Multipartner SICAV -
RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities
(UCITS)

RobecoSAM Gender Equality Impact

Participaciones B / Moneda EUR — 30.09.2020

Documento de marketing

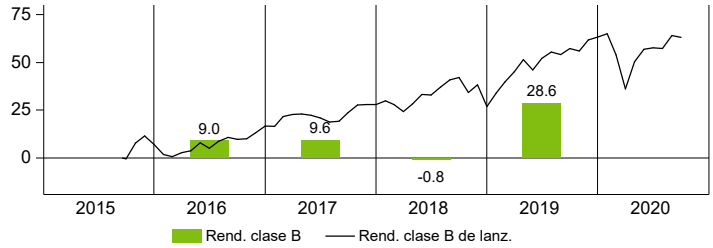
Objetivos e idoneidad de inversión

El RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities invierte en empresas con sede o con una parte principal de su actividad económica desarrollada en países reconocidos y que presentan un nivel de diversidad de género, paridad («Gender Equality») y sostenibilidad sobresaliente. Un alto nivel de Gender Equality significa que, mediante el reconocimiento consciente y el fomento de la paridad de género apostando en contratación, promoción y fidelización, una empresa distingue talentos femeninos a todos los niveles de organización de la empresa, incluso a niveles de comité o del consejo de administración. Por sostenibilidad se entiende el esfuerzo por alcanzar el éxito económico al tiempo que se respetan criterios ecológicos y sociales. El RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities tiene como objetivo superar el índice MCSI World ND.

Riesgo de inversión	1	2	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Evolución del valor en %



en %	YTD	1M	3M	6M	1A	3A anual	5A anual	10A anual	de lanz. anual
Fondo	-0.10	-0.57	3.46	19.77	3.72	9.62	10.35	n.a.	10.20
BM	-2.65	-1.53	3.37	20.54	2.64	8.03	9.39	n.a.	9.10

Rend. deslizante	30.09.2019 - 30.09.2020	30.09.2018 - 30.09.2019	30.09.2017 - 30.09.2018	30.09.2016 - 30.09.2017	30.09.2015 - 30.09.2016
Fondo	3.72	10.64	14.79	12.73	10.20
BM	2.64	8.49	13.22	12.33	10.61

El rendimiento pasado no es un indicador de la evolución de valor actual o futura. Los valores de rendimiento se refieren al valor activo neto y se calculan sin los costes y comisiones originados por emisión, retirada o cambio (por ejemplo, costes de transacción y custodia del inversor). Los datos se basan en cifras en EUR. Si la moneda difiere de la moneda del país en el que está domiciliado el inversor, la rentabilidad puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones monetarias.

Estadística

Vola. fondos/benchmark (%)	14.45 / 15.69[1]	Tracking error (%)	2.92[1]
Information ratio/Sharpe ratio	0.54 / 0.70[1]	Correlación	0.98[1]
Jensen Alpha/Beta	2.33 / 0.91[1]		

[1] calculado en 3 años

Fuentes: Bloomberg, Rimes, GAM. Les rogamos notar las disposiciones legales importantes al fin de este documento. Antes de invertir, por favor, lea el folleto informativo y el KIID disponibles en www.funds.gam.com y en las páginas web de los distribuidores.

Los instrumentos financieros mencionados en este documento tienen solo fines ilustrativos y no deben considerarse como una oferta directa, una recomendación de inversión o un asesoramiento en inversiones. Las asignaciones y participaciones están sujetas a cambios.

Datos básicos

Valor liquidativo neto	**EUR 163.09**
Patrimonio del fondo	EUR 181.33 mlls.
Moneda base	EUR
Monedas disponibles	EUR, GBP, USD
Participaciones	B (acumulativa)
Bloomberg Ticker	JBRGEBA LX
Código ISIN	LU1277652514
Código de valor CH	29246802
Gestor de inversiones	RobecoSAM AG
Gestión del fondo	GAM (Luxembourg) S.A.
Estructura jurídica	SICAV de derecho luxemburgués
Fecha de lanzamiento	18.09.2015
Introducción de acción	18.09.2015
Domicilio	Luxemburgo
Índice	MSCI World ND
Morningstar rating	★★★★★[2]
Total Expense Ratio	1.78% (30.06.2020)
Comisión de gestión	1.40%
Comisión	de emisión: max. 3.00% de retirada: max. 0.00%[3]
Registrados en	AT BE CH DE ES FI FR GB IE IT LI LU NL SE SG[4]

[2] © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados.

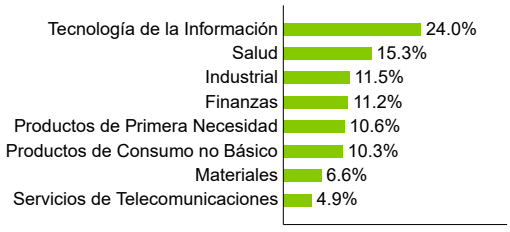
[3] Solo en caso de que no se cobrase una comisión de emisión.

