

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

GAM Multistock - Europe Focus Equity,

un compartiment de la SICAV GAM Multistock,

(ISIN : LU0026740760, Catégorie d'actions : A - EUR)

GAM (Luxembourg) S.A., laquelle fait partie de GAM Holding AG, gère ce Fonds

Objectifs et politique d'investissement

- Le compartiment (le « Fonds ») est un fonds nourricier du fonds maître irlandais GAM Star European Equity (le « Fonds maître ») et investit en tant que tel au moins 85% de ses actifs dans le Fonds maître. L'objectif du Fonds maître consiste à obtenir une croissance du capital à long terme.
- Pour ce faire, le Fonds maître investit essentiellement dans des actions cotées en bourse de sociétés ayant leur siège social dans l'UE, en Islande, en Norvège, en Russie, en Suisse et en Turquie.
- Le gestionnaire du fonds sélectionne les placements à l'aide d'une approche fondamentale, dans le cadre de laquelle les entreprises elles-mêmes sont analysées.
- Le Fonds maître n'utilise qu'un nombre limité d'instruments dérivés simples dans un but de gestion efficace et aisée du portefeuille. Bien que le recours à des instruments dérivés puisse donner lieu à une exposition supplémentaire, aucune de ces expositions supplémentaires n'excédera la valeur nette d'inventaire.

Les autres caractéristiques essentielles du fonds pour l'investisseur sont les suivantes :

- Le Fonds est aligné sur l'indice de référence MSCI Europe, qui représente le marché actions européen. Le Fonds cherche à surperformer cet indice de référence à long terme. Le Fonds est indépendant de l'indice de référence en ce qui concerne le choix et la pondération de ses placements.
- Les investisseurs peuvent procéder à des souscriptions ou à des rachats au sein du Fonds chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.
- Le Fonds offre plusieurs catégories d'actions. Celles-ci peuvent se distinguer au niveau des commissions, de l'investissement minimum, de l'utilisation des revenus et de la qualification de l'investisseur.
- Les revenus de la catégorie d'actions sont distribués chaque année aux investisseurs.
- Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de cinq ans.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur susmentionné présente les caractéristiques de risque et de rendement du Fonds en fonction de ses performances passées au cours des 5 dernières années. En l'absence d'un historique sur 5 ans, ce dernier a été simulé sur la base d'un indice de référence approprié.

- En raison des fluctuations de valeur qu'il a subies par le passé, le Fonds est classé dans la catégorie mentionnée ci-dessus.
- L'indicateur permet à l'investisseur de mieux comprendre le potentiel de gain et de perte que présente le Fonds. Dans ce contexte, même la catégorie la plus basse ne constitue pas un investissement sans risque.
- La performance passée du Fonds n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
- La classification dans une catégorie de risque peut évoluer avec le temps, la performance future du Fonds pouvant différer de la performance passée.
- Le Fonds n'offre à l'investisseur aucune garantie en termes de rendements. Il ne garantit pas non plus le remboursement fixe des sommes investies dans le Fonds par l'investisseur. En raison des placements directs que le Fonds peut effectuer et des structures de commissions différentes, les performances du Fonds et du Fonds maître peuvent diverger.

L'indicateur prend en compte les risques compris dans la valeur d'inventaire nette du fonds. Il s'agit principalement des risques de fluctuation de la valeur des investissements. Outre les risques reflétés par l'indicateur, la valeur d'inventaire nette du fonds peut également être influencée de manière importante par les facteurs suivants :

- Le Fonds maître investit dans des placements qui sont en principe facilement négociables et qui peuvent par conséquent être vendus à leur valeur de marché dans des conditions normales. Toutefois, il n'est pas exclu que dans certaines circonstances extrêmes (par exemple en cas de turbulences sur le marché), la négociabilité des placements du Fonds maître peut être réduite. Dans de telles situations, les placements du Fonds ne peuvent être vendus qu'à perte, avec pour conséquence une dépréciation du Fonds maître.
- Le Fonds maître investit dans des instruments financiers complexes (par exemple des dérivés), dont la valeur est liée à des placements sous-jacents. Certains de ces instruments financiers peuvent présenter un effet de levier qui peut fortement influencer sur la valeur d'inventaire nette du Fonds maître.
- Le Fonds investit presque exclusivement dans le Fonds maître. Le Fonds peut demander le rachat de ses actions dans le Fonds maître chaque jour de bourse et ainsi acquérir suffisamment de liquidités pour honorer les rachats de ses actionnaires. Lorsque le Fonds maître suspend ses rachats d'actions, le Fonds fera de même. Dans ce cas, aucune action ne peut être reprise tant que la suspension des rachats reste en vigueur.

