Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MULTIPARTNER SICAV - RobecoSAM Smart Energy Fund,

un Subfondo de la MULTIPARTNER SICAV
(ISIN: LU0267923984, clase de acciones: B - CHF)
GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo

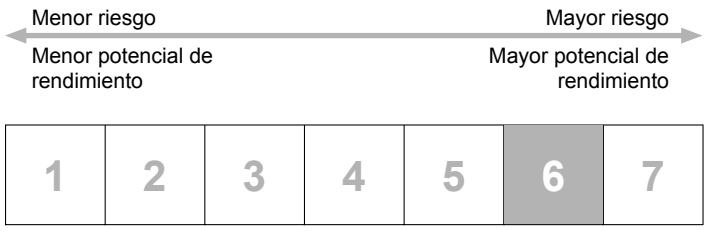
Objetivos y política de inversión

- El Fondo es un producto de renta variable temático gestionado activamente, que ofrece a los inversores un acceso puro a un tema de inversión sostenible de alto impacto. El Fondo pretende generar una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en valores de alta calidad a precios atractivos que contribuyen a la transformación del sector energético para conseguir alternativas más limpias y eficientes.
- El Fondo proporciona a los clientes una exposición concentrada a la renta variable de empresas sostenibles poniendo el énfasis de forma diversificada en distintos facilitadores y productores de energías renovables, redes de distribución «inteligentes», tecnologías de almacenamiento eficiente de la energía y de gestión de la energía, y la electrificación de aplicaciones para usos finales.
- Un equipo de renta variable temático específico incorpora el análisis de la inversión en sostenibilidad en el análisis fundamental y las valoraciones de las acciones. Las evaluaciones del impacto de incidencias controvertidas que afectan a las posiciones en cartera proporcionan una gestión adicional de los riesgos. Un equipo de propiedad y participación activa interactúa directamente con el equipo responsable de la gestión de las posiciones del Fondo, y ofrece canales adicionales para conseguir un impacto sostenible.
- El Fondo emplea una selección de valores ascendente (bottom up) sistemática que combina datos y análisis propios relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG», por sus siglas en inglés) en todo el proceso de inversión. Durante la construcción del universo, se aplican los criterios ESG para determinar exclusiones y la idoneidad específica en relación con este tema. Además, un equipo interno de análisis de la inversión en sostenibilidad integra un análisis sectorial relevante desde el punto de vista financiero y un análisis de sostenibilidad específico de cada empresa en los argumentos de inversión.
- Los efectos perjudiciales del cambio climático y una normativa de emisiones más estricta conllevan que las empresas especializadas en soluciones con proyección de futuro, como una producción de energía más limpia, un consumo reducido de energía, una gestión optimizada de la energía e infraestructuras eficientes, están posicionadas para beneficiarse del crecimiento a largo plazo.
- El Fondo puede mantener una cuota amplia de recursos líquidos (como máximo el 49%). El Fondo puede utilizar instrumentos financieros complejos (como derivados) para asegurar su patrimonio y sacar provecho de inversiones con perspectivas de éxito.

El Fondo presenta las demás características siguientes relevantes para los inversores:

- El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo se rige por el índice de referencia MSCI World TRN en la divisa de la clase de acciones para medir la rentabilidad. El Fondo tiene libertad para seleccionar las inversiones y su ponderación. Puede invertir en instrumentos que formen parte del índice de referencia, si bien es independiente de este.
- Los inversores pueden comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.
- El Fondo dispone de varias clases de acciones, que pueden diferenciarse en función de sus comisiones, de la divisa y de la asignación de los rendimientos.
- Los rendimientos se reinvierten en la clase de acciones.
- El Fondo contribuye directamente a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas al hacer hincapié en la obtención y el consumo de energías más limpias, así como en innovaciones en aplicaciones industriales y de infraestructuras.
- Recomendación: el Fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo que prevean invertir durante un periodo de cinco o más años.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador anterior muestra las características de riesgo y rendimiento del Fondo en función de la rentabilidad histórica del mismo de los últimos 5 años. En los casos en los que no se dispone de un historial de 5 años, este se ha simulado basándose en un índice de referencia adecuado.

- El Fondo está clasificado en la categoría arriba indicada en función de su rentabilidad histórica pasada.
- El indicador ayuda a los inversores a entender mejor las posibilidades de ganancias y pérdidas vinculadas al Fondo. En este sentido, la categoría más baja no representa una inversión sin riesgo.
- La rentabilidad pasada del Fondo no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.
- Esta clasificación en una clase de riesgo puede variar a lo largo del tiempo, puesto que la rentabilidad futura del Fondo puede fluctuar de manera distinta que en el pasado.
- El Fondo no ofrece ninguna garantía de rendimiento a los inversores. Tampoco ofrece garantía alguna con respecto al reembolso de los importes que los inversores han invertido en el Fondo.