[4] SG: Sistemas extranjeros restringidos (oferta para inversores autorizados y otras personas relevantes tal y como se define en s4A y s305 del SFA, Sixth Schedule SFR, enmendado)

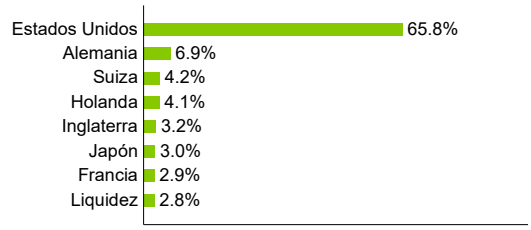
Mayores posiciones

Título		%
Microsoft Corp	US	5.29
Thermo Fisher Scientific Inc	US	3.57
Amazon.com Inc	US	3.26
MasterCard Inc	US	2.74
S&P Global Inc	US	2.73
Estée Lauder Cos	US	2.57
SAP SE	DE	2.56
Alphabet Inc A	US	2.50
Roche Holding GS	CH	2.28
Ecolab Inc	US	2.19
Total		29.69

Distribución por sectores en %



Distribución por países en %



El Estándar de Clasificación Industrial Global (Global Industry Classification Standard, "GICS") fue desarrollado por MSCI Inc. ("MSCI") y Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P"), y es su marca de servicio y de su exclusiva propiedad y se le otorga a GAM el derecho de uso en virtud de una licencia. Ni MSCI, S&P ni ningún tercero involucrado en el desarrollo o la recopilación de GICS o de cualquiera de las clasificaciones de GICS ofrecen declaraciones o garantías explícitas o implícitas en relación con tal estándar o clasificación, y tampoco ninguna de estas partes tendrá responsabilidad alguna por los mismos.

Multipartner SICAV -
RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities
(UCITS)

RobecoSAM Gender Equality Impact

Participaciones B / Moneda EUR | 30.09.2020 | **Documento de marketing**

Oportunidades

El fondo invierte en un universo de acciones ampliamente diversificado y trata de sacar de varias oportunidades de rendimiento.

El fondo está gestionado de forma activa por un equipo de gestores altamente cualificados y experimentados, basándose en un principio de valoración fundamental, con el objetivo de identificar inversiones potencialmente atractivas desde el punto de vista de los gestores de inversión y generar interesantes oportunidades de rentabilidad para los inversores.

Riesgos

El Fondo invierte en renta variable (directamente o indirectamente a través de derivados), que puede estar sujeta a fuertes fluctuaciones de valor.

Puede invertir en instrumentos derivados, que están expuestos a los riesgos de sus mercados o activos subyacentes, así como a los de emisor, y a menudo albergan más riesgos que las inversiones directas.

Puede invertir en activos denominados en distintas divisas, lo que da lugar a riesgos de cambio, que pueden cubrirse. Si la moneda en la que se muestra el comportamiento pasado difiere de la moneda del país en el que reside un inversor, debido a fluctuaciones en el tipo de cambio, el comportamiento mostrado puede subir o bajar si se convierte en la moneda local del inversor.

Capital a riesgo: Los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.

El desarrollo de un valor de activo neto del fondo depende del desarrollo general de la economía, pero también de factores relacionados con la empresa y factores específicos del país. Consulte detalles similares en la sección «Riesgos» del prospecto en su totalidad.

Glosario

Alpha (Jensen): El alpha mide la performance de una inversión (fondo) con relación a su índice de referencia (benchmark). Un alpha positivo significa que el valor de un fondo ha generado un rendimiento superior al índice de referencia.
Beta: El factor beta describe la medida en que la cotización de una acción reproduce la evolución de valor de un índice, es decir, si la acción evoluciona mejor o peor que el mercado.
Correlación: Medida estadística que establece la relación lineal (o grado de paralelismo) entre dos conjuntos de cifras, como por ejemplo la performance de dos inversiones en acciones.
Duración: Se refiere al período de inmovilización del capital en una inversión monetaria, en bonos o en otros derechos de crédito, para los que define la sensibilidad de su precio ante las variaciones en el tipo. A diferencia del vencimiento, la duración tiene en cuenta los pagos de intereses y de otras recuperaciones del capital invertido.
Duración modificada: Se trata de un indicador de riesgos que mide el efecto de las fluctuaciones en el valor de cotización sobre una emisión de bonos o una cartera de bonos.
Duración residual: Período restante antes de la fecha de vencimiento para el reembolso de un bono.
El Information Ratio: El Information Ratio establece la relación entre el rendimiento adicional obtenido y el riesgo adicional soportado. El valor obtenido puede utilizarse para una evaluación de la gestión activa.
Fondos de fondos: También se llama Fund of Funds. Estos son fondos de inversión, que invierten sus activos de los fondos en otros fondos objetivos.
High watermark: El principio del «high watermark» prevé la fijación de un límite o el posible aumento de la comisión de performance. Según este principio, el gestor de relaciones del fondo en inversiones de capital únicamente percibe la remuneración correspondiente cuando el fondo supera el nivel de rendimiento máximo no alcanzable posteriormente.
Índice de referencia (BM): Índice que sirve de base de comparación para la evaluación del rendimiento de un fondo de inversión.
Peor rendimiento: la menor tasa potencial de rentabilidad que un inversor puede recibir de su inversión en un bono rescatable, suponiendo que el bono no se declare en mora.
Ratio Sharpe: El ratio Sharpe (performance corregido del riesgo) se obtiene calculando la diferencia entre el rendimiento medio anualizado y el rendimiento sin riesgo. El resultado se divide por el diferencial tipo anualizado de los rendimientos. Cuanto mayor es el ratio Sharpe, mejor es la performance del fondo con respecto al potencial de riesgo de su cartera.
Rendimiento al vencimiento: El rendimiento al vencimiento («yield to maturity» en inglés) es el rendimiento medio que genera una inversión cada año si se mantiene hasta el vencimiento.
Total Expense Ratio (TER): El Total Expense Ratio (TER) indica la suma de gastos soportada por el fondo en un año y se expresa en porcentaje. El TER permite hacer una comparación precisa de los gastos de los fondos de diferentes sociedades.
Tracking Error: El Tracking Error mide el diferencial de rendimiento de un fondo con respecto a su benchmark.
Volatilidad: Indicador de riesgo sobre la banda de fluctuación de un valor (por ejemplo, la cotización o el rendimiento de un título valor o de una participación en fondos) durante un período determinado; la volatilidad suele expresarse en forma de diferencial tipo. Cuanto más importante sea la volatilidad, mayor será la banda de fluctuación.

