GAM Multistock - Euroland Value Equity

GAM Euroland Value Equity

Catégorie de parts Ra / Monnaie GBP

Documentation de marketing - Données au 31.12.2019

VNI GBP 115,86

Description du fonds

Objectif d'investissement : Le fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des actions de sociétés européennes libellées principalement en euros. Il s'agit d'un produit à gestion active qui investit en fonction des critères de valeur traditionnels. Le fonds s'adresse aux investisseurs axés sur le long terme et désireux d'optimiser le rendement de leur capital par une stratégie orientée sur la valeur.

Opportunités : Le fonds investit dans un portefeuille d'actions largement diversifié et s'attache à exploiter des opportunités de rendement variées. Le fonds est géré de manière active par une équipe qualifiée, selon une approche fondamentale visant à identifier les placements que le gestionnaire financier considère comme étant les plus prometteurs et à offrir aux investisseurs des opportunités de gains intéressantes.

Facteurs de risque : **Risque de change - Catégorie d'Actions non libellée dans la devise de base :** les catégories d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de base peuvent ou non être couvertes dans la devise de base du Fonds. L'évolution des taux de change aura un impact sur la valeur des actions du Fonds qui ne sont pas libellées dans la devise de base. L'efficacité du recours à des stratégies de couverture n'est pas garantie.
Actions : l'investissement dans des actions (directement ou par le biais de dérivés) peut être soumis à d'importantes fluctuations de valeur.
Capital sous risque : Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

Profil de risque

À risque plus faible — À risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Profil du fonds

Société de gestion du fonds GAM (Luxembourg) S.A.
Société de gestion de placements GAM International Management Limited
Fonds géré par Chris Legg Christopher Sellers
Forme juridique SICAV de droit Luxembourgeois
Domicile Luxembourg
Indice de référence MSCI EMU ND
Date de lancement du fonds 20.01.2014
Date de lancement de la catégorie 18.06.2014
Actif net du fonds GBP 22,97 Mio.
Monnaie de compte de la catégorie GBP
Couverture de change non couverts contre la devise de base
Placement minimum pour la catégorie n.d.
Commission de gestion 0,55%
Frais courants 0,93% au 30.06.2019
ISIN LU1004887441
SEDOL BH6XJ15
Valoren 23107122
WKN A116B9

Veuillez consulter le prospectus du fonds en vigueur pour de plus amples informations sur les commissions et frais.

Informations clés sur la classe de parts:
La source: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document. **Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.funds.gam.com et auprès des distributeurs.**

Performance de la catégorie de parts

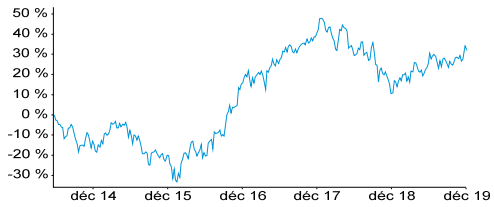
Evolution de la valeur liquidative en %

	Cumulée						Annualisée		
	Depuis début d'année	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	18,47	2,64	3,80	18,47	14,15	54,70	31,90	4,51	9,12	5,13
Indice de référence	18,42	0,54	0,66	18,42	22,22	54,08	44,76	6,92	9,03	6,91

Performance glissante

déc-déc(%)	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Fonds	-6,76	45,35	21,13	-20,45	18,47
Indice de référence	4,29	20,88	16,98	-11,77	18,42

Performance – croissance en %

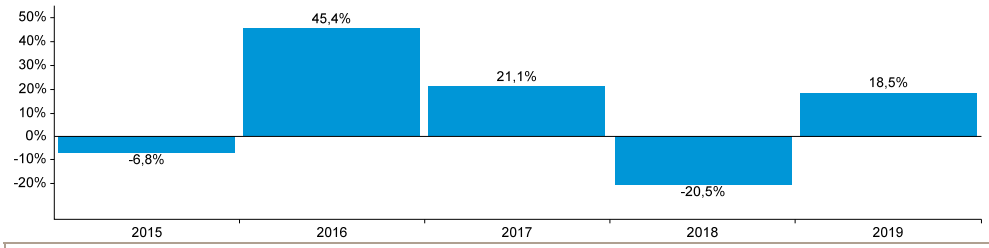


Statistiques

Volatilité fonds/Indice de référence (%)*	14,95 / 11,72
Alpha (de Jensen)*	-2,97
Bêta*	1,16
Ratio d'information*	-0,27
Ratio de Sharpe*	0,27
Tracking error (%)*	8,83
Corrélation*	0,81

* calculé sur 3 ans

Performance de l'année calendaire par rapport



Détails du contact

GAM (Luxembourg) S.A.
Grand-Rue 25
1661 Luxembourg
Tél: +352 26 48 44 01

Légende graphiques et tableaux:
Fonds: GAM Euroland Value Equity - Catégorie de parts Ra / Monnaie GBP; **Indice de référence : MSCI EMU ND**

Benchmark: Jusqu'au 31.12.2017 MSCI EMU NDChangement de nom: Julius Baer Multistock - Euroland Value Stock Fund, au 30.06.17 GAM Multistock - Euroland Value Equity.