Frais

Les frais que vous acquittez permettent d'assurer la gestion du fonds, sa distribution et sa commercialisation. Ces frais ont une influence sur la performance du fonds.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Commission d'émission	5.00%
Commission de rachat	3.00%
Commission de conversion	1.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds au cours de l'année (en ce compris les frais courants du Fonds maître) :	
Frais courants	1.85%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

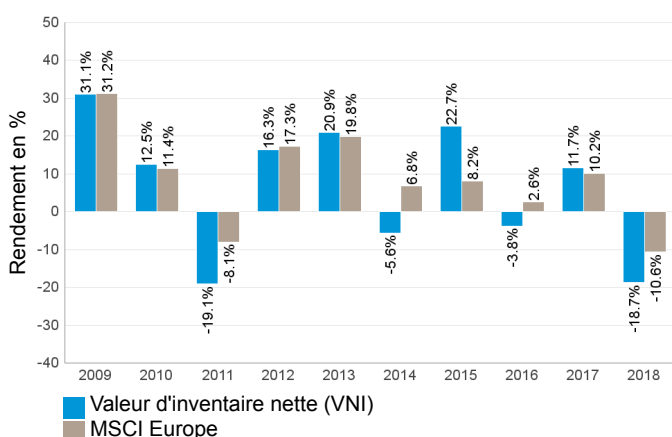
Les commissions de souscription et de rachat ainsi que les commissions de conversion indiquées correspondent à des valeurs maximales. Dans certains cas, les frais imputés seront moins élevés. Votre conseiller peut vous fournir des informations complémentaires.

Les frais courants sont calculés à la fin de l'exercice. Ce montant peut changer chaque année. Sont exclus :

- Les frais de transaction, sauf si le fonds doit payer une commission de souscription ou de rachat pour l'achat ou la vente d'autres véhicules de placement collectifs.

Pour obtenir des informations supplémentaires sur les coûts, veuillez consulter le prospectus complet. Celui-ci est disponible sur les sites Web www.funds.gam.com et www.fundinfo.com.

Performances passées



- La performance passée n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future.
- Les données de performance font référence à la valeur d'inventaire nette. Les frais imputés pour la souscription, le rachat ou l'échange (par exemple frais de transaction et de garde de l'investisseur) ne sont pas pris en compte à cet égard.
- Année de lancement du Fonds : 1990
Année de lancement de la catégorie d'actions : 1991
- La performance passée a été calculée en EUR.
- Le Fonds Europe Stock Fund a été rebaptisé Europe Focus Fund le 29.11.2013. La politique d'investissement est toutefois restée globalement inchangée.
- Le Fonds Europe Focus Fund a été converti en Fonds nourricier le 12.02.2016.

Informations pratiques

- La banque dépositaire est State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Des informations supplémentaires concernant ce Fonds ou d'autres catégories d'actions ou compartiments de la SICAV sont disponibles dans le prospectus, les statuts, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur de la SICAV, au siège de celle-ci, auprès des représentants ou distributeurs des différents pays et sur le site Web www.funds.gam.com. Ces documents, rédigés dans la langue officielle correspondante ou en anglais, peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande. Les documents de vente et informations concernant le Fonds maître sont disponibles sur le site Internet www.gam.com.
- La valeur nette d'inventaire est publiée quotidiennement sur www.funds.gam.com et sur www.fundinfo.com.
- La SICAV est soumise au droit fiscal luxembourgeois. Votre situation fiscale personnelle peut s'en trouver influencée.
- La responsabilité de GAM (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Il existe un droit d'échange entre les compartiments d'investissement de la SICAV luxembourgeoise.
- GAM Multistock est organisée sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois.
- Le fait que les Fonds maître et nourricier ont été constitués dans des Etats membres différents peut avoir des conséquences sur le traitement fiscal du Fonds nourricier.
- Des informations sur la politique de rémunération actuelle de la Société de gestion seront disponibles sur Internet à l'adresse www.funds.gam.com. Elles comprendront une description des méthodes de calcul des rémunérations et autres avantages ainsi qu'une liste des personnes en charge de l'affectation des rémunérations et autres avantages, y compris la composition du comité de rémunération. Les informations pourront être obtenues en version papier gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.