Disclaimer

Disposiciones legales importantes
Fuente: GAM, salvo indicación contraria. (Cuando sea aplicable y, a menos que se especifique lo contrario, la rentabilidad se indicará neta de comisiones, de valor liquidativo a valor liquidativo).GAM no ha comprobado de forma independiente la información procedente de otras fuentes y GAM no puede asegurar, implícitamente o explícitamente, que dicha información sea exacta, verídica o completa.
Este documento no está previsto para ser distribuido a personas o entidades que tengan la nacionalidad de un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición o utilización sea contraria a sus leyes u otros reglamentos, o con residencia, domicilio o domicilio social en dicho Estado o país, ni para ser usado por dichas personas o entidades. La responsabilidad del uso posterior de las descripciones de los fondos contenidas en este documento recae exclusivamente sobre el intermediario.
Nada de lo contenido en este documento constituye un asesoramiento en inversiones, legal, fiscal o de otra índole, ni tampoco debe ser el criterio exclusivo a tener en cuenta para realizar una inversión o tomar otra decisión. Este documento se considera material de comercialización.
Las opiniones expresadas en el presente documento son las del gestor en su momento y están sujetas a modificación. **El valor de las acciones puede tanto aumentar como disminuir y la cotización dependerá de las fluctuaciones de mercados financieros fuera del control de GAM. En consecuencia, los inversores podrían no recuperar el importe invertido. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futurosy la referencia a un valor no constituye una recomendación para comprar o vender dicho valor**.
No se trata de una invitación a invertir en cualquier producto o estrategia GAM. Las inversiones deberían efectuarse únicamente después de haber leído atentamente el folleto informativo en vigor, el folleto de emisión, el documento de datos fundamentales para el inversor DFI ("KIID" por sus siglas en inglés), los estatutos y las cuentas anuales y semestrales vigentes (los "documentos jurídicos"), así como después de haber consultado a un asesor financiero y fiscal independiente. Los documentos jurídicos pueden obtenerse en formato impreso y de forma gratuita en las direcciones indicadas a continuación.
Ciertos subfondos pueden no estar registrados para su comercialización en todas las jurisdicciones. Por consiguiente, no se debe efectuar una comercialización activa para dichos subfondos. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones conforme al folleto vigente del fondo.
Las acciones del fondo no han sido registradas de conformidad con la Ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933, en su versión modificada (la "Ley de valores") y el fondo no está registrado conforme a la Ley de sociedades de inversión de EE.UU. (US Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada (la "Ley de sociedades de inversión"). Por consiguiente, dichas acciones no podrán ser ofrecidas, vendidas o distribuidas en los Estados Unidos o a personas estadounidenses a menos que exista una exención de registro de conformidad con la Ley de valores y la Ley de sociedades de inversión. Por otra parte, ciertos productos GAM están cerrados a todos los inversores estadounidenses.
Esta documentación/presentación menciona uno o algunos subfondos de GAM con domicilio en Luxemburgo,, con domicilio social en 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo, cada una sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida a tenor de las leyes de Luxemburgo y autorizada por la CSSF como fondo OICVM de conformidad con la Directiva 2009/65/CE. La Sociedad Gestora es GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo.
ESPANA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.funds.gam.com.

Multipartner SICAV -
RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities
(UCITS)

RobecoSAM Gender Equality Impact

Participaciones B / Moneda EUR 30.09.2020 **Documento de marketing**

SUIZA: Los documentos legales pueden obtenerse en alemán, de forma gratuita, a través del representante suizo: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Apartado Postal, CH-8037 Zurich o en Internet en www.funds.gam.com. El agente de pagos es State Street Bank International GmbH, Munich, sucursal de Zurich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurich.
En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.