Basisinformationsblatt

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAM Multistock - Global Special Situations

ein Subfonds der GAM Multistock

(ISIN: LU2896512501, Anteilsklasse: Eh – GBP)

Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Website: https://www.fundrock.com/

Weitere Informationen können Sie telefonisch unter +352 263 4561 anfordern.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundRock Management Company S.A. im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt zuständig.

GAM Multistock Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Finanzaufsichtsbehörde CSSF reguliert.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 17/02/2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds Global Special Situations (der Teilfonds) von GAM Multistock (der „Dachfonds“), einer "société d'investissement à capital variable" (SICAV) und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010") zugelassen.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Ziel des Subfonds ("Fonds") ist es, im Laufe der Zeit überlegene risikobereinigte Renditen mit niedriger Korrelation zu den Bewegungen der allgemeinen Aktienmärkte zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt nach Chancen an den globalen Aktienmärkten, die sich aus Ineffizienzen sowohl innerhalb einzelner Märkte als auch marktübergreifend ergeben, indem er Aktien-Arbitrage-Strategien einsetzt. Der Fonds wird in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren investieren, indem er die folgenden Strategien umsetzt (aber nicht darauf beschränkt ist): Special Situations-Strategien, Merger-/Risikoarbitrage-Strategien, Aktien-Arbitrage-Strategien mit geringer Volatilität/Risiko.

Der Anlageverwalter nutzt die Strategie, indem er entweder durch Direktanlagen oder über Derivate Long-Positionen in Aktien und/oder über Derivate Long- oder Short-Positionen investiert.

Darüber hinaus kann der Subfonds unter bestimmten Umständen bis zu 49 % seines Nettovermögens in (i) Einlagen (max. 20%), Staatsschuldtiteln und Geldmarktinstrumenten, (ii) Unternehmensschuldtiteln mit Investment-Grade-Rating und/oder (iii) Wertpapieren halten oder umschichten, die von einem Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften, einem Drittstaat oder einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der bzw. die einem oder mehreren Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben oder garantiert werden.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Euro Short-Term Rate (ESTR) mit niedriger Korrelation zu den Entwicklungen der allgemeinen Aktienmärkte zu übertreffen. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Das Währungsrisiko aus Anlagen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten, kann ganz oder teilweise abgesichert werden.

Der Fonds kann Derivate für Zwecke der Kapitalanlage und/oder eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen. Deren Einsatz führt eventuell zu einer Hebelwirkung, wodurch das Gesamtengagement des Fonds aus sämtlichen von ihm gehaltenen Positionen den Nettoinventarwert des Fonds übersteigen kann.

Zur Abdeckung der Verpflichtungen, die sich aus der Anlage in komplexe Finanzinstrumente ergeben, investiert der Fonds in leicht handelbare Schuldpapiere, die von Gläubigern des privaten oder öffentlichen Sektors begeben oder garantiert werden, sowie in Geldmarktpapiere oder Bargeld.

Anteilsklassenpolitik:

Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsklassen. Diese können sich hinsichtlich der Kommissionshöhe, der Mindesteinlage, der Verwendung der Erträge und der Anlegerqualifikation unterscheiden.

Die Erträge werden in die Anteilsklasse reinvestiert.

Die Währung der Anteilsklasse lautet auf GBP. Diese ist gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und Irland kaufen oder verkaufen.

Privatanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und berechtigte Gegenparteien, die eine übergreifende Vermögensbildung anstreben und einen mittelfristigen Anlagehorizont anstreben. Dieser Fonds wendet sich an Anleger mit Grundkenntnissen bzw. mit Erfahrungen bei Finanzprodukten. Der Anleger ist bereit, finanzielle Verluste zu tragen und verzichtet auf Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen

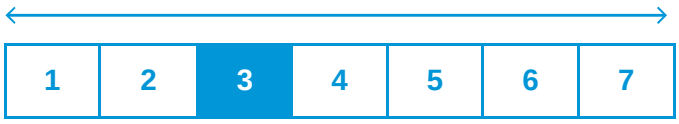
Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich von dieser Angabe abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, die einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie sich für eine Anteilsklasse in einer Fremdwährung entscheiden, sind Sie dem Währungsrisiko ausgesetzt und Ihre endgültige Rendite wird vom Wechselkurs zwischen der Fremdwährung und Ihrer Lokalwährung abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Teilfonds unterliegt wesentlichen Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator berücksichtigt sind: Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in der Volksrepublik China und mit Anlagen über die chinesische Börse, Zinsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahre**	
Anlagebeispiel:		**10 000 GBP**	
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	4 910 GBP	6 170 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-50.90%	-9.21%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8 220 GBP	8 770 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.80%	-2.59%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 480 GBP	10 550 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5.20%	1.08%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10 580 GBP	11 980 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	5.80%	3.68%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen August 2022 und Dezember 2024.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Juli 2018 und Juli 2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Dezember 2014 und Dezember 2019.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Verwaltung und das Management des Fonds verantwortlich und hält üblicherweise keine Vermögenswerte des Fonds (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden gemäß den geltenden Vorschriften bei einer Verwahrstelle in deren Depotnetzwerk gehalten). Die Verwaltungsgesellschaft ist als Herstellerin des PRIIPs nicht zu Ausschüttungen verpflichtet, da solche in der Konzeption des Produkts nicht vorgesehen sind. Anleger können jedoch einen Verlust erleiden, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen. Es gibt keine Entschädigungs- oder Sicherungssystem, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- 10 000 GBP werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	1 089 GBP	2 547 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	10.9%	4.5% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 5.6 % vor Kosten und 1.1 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 500 GBP
Ausstiegskosten	3.00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 309 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.35% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	235 GBP
Transaktionskosten	0.45% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	45 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (*)	15.00% der Outperformance im Falle einer positiven absoluten Wertentwicklung und gleichzeitiger relativer positiver Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex (Sterling Overnight Index Average (SONIA) (in Fondswährung)) seit Beginn des Jahres.	0 GBP

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie in den Fondsunterlagen näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie über das Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts richten Sie bitte an die folgende Adresse: Postanschrift: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com Website: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/ In allen Fällen muss der Beschwerdeführer seine Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und seine Beschwerde kurz erläutern.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts und des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com und www.fundinfo.com.

Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt wird, sofern nicht im Einzelfall Änderungen notwendig werden, spätestens alle 12 Monate nach dem Datum seiner erstmaligen Veröffentlichung aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter: - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU2896512501_de.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU2896512501_de.pdf