GAM Multistock

GAM Japan Special Situations Ah USD Hdg Inc

Comunicación de Marketing - Datos al 31.10.2026

Valor liquidativo neto USD 362,36

Descripción del fondo

Objetivo de inversión y resumen

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en compañías japonesas asociadas a situaciones especiales (special situations), que se definen como acontecimientos o circunstancias corporativas que pueden dar lugar a una revalorización significativa de los activos o las perspectivas de una compañía. Entre ellas se incluyen, entre otras, escisiones corporativas, fusiones y adquisiciones, reestructuraciones, activismo accionarial y otras operaciones corporativas o acontecimientos relacionados con la liquidez.

Oportunidades

El fondo invierte en un universo de renta variable muy diversificado y busca oportunidades de rentabilidad allá donde las haya.
El Fondo está gestionado de forma activa.
El objetivo consiste en identificar las posibles inversiones que, en opinión del gestor de inversiones, resulten más atractivas y generen oportunidades interesantes y rentables para los inversores.

Consideraciones sobre el riesgo

Capital a riesgo: Los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.
Riesgo de contraparte o riesgo asociado a los instrumentos derivados: Si la contraparte de un contrato de derivados financieros incumpliese sus obligaciones, podría perderse el valor del contrato, así como el coste de su sustitución y cualesquiera valores o efectivo mantenidos por la contraparte para facilitarlo. El uso de derivados puede crear un efecto de apalancamiento, lo que puede aumentar tanto las ganancias como las pérdidas; por lo tanto, incluso pequeñas fluctuaciones del mercado pueden dar lugar a cambios proporcionalmente mayores en el valor del Fondo, incluido el riesgo de pérdidas significativas de capital.
Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base: Las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Las variaciones en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las participaciones del Fondo que no estén denominadas en la divisa base. Cuando se utilizan estructuras de cobertura, su objetivo es reducir el riesgo de tipo de cambio, pero no pueden eliminarlo por completo.
Renta variable: Las inversiones en renta variable (directas o indirectas a través de derivados) pueden estar sujetas a fluctuaciones de valor, y su valor puede ser más volátil que el de otras clases de activos. Las acciones y los valores relacionados con acciones (como warrants y derechos de suscripción) pueden verse afectados por las fluctuaciones diarias del mercado bursátil.
Riesgo de liquidez: Puede resultar difícil vender algunas inversiones rápidamente, lo que afectaría al valor del Fondo y, en situaciones de mercado extremas, a su capacidad para atender las solicitudes de reembolso.
Riesgo de país único: La inversión en empresas de un único país podría estar sujeta a riesgos políticos, económicos, sociales y fiscales mayores y, por consiguiente, podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia. La legislación fiscal local puede cambiar retrospectivamente y sin previo aviso.
Lista no exhaustiva: Esta lista de factores de riesgo no es exhaustiva. Consulte el folleto/la documentación de oferta del Fondo correspondiente.

Rentabilidad del fondo (Neto)

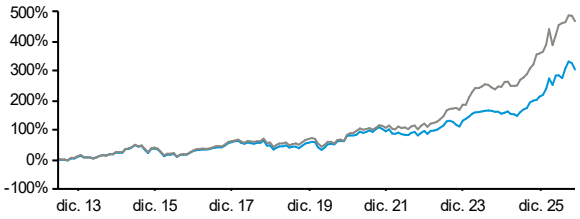
Evolución del valor en %

	Acumulada									Anualizada		
	YTD	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	2 años	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Fondo	26,89	-5,06	-1,08	5,35	34,24	55,13	90,98	99,46	305,99	24,07	14,79	11,00
Índice de referencia	22,22	-3,24	0,67	9,04	24,93	63,72	112,37	165,82	469,96	28,54	21,57	13,84

Rentabilidad móvil

oct - oct (%)	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024	2024 - 2025	2025 - 2026
Fondo	-6,75	12,00	23,11	15,56	34,24
Índice de referencia	-0,02	25,20	29,72	31,05	24,93

Desempeño - % crecimiento



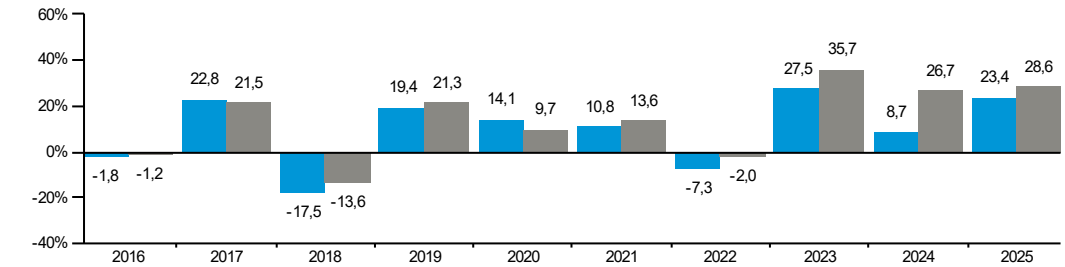
Estadísticas del fondo*

Estadística	Fondo	Índice de referencia
Desviación típica anualizada (%)	13,24	13,68
Beta	0,70	n.a.
Correlación	0,72	n.a.
Ratio de Sharpe**	1,30	1,51
Tracking error (%)	10,05	n.a.

