Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

GAM Multistock - Japan Equity

un compartiment de GAM Multistock

(ISIN : LU1223896850, catégorie d'actions : R – GBP)

Initiateur et Société de gestion: GAM (Luxembourg) S.A., membre de GAM Holding AG

Site Internet: www.gam.com

Appelez le +352 26 48 44 01 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la surveillance de GAM (Luxembourg) S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Le présent PRIIP et la Société de gestion sont agréés au Luxembourg.

Date de production du document d'informations clés: 04/04/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit fait partie du compartiment Japan Equity (le «Compartiment»), un compartiment de GAM Multistock (le «Fonds de fonds»), une société d'investissement à capital variable (SICAV) agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la «Loi de 2010»).

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Le fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans le prospectus en vigueur du fonds.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment (ci-après, le « Fonds ») consiste à obtenir une croissance du capital à long terme. Pour ce faire, le Fonds investit dans une sélection d'actions émises par des entreprises du Japon.

Politique d'investissement

Le Fonds investit au minimum 2/3 de sa fortune dans des entreprises japonaises. Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique d'investissement, le Fonds applique une stratégie visant à investir dans des entreprises japonaises de premier plan qui, selon les gestionnaires, présentent un potentiel de croissance à long terme, un rendement élevé des fonds propres, un faible niveau d'endettement et une décote par rapport à la valeur de marché calculée au moment de l'acquisition. Il en résulte un portefeuille d'actions concentré.

Le Fonds est aligné sur l'indice de référence MSCI Japan Index, qui représente le marché actions japonais. Géré activement, le Fonds cherche à surperformer cet indice de référence à long terme. En règle générale, la majorité des titres du Fonds fait partie de l'indice de référence. A sa seule discrétion et conformément au prospectus, le gestionnaire peut également investir dans des titres ne faisant pas partie de l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités de placement spécifiques. Le portefeuille du Fonds peut s'écarter significativement de l'indice de référence, tant en matière de sélection que de pondération des placements. La composition du Fonds peut parfois aussi être très proche de celle de l'indice de référence, ce qui peut limiter sa capacité de surperformance de cet indice.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Politique de classes d'actions:

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 sont réinvestis dans la catégorie d'actions.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre le Fonds chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Investisseur de détail cible

Le Fonds s'adresse aux clients privés, aux clients professionnels et aux contreparties éligibles qui poursuivent un objectif général de constitution de patrimoine et disposent d'un horizon d'investissement à moyen terme. Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui possèdent des connaissances de base ou une certaine expérience en matière de produits financiers. L'investisseur est disposé à supporter des pertes financières et renonce à toute garantie en termes de capital.

Dépositaire

Le dépositaire est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

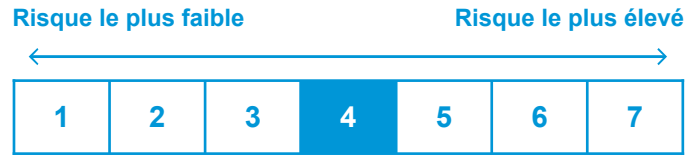
Informations Supplémentaires

Veuillez consulter la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Tous les mots et expressions définis dans le prospectus en vigueur du Fonds ont la même signification dans le présent document, sauf s'ils y sont définis autrement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque (ISR)



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Le risque encouru peut varier considérablement si vous sortez du produit avant son échéance, auquel cas il se peut que vous subissiez une perte.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Si vous choisissez une classe d'actions libellée en devise étrangère, vous serez exposé au risque de change. Votre gain final dépendra donc du taux de change entre la devise étrangère et votre devise locale. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Des informations supplémentaires sur les autres risques sont disponibles dans le prospectus sur le site www.gam.com.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Il est possible que les marchés évoluent différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10,000 GBP**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	3,630 GBP	3,750 GBP
	Rendement annuel moyen	-63.70%	-17.81%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7,460 GBP	8,080 GBP
	Rendement annuel moyen	-25.40%	-4.17%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9,990 GBP	12,660 GBP
	Rendement annuel moyen	-0.10%	4.83%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	12,160 GBP	15,840 GBP
	Rendement annuel moyen	21.60%	9.64%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon l'indice de référence indiqué dans le prospectus entre Septembre 2021 et Février 2024.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon l'indice de référence indiqué dans le prospectus entre Décembre 2016 et Décembre 2021.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon l'indice de référence indiqué dans le prospectus entre Septembre 2015 et Septembre 2020.

Que se passe-t-il si GAM (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Afin d'assurer votre protection, les actifs de la société sont conservés par une société tierce (un dépositaire), de sorte que l'insolvabilité de la Société de gestion, le cas échéant, n'aura aucune incidence sur la capacité du fonds à honorer les rachats. Si le fonds est clôturé ou dissous, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée du produit éventuel de la liquidation. Cependant, vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement. Les actifs et les passifs du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments de GAM Multistock, sous réserve des dispositions du droit luxembourgeois. Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de GAM Multistock. Sous réserve des conditions détaillées dans le prospectus de GAM Multistock, vous êtes autorisé à changer de catégorie d'actions, au sein du Fonds ou dans un autre compartiment de GAM Multistock. Merci de consulter la section «Comment convertir des actions» du prospectus pour en savoir plus sur la procédure de conversion.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils sur ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts, ainsi que sur leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- GBP 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	927 GBP	1,856 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	9.3%	2.9% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.7 % avant déduction des coûts et de 4.8 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	Jusqu'à 500 GBP
Coûts de sortie	3.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	Jusqu'à 309 GBP
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.15% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	115 GBP
Coûts de transaction	0.03% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	3 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (*)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 GBP

(*) S'agissant des produits qui appliquent des commissions liées aux résultats, le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 années

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des parts du produit, sans pénalité, lors de tout jour ouvrable ordinaire, comme indiqué plus en détail dans les documents du fonds. Pour obtenir des informations sur les coûts et charges éventuels liés à la vente des parts, veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur. En cas de sortie du produit avant son échéance, il se peut que le rendement de votre investissement soit réduit, voire que vous subissiez une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le Fonds ou un aspect quelconque des services qui vous sont fournis par GAM, veuillez contacter GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg, utiliser le formulaire de contact disponible sur notre site Internet (www.gam.com) ou envoyer un e-mail à l'adresse info@GAM.com.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur ce Fonds, y compris le prospectus (avec une annexe spécifique au Fonds contenant des informations relatives au SFDR), le présent document, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel suivant, le cas échéant, ainsi que le dernier prix des parts, sont disponibles sur les sites www.gam.com et www.fundinfo.com.

Des exemplaires imprimés de ces documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg. Le présent document d'informations clés sera mis à jour au plus tard 12 mois après la date de sa première publication, à moins que des modifications ne s'avèrent nécessaires dans des circonstances particulières.

Des informations sur les performances passées du produit, au cours d'une période couvrant au maximum les 10 dernières années, ainsi que sur le calcul des scénarios de performance mensuels précédents peuvent être obtenues à l'adresse suivante:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU1223896850_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU1223896850_en.pdf.