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 Special Situations

un Subfondo de GAM Multistock

(ISIN: LU2369749523, clase de acciones: I - GBP)

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 Multistock Fund está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 22/09/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del subfondo Japan Special Situations (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 (el «Fondo») es lograr un crecimiento del capital a largo plazo. Con este fin, el Fondo invierte en una selección de acciones de empresas japonesas que se vinculan con situaciones especiales.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos dos terceras partes de su patrimonio en empresas japonesas que se vinculan con situaciones especiales, las cuales se definen como eventos corporativos o circunstancias que podrían traducirse en un reajuste significativo del patrimonio o de las perspectivas de una empresa. Estas situaciones pueden incluir, entre otras, escisiones corporativas, fusiones y adquisiciones, reestructuraciones, activismo accionarial y otras medidas corporativas o eventos de liquidez.

El índice de referencia del Fondo es el Tokyo Stock Price Index (TOPIX), que representa el mercado de renta variable japonés. El Fondo está gestionado activamente y tiene como objetivo superar la rentabilidad del índice de referencia a largo plazo. La mayor parte de los títulos del Fondo forman parte del índice de referencia. Asimismo, el gestor de inversiones podrá invertir, a su discreción y con arreglo a lo dispuesto en el folleto, en títulos que no se encuentren en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La cartera del Fondo podría diferir significativamente del índice de referencia en lo que respecta a la selección y la ponderación de las inversiones del Fondo. El Fondo también podrá, de forma temporal, seguir muy de cerca el índice de referencia, lo que podría limitar la capacidad del Fondo para superar la rentabilidad de dicho índice.

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 se reinvierten en la clase de acciones.

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 depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 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

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	3	**4**	5	6	7

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.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos significativos no incluidos en el indicador resumido de riesgo, como el riesgo de concentración, el riesgo de invertir en un único país, el riesgo de divisas y el riesgo de sostenibilidad.

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 y de un valor de referencia adecuado 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 GBP**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
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**	2 800 GBP	3 190 GBP
	Rendimiento medio cada año	-72.00%	-20.43%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7 480 GBP	8 690 GBP
	Rendimiento medio cada año	-25.20%	-2.77%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9 780 GBP	10 850 GBP
	Rendimiento medio cada año	-2.20%	1.64%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	12 200 GBP	15 980 GBP
	Rendimiento medio cada año	22.00%	9.83%

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 basadas de un valor de referencia adecuado entre el septiembre 2021 y el diciembre 2025.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión basadas de un valor de referencia adecuado entre el junio 2019 y el junio 2024.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión basadas de un valor de referencia adecuado entre el marzo 2016 y el marzo 2021.

¿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 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 GBP

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	896 GBP	1 428 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	9.0%	2.5% 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 4.1 % antes de deducir los costes y del 1.6% 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 GBP
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 GBP
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.85% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	85 GBP
Costes de operación	0.02% 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.	2 GBP
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (*)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 GBP

(*) 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/policies-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 encontrar más información sobre el Fondo, así como el folleto (que incluye un anexo específico del fondo con información relativa al SFDR), 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. A menos que sea necesario introducir cambios en casos individuales, este documento de datos fundamentales se actualiza a más tardar cada 12 meses a partir de la fecha de su primera publicación.

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_LU2369749523_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU2369749523_en.pdf