* calculado en 3 años

**La tasa sin riesgo es el promedio de la tasa de depósito a 1 mes, en USD

Rentabilidad anual en %



Perfil de riesgo

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración habitualmente menor — Remuneración habitualmente meyor

1	2	3	**4**	5	6	7

Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo: FundRock Management Company S.A.
Sociedad de gestión de inversiones: GAM Investment Management (Switzerland) AG, GAM USA Inc., GAM Japan Limited, GAM London Limited
Fund managed by: Albert Saporta, Randel (Randy) Freeman
Estructura jurídica: SICAV (LU) - Partie I
Domicilio: Luxemburgo
EU SFDR: Artículo 8
Índice de referencia: Tokyo Stock Exchange (TOPIX) 100% Hedged in USD Gross Total Return
IA sectores: Japón
Fecha de lanzamiento del fondo: 28.05.1993
Fecha de lanzamiento de la clase: 31.05.2013
Patrimonio del fondo: USD 37,08 m
Divisa de referencia de la clase: USD
Divisa de referencia del fondo: JPY
Cobertura de divisas: cubierta contra la moneda base
Día de contratación: Diario
Suscripciones (Tiempo límite): Diario (Plazo de aviso 1 BD 15:00 CET)
Reembolsos (Tiempo límite): Diario (Plazo de aviso 1 BD 15:00 CET)
Comisión de gestión: 1.20%
Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.
Gastos corrientes: 1.90%, 30.06.2026
ISIN: LU0931680382
Bloomberg: JBJUSAH LX
Valoren: 21359065
WKN: A1XDFY
Fuente información: RIMES, Bloomberg

Datos de contacto

FundRock Management Company S.A.
Airport Centre,
5 Heienhaff,
L-1736 Senningerberg
Luxembourg
Tel: +352 (0)2 6484401

Tenga en cuenta que las llamadas pueden grabarse con fines de formación y supervisión.
Para obtener una actualización de este Fondo, rogamos consulte www.gam.com. El acceso puede estar sujeto a ciertas restricciones.

Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Japan Special Situations Ah USD Hdg Inc Índice de referencia: Tokyo Stock Exchange (TOPIX) 100% Hedged in USD Gross Total Return

El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en USD. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias. Los índices no se pueden comprar directamente.

Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KID/KIID disponibles en www.gam.com y en las páginas web de los distribuidores.

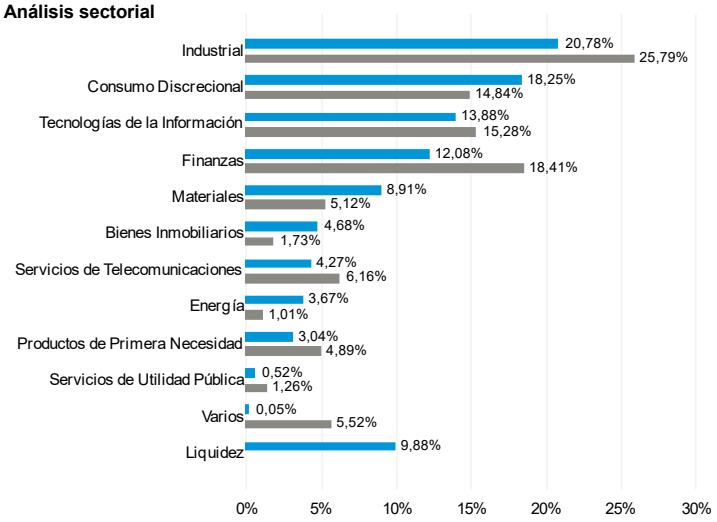
Con efectos a partir del 30.01.2026, el nombre del sub-fondo cambió de “GAM Japan Equity ”cambiará de nombre y pasará a llamarse “GAM Japan Special Situations”.
Índice de referencia: Hasta el 30.01.2026 MSCI Japan Total Return.

Distribución entre bienes y valores

principales 10 posiciones

Descripción	% del fondo
Daikin Industries Ltd	3,60
Sanken Electric Co Ltd	3,26
SBI Holdings Inc	2,94
SoftBank Group Corp	2,91
Kyoto Financial Group Inc	2,76
Subaru Corp	2,73
Optex Group Co Ltd	2,62
Universal Entertainment Corp	2,51
RS Technologies Co Ltd	2,50
Tokyotokeiba Co Ltd	2,48
Total	**28,31**

Análisis sectorial



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Japan Special Situations Ah USD Hdg Inc **Índice de referencia: Tokyo Stock Exchange (TOPIX) 100% Hedged in USD Gross Total Return**

Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios. El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras.

