo sigue una estrategia que trata de invertir en empresas japonesas líderes que, en opinión de los Gestores de inversión, presentan potencial de crecimiento a largo plazo, una alta rentabilidad de los fondos propios, un bajo apalancamiento y un descuento sobre el valor de mercado calculado en el momento de la adquisición. El resultado es una cartera concentrada de acciones.

El Fondo se rige por el índice de referencia MSCI Japan Index, que representa el mercado de renta variable japonés. El Fondo se gestiona activamente y aspira a superar su índice de referencia a largo plazo. Por regla general, la mayoría de los valores del Fondo forman parte del índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá, a su discreción y de acuerdo con lo dispuesto en el Folleto, invertir en valores que no estén incluidos en el índice de referencia con el fin de sacar partido de oportunidades de inversión específicas. La desviación de la cartera del fondo del índice de referencia puede ser significativa tanto en términos de elección como de ponderación de las inversiones del fondo. En ocasiones, el fondo también puede acercarse mucho al índice de referencia, lo que puede limitar la capacidad del fondo para superar el índice de referencia.

El Fondo promueve características ambientales o sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 (el «SFDR»), pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

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 de la clase de acciones se distribuyen anualmente a los inversores.

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.

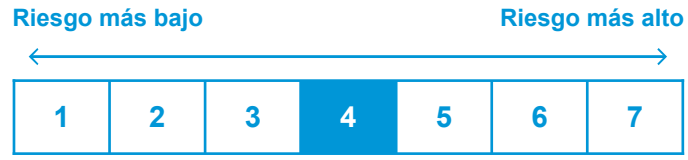
Más información

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si elige una clase de acciones en divisas extranjeras, estará expuesto al riesgo de cambio y su rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre la divisa extranjera y su divisa local. El riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Encontrará más información sobre los demás riesgos en el folleto, disponible en www.gam.com.

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**	3,670 EUR	3,410 EUR
	Rendimiento medio cada año	-63.30%	-19.36%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7,300 EUR	8,010 EUR
	Rendimiento medio cada año	-27.00%	-4.34%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9,820 EUR	11,890 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1.80%	3.52%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13,520 EUR	15,290 EUR
	Rendimiento medio cada año	35.20%	8.86%

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 de 2021 y el febrero de 2024.

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

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el abril de 2014 y el abril de 2019.

¿Qué pasa si GAM (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Para su protección, los activos de la sociedad se mantienen en una empresa separada, un depositario, por lo que la capacidad de reembolso del fondo no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad gestora del Fondo. Si el fondo se rescinde o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la cantidad correspondiente del producto de la liquidación, pero podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Los activos y pasivos del Fondo están segregados de los otros Subfondos de GAM Multistock con arreglo a las disposiciones legales vigentes en Luxemburgo. En este documento se describe una clase de acciones de un Subfondo de GAM Multistock. Con sujeción a las condiciones establecidas en el Folleto de GAM Multistock, tiene usted derecho a cambiar entre las clases de Acciones de este o cualquier otro Subfondo de GAM Multistock. En el apartado «Canje de acciones» del Folleto encontrará más información sobre cómo canjear las acciones.

¿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 detraen 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	927 EUR	1,753 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	9.3%	2.9% 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 6.4% antes de deducir los costes y del 3.5% 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	5.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	3.00% de su inversión antes de que se le pague. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 309 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	115 EUR
Costes de operación	0.03% 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.	3 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?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo o sobre cualquier aspecto de los servicios que le presta GAM, puede ponerse en contacto con GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo o presentar su reclamación por medio del formulario de contacto de nuestro sitio web www.gam.com o por correo electrónico a info@GAM.com.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre este Fondo, por ejemplo, el folleto (que contiene un anexo específico del fondo con información relativa al SFDR) 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 GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 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/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU0984219989_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU0984219989_en.pdf.