El indicador tiene en cuenta aquellos riesgos inherentes al valor liquidativo del Fondo. Se trata principalmente de las fluctuaciones de valor de los activos. Además de los riesgos que expresa el indicador, el valor liquidativo del Fondo también puede resultar significativamente influido por los factores siguientes:

- El Fondo realiza inversiones que son en general fácilmente negociables y por ello pueden venderse a su valor de mercado en circunstancias normales. No obstante, no puede descartarse la posibilidad de que la capacidad de negociación de las inversiones del Fondo se vea restringida en ciertas situaciones extremas (por ejemplo, inestabilidad del mercado). En tales situaciones solo es posible vender las inversiones del Fondo con pérdidas, lo que se traduce en una reducción del valor del mismo.
- La situación política, jurídica y económica de los países emergentes suele ser inestable, pudiendo sufrir cambios rápidos e imprevistos. Esto puede repercutir negativamente en los inversores extranjeros y en los mercados de capitales de dichos países. En consecuencia, la evolución del valor de los Fondos que invierten en tales países puede verse influida negativamente.

Gastos

Los gastos soportados por usted cubren la gestión del Fondo así como su comercialización y distribución. Dichos gastos merman la rentabilidad del Fondo.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	0.00%
Comisión de cambio	2.00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.84%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

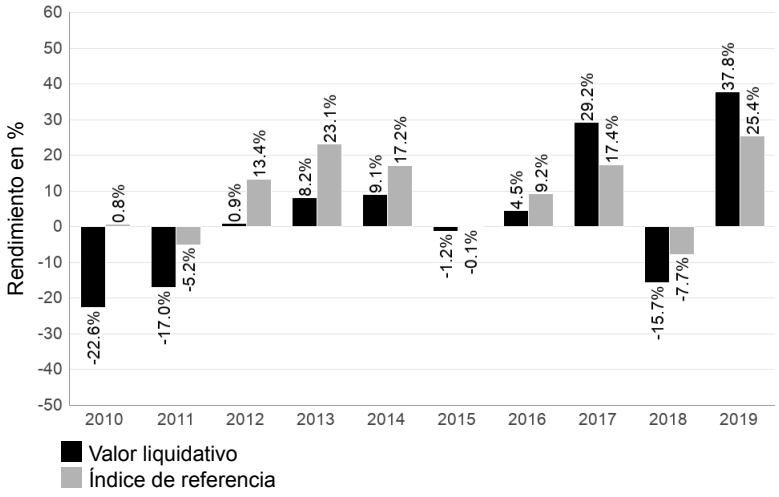
La información relativa a las comisiones de reembolso y de salida así como a las comisiones de conversión muestran valores máximos. En determinadas circunstancias se le cargarán unos importes menores. Su asesor podrá facilitarle más información al respecto.

Los gastos corrientes se calculan a finales del ejercicio. El importe puede variar de un año a otro. No están incluidos:

- Costes de transacción, excepto cuando el Fondo deba pagar comisiones de entrada o de salida por la suscripción o reembolso de otros organismos de inversión colectiva.

Podrá obtener más información acerca de los costes en el Folleto completo, que está disponible en los sitios web www.funds.gam.com y www.fundinfo.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.
- Los datos de rentabilidad se refieren al valor de inventario neto. No tienen en cuenta las comisiones pagaderas a la emisión, al reembolso o al canje (como costes de transacción y custodia del inversor).
- Año de lanzamiento del Fondo: 2003
  Año de lanzamiento de la clase de acciones: 2006
- La rentabilidad pasada se ha calculado en CHF.

Información práctica

- El depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Puede obtener información adicional sobre este Fondo u otras clases de acciones o Subfondos de la SICAV, así como el Folleto, los estatutos sociales, el último informe anual y los informes semestrales más recientes de la SICAV, en el domicilio social de esta, de los respectivos representantes o distribuidores nacionales o en el sitio web www.funds.gam.com. Dichos documentos pueden obtenerse gratuitamente, previa solicitud, en una lengua oficial o en inglés.
- El valor liquidativo se publica diariamente en www.funds.gam.com y www.fundinfo.com.
- La SICAV está sujeta a la legislación tributaria luxemburguesa. Ello puede influir en su situación fiscal personal.
- GAM (Luxembourg) S.A. solo podrá ser considerada responsable sobre la base de una declaración contenida en este documento que sea engañosa, incorrecta o que no concuerde con la sección correspondiente del folleto del OICVM.
- Entre los Subfondos de la SICAV luxemburguesa existe un derecho de canje.
- MULTIPARTNER SICAV está constituida como «Société d'Investissement à Capital Variable» y se rige por la legislación luxemburguesa.
- La información sobre la política de remuneración actual de la Sociedad gestora estará disponible en Internet en la página web www.funds.gam.com. Esto incluye una descripción de los métodos de cálculo de la remuneración y otros importes, así como los datos de las personas responsables de la asignación de la remuneración y otros importes, incluida la composición del comité de remuneración. La información en copia impresa sobre la Sociedad gestora puede obtenerse de forma gratuita previa solicitud.

La SICAV está autorizada en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10/02/2020.