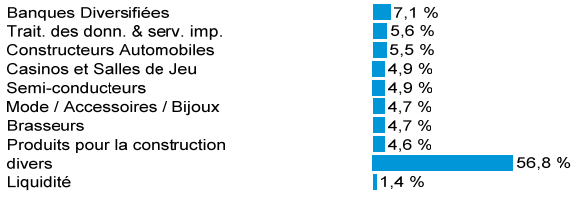
Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures ni des tendances actuelles ou futures. Les performances se réfèrent à la valeur liquidative et sont calculées sans les commissions et les coûts encourus à l'émission, au rachat ou à l'échange (p. ex. coûts de transaction et de garde pour l'investisseur). Le fonds n'offre pas la garantie du capital qui caractérise les dépôts auprès d'une banque ou d'une institution de crédit immobilier. Les indications reposent sur des chiffres libellés en GBP. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires.

Allocation des actifs

Les plus grandes positions

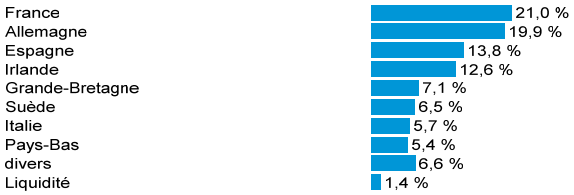
Titre	Pays	%
FinecoBank	IT	4.96
Paddy Power PLC	IE	4.87
Infineon Technologies AG	DE	4.85
LVMH Moet Hennessy SA	FR	4.71
Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE	4.65
Total		24.04

Répartition par sous-industrie



Allocation des actifs, suite

Répartition par pays



La classification Global Industry Classification Standard (« GICS ») a été développée par et est la propriété exclusive ainsi qu'une marque déposée de MSCI Inc. (« MSCI ») et de Standard & Poor's, une division du groupe The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P ») ; une licence d'utilisation a été concédée à GAM. Ni MSCI, ni S&P, ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la composition de la GICS ou de toute autre classification GICS ne fournit aucune garantie ni assurance, implicite ou explicite, quant à un tel standard ou une telle classification, et ne peut être tenu responsable de quelque manière que ce soit.

Glossaire

Alpha (de Jensen) : L'alpha de Jensen mesure la performance d'un investissement (ou d'un fonds) par rapport à son indice de référence. Un alpha positif signifie que la valeur du fonds a généré un rendement supérieur à l'indice de référence.
Bêta : Mesure de la volatilité de la performance d'un investissement par rapport à la performance du marché sous-jacent. Lorsqu'un investissement présente un bêta égal à 1, cela indique que sa performance évoluera parallèlement aux fluctuations du marché. Un investissement présentant un bêta supérieur à 1 signifie que les fluctuations de sa performance seront plus marquées que celles du marché; un bêta inférieur à 1 signifie que les fluctuations de sa performance seront moins marquées que celles du marché.
Corrélation : Indicateur statistique qui montre la relation linéaire (ou le degré de mouvement parallèle) entre deux séries de chiffres, par exemple les performances de deux investissements en actions.
Ecart de suivi : L'écart de suivi mesure la divergence entre le rendement d'un fonds et son indice de référence.
Évaluation des risques : L'indicateur de risque se fonde sur la volatilité de la performance du Fonds au cours des 5 dernières années. Lorsqu'un historique de performance sur 5 ans n'est pas disponible, les données sont complétées par des données provenant d'un fonds représentatif, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas.
Frais courants : Le frais courants est un indicateur des dépenses annuelles encourues par un fonds. Il est exprimé sous la forme d'un pourcentage. Il permet de comparer avec précision les coûts des fonds de différentes sociétés.
Indice de référence : Indice pouvant être utilisé par un fonds d'investissement comme base de comparaison pour évaluer la performance obtenue.
Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe (performances ajustées du risque) est généré en calculant la différence entre le rendement moyen annuel et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus la performance du fonds est bonne par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.
Ratio d'information : Le ratio d'information exprime le ratio de rendements supplémentaires générés compte tenu des risques supplémentaires encourus. La valeur générée peut être utilisée pour evaluer la gestion active.
Volatilité : Indicateur de risque montrant l'ampleur des fluctuations (par exemple, du cours ou du rendement d'un titre ou des parts d'un fonds) pendant une période définie; la volatilité est très souvent calculée en utilisant l'écart-type. Plus la volatilité est élevée, plus les fluctuations sont grandes.

Informations importantes

Source : GAM, sauf indication contraire. (Le cas échéant et sauf mention contraire, la performance est indiquée nette de frais, sur la base des VNI). GAM n'a procédé à aucune vérification indépendante des informations en provenance d'autres sources et GAM n'apporte aucune garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur véracité ou leur exhaustivité.

Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes ou entités dont la nationalité ou la résidence, le domicile ou le siège social se situe dans un Etat ou un pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation est contraire à la loi ou à tout autre règlementation. La responsabilité d'une utilisation ultérieure des descriptions de fonds figurant dans ce document relève uniquement de l'intermédiaire.

Ce document ne constitue en rien un conseil en investissement, juridique, fiscal ou autre, ni une base suffisante sur laquelle fonder une décision de placement ou d'une autre nature. Il s'agit d'un document promotionnel.

Les opinions exprimées sont celles du gestionnaire à un moment donné et peuvent évoluer. **Les cours des parts peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et dépendront des fluctuations des marchés financiers, sur lesquelles GAM n'a aucun contrôle. Par conséquent, il existe un risque que l'investisseur ne récupère pas le montant investi. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et les références à des titres ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente de ces titres. Les allocations et les positions sont susceptibles d'être modifiées.**

Le présent document ne constitue pas une invitation à investir dans une stratégie ou un produit GAM. Les placements ne doivent être effectués qu'après lecture approfondie des versions actuellement en vigueur du prospectus, de la notice d'offre, du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), des statuts, ainsi que des rapports annuel et semestriel en vigueur (les « documents légaux »), et après consultation d'un spécialiste indépendant des questions financières et fiscales. Les documents légaux peuvent être obtenus gratuitement sous format papier aux adresses indiquées ci-dessous.

Il est possible que certains compartiments ne soient pas enregistrés à la vente dans toutes les juridictions. Aucune commercialisation active ne doit dès lors être mise en œuvre à leur égard. Les souscriptions seront uniquement acceptées et les parts ou actions émises sur la base du prospectus du fonds en vigueur.

Les parts du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières (« US Securities Act ») de 1933, telle que modifiée, et le fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les sociétés d'investissement (« US Investment Company Act ») de 1940, telle que modifiée. Par conséquent, ces parts ne peuvent être proposées, vendues ou distribuées aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains, à moins d'une exemption d'enregistrement en vertu desdites lois américaines sur les valeurs mobilières et sur les sociétés d'investissement. Par ailleurs, certains des produits GAM ne peuvent pas être souscrits par des investisseurs américains.

Ce document/cette présentation mentionne un ou plusieurs compartiments de GAM Funds, société domiciliée au Luxembourg dont le siège social est sis 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg, chacun constituant une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples avec une responsabilité séparée entre compartiments, de droit luxembourgeois et autorisée par la CSSF en tant que Fonds UCITS en application de la directive européenne 2009/65/CE. La Société de gestion est GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg.

BELGIQUE: Le mot fonds utilisé dans cette brochure doit être compris comme SICAV, compartiment de SICAV ou fonds commun de placement. Les investisseurs supportent les taxes de bourse et les commissions habituels. La taxe boursière est de 1,32% tant lors du rachat que lors de la conversion des actions de capitalisation (avec un maximum de EUR 4000 par transaction). La commission d'entrée chargée par les intermédiaires est de 5% maximum pour les compartiments de GAM Multistock, Multicooperation SICAV et de Multipartner SICAV, de 3% maximum pour les compartiments de GAM Multibond et de 2% maximum pour les compartiments GAM Multicash. Les dividendes de GAM Star Fund p.l.c., GAM Multibond, GAM Multistock, Multicooperation SICAV et Multipartner SICAV sont soumis à un précompte mobilier de 27%. Les tarifs effectivement prélevés doivent respecter à tout moment les dispositions du prospectus. Les documents d'informations clés pour l'investisseur, sont disponibles en français, le Prospectus, les statuts et les derniers rapports périodiques, en anglais, et mis gratuitement, à la disposition du public sur le site internet www.funds.gam.com et également au siège social de la Société à Luxembourg, au siège central de RBC Investor Services Belgium S.A., Zenith Building, Boulevard du Roi Albert II, 37, B-1030 Bruxelles, qui assure le service financier en Belgique, et aux guichets de l'agence de Belfius Banque qui est située au boulevard Pachéco 44, 1000 Bruxelles. La valeur nette d'inventaire des compartiments est publiée sur le site internet www.fundinfo.com. Pour introduire une plainte, veuillez consulter www.funds.gam.com.

FRANCE: Des exemplaires du prospectus de vente, du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuels et semi-annuels sont mis gratuitement à disposition du public, en anglais, respectivement pour les DICI en français, au siège central de l'agent centralisateur en France: CACEIS Bank, entité domiciliée au 1-3, place Valhubert –75013 Paris ou sur le site internet www.funds.gam.com.

SUISSE: Les documents légaux sont disponibles gratuitement en allemand, à disposition du public auprès du représentant en Suisse: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich ou sur le site internet www.funds.gam.com. L'Agent de paiement en Suisse est la banque State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich.

Au Royaume-Uni, le présent document a été émis et approuvé par GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, Londres EC2M 7GB, une société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.