

Ключова информация за инвеститорите

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

GAM Multistock - Emerging Markets Equity,

подфонд на GAM Multistock, SICAV

(ISIN: LU1112789893, клас дялове: A - USD)

GAM (Luxembourg) S.A., част от GAM Holding AG, управлява този фонд

Цели и инвестиционна политика

- Целта на подфонда („фонда“) е постигането на дългосрочно увеличаване на капитала. За тази цел фондът инвестира в подобрени акции на компании от развиващите се икономики.
- Фондът инвестира най-малко 70% от активите си в компании от страните с развиваща се икономика. Фондът може да инвестира директно в китайски А-акции чрез програмата за връзка между борсите в Шанхай, Шънджън и Хонконг (програмата Shanghai-Hong Kong Stock Connect Programs съответно Shenzhen Hong Kong Stock Connect). В бъдеще могат да бъдат реализирани инвестиции в китайски В- или Н-акции.
- Stock Connect – Stock Connect е нова търговска програма. Съответните регламенти не са тествани в практиката и могат да бъдат променени. Инвестициите чрез програмата Shanghai-Hong Kong Stock Connect съответно Shenzhen Hong Kong Stock Connect са изложени на допълнителни рискове, напр. ограничения на квотите, наложени ограничения на продажбите поради контрол от крайния клиент, действието на правила за собствеността върху ценните книжа, съхранявани в Stock Connect, участието в капиталови мерки и събранията на собственици на дялове, липсата на защита чрез система за обезщетяване на инвеститорите, отклоненията с оглед на дните за търговия, оперативният риск, премахването на квалифицирани акции и ограниченията при търгуването, търговските разходи (вкл. и данъци), валидните на местните пазари правила, ограниченията относно притежаването на акции и задълженията за огласяване от чуждестранни лица, клирингов, валутен и сетълмент риск, както и риск от съхранение или неизвършване на плащане.

Фондът се отличава също така и със следните съществени характеристики:

- Фондът е активно управляван спрямо индекса MSCI Emerging Markets Index („Бенчмаркът“) поради факта, че той използва Бенчмарка в подходящата валута за целите на сравнителна оценка. Въпреки това обаче Бенчмаркът не се използва за определяне на състава на портфейла на Фонда или за цел на изпълнение и Фондът може да бъде напълно инвестиран в ценни книжа, които не са съставни части на Бенчмарка.
- Инвеститорите могат да закупуват или продават дялове от фонда всеки работен ден на банките в Люксембург.
- Фондът предлага различни категории дялове. Те могат да се различават по размер на таксите, валутата и използването на печалбите.
- Печалбите от категорията дялове се разпределят между инвеститорите на годишна база.
- Препоръка: Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които биха искали да изтеглят парите си от него в рамките на период от пет години.

Профил на риска и на доходността



Горепосоченият показател указва профила на фонда по отношение на риска и печалбата на базата на историческото представяне на резултатите му през последните пет години. Там, където липсват исторически данни за петгодишен период, е симулирана история на базата на подходящ референтен индекс.

- Въз основа на историческите колебания на стойностите фондът е включен към горепосочената категория.
- С помощта на този показател инвеститорът може по-добре да разбере възможностите за печалба и загуба, които предоставя фондът. В тази връзка дори и най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- Резултатите от дейността в миналото не са показател за текущото или бъдещото представяне.
- Възможно е профилът на риска да се промени във времето, тъй като бъдещите резултати на фонда могат да варират по начин, различен от този в миналото.
- Фондът не предлага на инвеститорите гаранции за доходност. Той също така не гарантира обратно изплащане на точната сума, вложена от инвеститора във фонда.

Показателят отразява онези рискове, които се съдържат в нетната стойност на активите на фонда. При това става въпрос главно за колебанията в стойността на инвестициите. В допълнение към рисковете, изразени чрез показателя, нетната стойност на активите на фонда може да бъде повлияна значително и от следните фактори:

