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 Sustainable Water Fund,

un Subfondo de la MULTIPARTNER SICAV
(ISIN: LU0267929163, clase de acciones: E - EUR)
GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo

Objetivos y política de inversión

- El Fondo ofrece a los clientes una exposición concentrada a la renta variable del tema del agua sostenible poniendo el énfasis de forma diversificada en toda la cadena de valor del agua, lo que incluye empresas especializadas en tecnologías de calidad y purificación del agua, sistemas de riego, instalaciones de tratamiento de aguas residuales y proveedores de servicios públicos e infraestructuras.
- El Fondo es un producto de renta variable temático, que ofrece a los inversores un acceso puro a un tema de inversión sostenible de alto impacto que genera apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en valores de alta calidad a precios atractivos del sector del agua.
- 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. Un equipo interno de análisis del impacto sostenible 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.
- El cambio climático, el crecimiento de la población, la urbanización y los cambios en los hábitos alimentarios de los consumidores y en las prácticas agrícolas están poniendo en peligro los suministros de agua. Las empresas que se dedican a proponer soluciones innovadoras y competitivas para estas tendencias demográficas y estructurales se hallan bien posicionadas para crecer a largo plazo.
- Un equipo de renta variable temático específico incorpora el análisis del impacto sostenible 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. La interacción directa y activa con los equipos directivos de las empresas mantenidas en cartera por lo que respecta a asuntos relacionados con la sostenibilidad ofrece canales adicionales para conseguir un impacto sostenible.
- 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 empleo de estos instrumentos financieros complejos está limitado al 40%.

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 protección y la mejora de la calidad y el suministro de agua.
- 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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Menor potencial de rendimiento — Mayor potencial de rendimiento

1	2	3	4	5	**6**	7

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	2.60%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

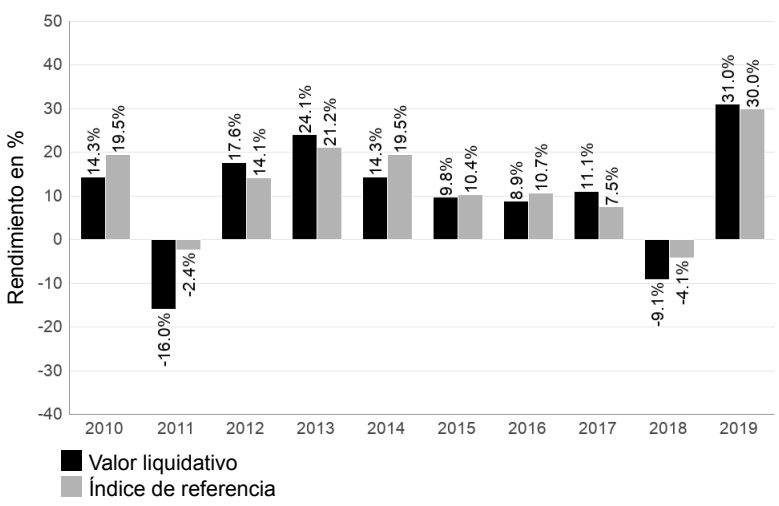
La información relativa a las comisiones de reembolso y de salida así como a las comisiones de conversión muestran valores máximos. En determinadas circunstancias se le cargarán unos importes menores. Su asesor podrá facilitarle más información al respecto.

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: 2001
  Año de lanzamiento de la clase de acciones: 2006
- La rentabilidad pasada se ha calculado en EUR.

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 08/07/2020.