Glosario

Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.
Calificación de riesgo: El llamado 'indicador sintético de riesgo' es el resultado de combinar una medida de riesgo de mercado y una medida de riesgo de crédito. La medida del riesgo de mercado se basa en la medida de volatilidad anualizada y se calcula sobre los datos de los últimos 5 años (si se dispone de ellos). Cuando no se dispone de un historial de 5 años, los datos se complementan con los datos de un fondo sustituto, un índice de referencia o una serie histórica simulada, según proceda. Este perfil se determina utilizando datos históricos, por lo que puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La medida del riesgo de crédito, en cambio, evalúa el riesgo de crédito y de concentración dentro de la cartera. En este caso, los indicadores no están garantizados y pueden variar con el tiempo. Por último, la categoría más baja del riesgo de crédito no significa «sin riesgo».
Visite www.gam.com/es/glossary para obtener más términos del glosario.

Importante información legal

Fuente: GAM, a menos que se indique lo contrario. (Si corresponde y a menos que se indique lo contrario, el desempeño se muestra una vez deducidas las comisiones, sobre la base del valor del activo neto). GAM no ha comprobado de manera independiente la información procedente de otras fuentes, por lo que no ofrece ninguna garantía, ni explícita ni implícita, respecto a la fidelidad, veracidad o integridad de dicha información. Este documento no ha sido concebido para distribuirse entre personas o entidades con nacionalidad o residencia, domicilio o domicilio social en un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición del público o uso contravenga la legislación vigente u otras normativas aplicables, ni para que dichas personas o entidades lo utilicen. La responsabilidad derivada de dar un uso distinto al previsto a las descripciones del fondo contenidas en este documento recae únicamente en el intermediario. El contenido del presente documento no ha sido concebido para aconsejar sobre inversiones, leyes, impuestos u otros, así como tampoco constituye material fiable para la toma de decisiones de inversión o de cualquier otra índole. Este documento puede considerarse material de marketing. Las opiniones expresadas son las del gestor en un momento determinado, por lo que están sujetas a cambios. **El precio de las acciones puede subir o bajar, dependiendo de las fluctuaciones de los mercados financieros, algo que GAM no puede controlar. Los inversores podrían no recuperar la cantidad invertida. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro y la referencia a un título no constituye una recomendación para su compra o venta. Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios.** Este documento es una mera publicidad y no una invitación a invertir en ningún producto o estrategia de GAM. Las inversiones sólo deben realizarse tras una lectura detenida del folleto actual, el acuerdo de inversión colectiva (fondos contractuales), los estatutos/reglamento de inversión/acuerdo de empresa (fondos corporativos), el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (KID/KIID, BIB o similar) y los informes anuales y semestrales vigentes (los documentos legales), así como tras consultar a un especialista financiero y fiscal independiente. Los documentos legales pueden obtenerse en papel y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación. Es posible que algunos de los subfondos no estén registrados para la venta en todas las jurisdicciones. Por este motivo, no se deben llevar a cabo actividades de marketing activo para ellos. Solo se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones de conformidad con los datos del folleto del fondo vigente. Las acciones del fondo no se han registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre valores de 1933, en su versión enmendada (la «Ley de valores»), y el fondo no se ha registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre sociedades de inversión de 1940, en su versión enmendada (la «Ley de sociedades»). En consecuencia, dichas acciones no podrán ofrecerse, venderse ni distribuirse en Estados Unidos o a personas de este país a menos que exista una exención de registro estipulada en la Ley de valores o en la Ley de sociedades. Además, algunos de los productos de GAM están cerrados para todos los inversores estadounidenses. Este material o esta presentación menciona uno o varios subfondos de los fondos GAM, con domicilio fiscal en Airport Centre, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourgo, todos ellos sociedades de inversión paraguas con un capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituidos de acuerdo con las leyes de Luxemburgo y autorizados por la CSFF como fondo OICVM según la Directiva 2009/65/CE. La sociedad gestora es FundRock Management Company S.A., Airport Centre, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourgo. CHILE: El fondo está registrado en la CCR solo por fines relacionados con fondos de pensiones. Por lo demás, el fondo no puede ser sujeto de ofertas públicas en Chile. ESPANA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com. En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (FRN 122330). La Sociedad Gestora podrá decidir poner fin a los acuerdos de comercialización establecidos para el fondo o los fondos de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE / el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE (según proceda). Se puede obtener un resumen de los derechos de los accionistas, de forma gratuita, en Internet: www.gam.com/es/policies-and-disclosures. **En España,** este material es publicado por GAM Luxembourg, S.A. 148-150, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburgo. Sociedad registrada y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).Puede encontrar más información sobre el enfoque de GAM en materia de inversión responsable aquí: https://www.gam.com/en/corporate-responsibility/responsible-investing https://www.gam.com/en/policies and-disclosures#sfdr