- Фондът инвестира в инструменти, които по принцип могат да бъдат търгувани лесно и поради това при нормални обстоятелства могат да бъдат продадени на пазарната си стойност. Въпреки това не може да изключи фактът, че ликвидността на инвестициите на фонда е ограничена при определени екстремни ситуации (напр. колебания на пазара). В подобни ситуации те могат да бъдат продадени само на загуба, което ще доведе до понижаване на стойността на фонда.
- Фондът инвестира в комплексни финансови инструменти (напр. деривати), чиято стойност е свързана с основните инвестиции. Някои от тези финансови инструменти могат да доведат до ефекта на левъридж, което може да окаже силно влияние върху нетната стойност на активите на фонда.
- Когато фондът инвестира в нестандартизирани комплексни финансови инструменти, тогава той е изложен на риск от загубата на отсрещната страна.
- В страните с развиващи се икономики често се наблюдава нестабилна политическа, нормативна и икономическа ситуация, която може да подлежи на бързи и непредвидими промени. Това може да се отрази негативно върху чуждестранните инвеститори, както и върху капиталовите пазари на тези държави. В съответствие с това резултатите от дейността на фондове, инвестиращи в подобни страни, могат да бъдат подложени на негативно въздействие.
- Stock Connect – Stock Connect е нова търговска програма. Съответните регламенти не са тествани в практиката и могат да бъдат променени. Инвестициите чрез Stock Connect са изложени на допълнителни рискове, напр. ограничения на квотите, наложени ограничения на продажбите поради контрол от крайния клиент, действието на правила за собствеността върху ценните книжа, съхранявани в Stock Connect, участието в капиталови мерки и събранията на собственици на дялове, липсата на защита чрез система за обезщетяване на инвеститорите, отклоненията с оглед на дните за търговия, оперативният риск, премахването на квалифицирани акции и ограниченията при търгуването, търговските разходи (вкл. и данъци), валидните на местните пазари правила, ограниченията относно притежаването на акции и задълженията за огласяване от чуждестранни лица, клирингов, валутен и сетълмент риск, както и риск от съхранение или неизвършване на плащане.

Такси

Със заплащаните от Вас такси се обезпечава управлението на фонда, както и предлагането и маркетинга му. Тези разходи оказват влияние върху резултатите от дейността на фонда.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такса за емитиране	5.00%
Такса за обратно изкупуване	3.00%
Такса за конвертиране	1.00%
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства [преди тяхното инвестиране] [преди да бъдат платени приходите от инвестицията]	
Такси, поемани от фонда в рамките на една година	
Текущи такси	1.89%
Такси, поемани от фонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	Няма

Таксите за емитиране, обратно изкупуване и конвертиране се отнасят за максимални стойности. Възможно е да Ви бъдат начислени такси в по-малък размер. Можете да получите допълнителна информация от своя консултант.

Текущите разходи ще бъдат изчислявани в края на финансовата година. Размерът може да се променя всяка година. Не са включени:

- Разходи за трансакции, освен ако фондът не трябва да заплаща комисиони за емитиране и обратно изкупуване при покупката или продажбата на други колективни инвестиционни инструменти.

Допълнителна информация за разходите можете да намерите в пълния проспект. Той е достъпен на следните уебсайтове: www.funds.gam.com и www.fundinfo.com

Резултати от минали периоди



- Резултатът в миналото не е показател за текущото или бъдещото представяне.
- Данните за резултата се отнасят за нетната стойност на активите. При това не се вземат под внимание дължимите такси при емитиране, обратно изкупуване или конвертиране (напр. разходите на инвеститора за трансакции и съхранение).
- Година на стартиране на класа дялове: 2015
- Резултатът от дейността в миналото е изчислен в USD.
- Към 30 юни 2017 г. the Emerging Equity Fund е преименуван на Emerging Markets Equity. Инвестиционната политика остана непроменена.

Практическа информация

- Банка депозитар е State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Допълнителна информация за този фонд или други класове дялове, или подфондове на SICAV можете да намерите в проспекта, устава, актуалния годишен отчет или последните шестмесечни отчети на SICAV, на адреса на седалището на SICAV, при съответните национални представители или съответно посредници или в уебсайта www.funds.gam.com. При поискване посочените документи се предоставят безплатно на съответния официален език или на английски.
- Информация за нетната стойност на активите се публикува ежедневно в следните сайтове: www.funds.gam.com и www.fundinfo.com.
- SICAV е подчинен на данъчното законодателство на Люксембург. Това може да окаже влияние върху личното Ви данъчно положение.
- GAM (Luxembourg) S.A. може да носи отговорност само въз основа на посочено в този документ заявление, което е заблуждаващо, неточно или несъвместимо със съответните части от проспекта на OGAW.
- Съществува право на конвертиране между подфондовете на люксембургското дружество SICAV.
- GAM Multistock е опранизиран като „Société d'Investissement à Capital Variable“ и е подчинен на законодателството на Люксембург.
- информацията относно актуалната политика за формиране на възнагражденията на управляващото дружество е достъпна в интернет на адрес www.funds.gam.com. Това включва описание на методите за формиране на възнагражденията и другите финансови и/или материални стимули, както и лицата, които отговарят за тяхното разпределение, в това число и състава на комитета по възнагражденията. При поискване управляващото дружество ще предостави информацията безплатно на хартиен носител.