

RobecoSAM GI Child Impact EUR

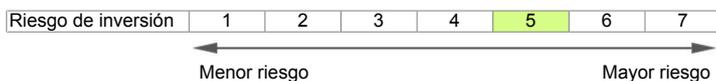
Participaciones B / Moneda EUR

30.09.2018

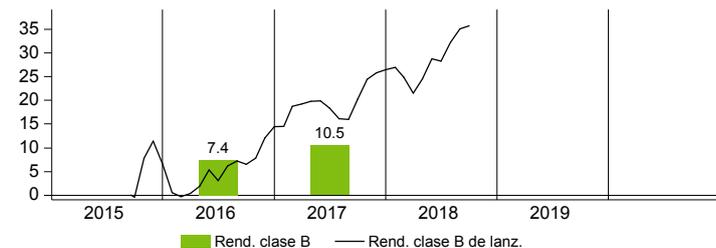
Marketing Material

Objetivos e idoneidad de inversión

El RobecoSAM Global Child Impact Equities invierte en empresas con sede o con una parte principal de su actividad económica desarrollada en países reconocidos y que manifiestan un alto nivel de responsabilidad con los niños y en materia de sostenibilidad. Un alto nivel de responsabilidad con los niños significa que una empresa dispone de directivas y procedimientos que protegen el bienestar y los derechos humanos del niño. Por sostenibilidad se entiende el esfuerzo por alcanzar el éxito económico al tiempo que se respetan criterios ecológicos y sociales. El RobecoSAM Global Child Impact Equities tiene como objetivo superar el índice MCSI World ND.



Evolución del valor en %



en %	YTD	1M	3M	6M	1A	3A anual	5A anual	10A anual	de lanz. anual
Fondo	7.31	0.47	5.81	11.70	12.88	10.88	n.a.	n.a.	10.60
BM	9.00	0.73	5.53	13.16	13.22	12.05	n.a.	n.a.	11.52

Rend. deslizante	30.09.2017 - 30.09.2018	30.09.2016 - 30.09.2017	30.09.2015 - 30.09.2016	30.09.2014 - 30.09.2015	30.09.2013 - 30.09.2014
Fondo	12.88	12.90	6.97	n.a.	n.a.
BM	13.22	12.33	10.61	n.a.	n.a.

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).

Estadística

Vola. fondos/benchmark (%)	9.11 / 9.76 ¹	Tracking error (%)	2.31 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-0.50 / 1.23 ¹	Correlación	0.97 ¹
Jensen Alpha/Beta	-0.04 / 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.

Datos básicos

Valor liquidativo neto	EUR 135.74
Patrimonio del fondo	EUR 22.92 Mio.
Moneda base	EUR
Participaciones	B (acumulativa)
Bloomberg Ticker	JBRGCB LX
Código ISIN	LU1277649130
Código de valor CH	29246560
Invest. manager	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	1.88% (31.12.2017)
Comisión de gestión	1.40%
Comisión	de emisión: max. 5.00% de retirada: max. 3.00% ³
Registrados en	AT BE CH DE ES FI FR GB IE IT LI LU NL SE SG ⁴

² © 2018 Morningstar. Todos los derechos reservados.

³ Solo en caso de que no se cobre 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)

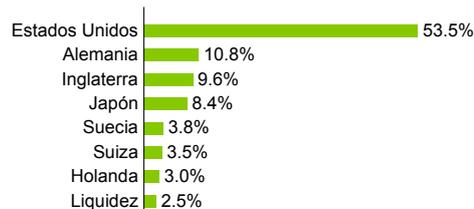
Mayores posiciones

Título	País	%
Microsoft Corp	US	3.01
Cisco Systems Inc	US	2.88
UnitedHealth Group Inc	US	2.88
Visa Inc	US	2.85
PerkinElmer Inc	US	2.66
Discover Financial Serv	US	2.56
American Express Co	US	2.46
Boston Scientific Corp	US	2.40
S&P Global Inc	US	2.20
Lowe s Cos Inc	US	2.18
Total		26.08

Distribución por sectores en %



Distribución por países en %



RobecoSAM GI Child Impact EUR

Participaciones B / Moneda EUR

30.09.2018

Marketing Material

Comentario

Retrospectiva del mercado

Los mercados de valores mundiales tuvieron una rentabilidad levemente positiva en septiembre. La renta variable japonesa encabezó las ganancias, mientras que la estadounidense superó el desempeño de Europa.

Contribución al rendimiento y cambios en la cartera

En septiembre, el fondo tuvo un desempeño algo inferior a su referencia. La selección de acciones fue favorable en el consumo discrecional, la energía, los servicios de comunicaciones y el sector industrial; en cambio, fue perjudicial en el sector financiero, la atención médica y los bienes básicos de consumo, de forma que las ganancias se vieron contrarrestadas. Lowes, Nippon Telegraph, Boston Scientific y Xylem fueron algunas de las firmas que más contribuyeron. S&P Global, Comcast, PNC, Dentsply Sirona y Henkel fueron de las más perjudiciales.

Previsión y estrategia

Es posible que las preocupaciones por la subida de los aranceles comerciales y sus repercusiones en el crecimiento económico mundial sigan afectando a los mercados de valores a corto plazo. Si se contienen, la dirección del fondo confía en que la economía mundial seguirá una trayectoria de crecimiento bastante favorable con un aumento limitado de la presión inflacionaria. Esto debería favorecer a los mercados de valores.

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's): Jensen's Alpha measures the performance of an investment (fund) in relation to its benchmark. A positive alpha means that the value of the fund has generated a higher return than the benchmark.

Benchmark (BM): An index that can be used by an investment fund as the basis of comparison for assessing the performance achieved.

Beta: the beta coefficient describes to what extent the price of a share tracks the value of an index, i.e. if the share performs better or worse than the market.

Correlation: a statistic measurement which shows the linear relationship (or degree of parallel movement) between two series of figures, for example the performance of two equity investments.

Duration: refers to the period of time that capital is tied into a monetary or bond investment or in other debt securities, and determines the sensitivity of the price to interest rate changes. Unlike residual maturity, the duration also takes into account interest payments and other inflows from invested capital.

Funds of Funds: These are investment funds which invest their fund assets in other target funds.

High water mark: the high water mark principle establishes a cap on or allows for a potential rise in performance fees. According to this principle, the investment fund manager only receives the relevant remuneration when the fund exceeds the highest level of return that it has ever achieved.

Information ratio: the information ratio expresses the ratio of additional returns generated to the extra risk involved. The value generated can be used to evaluate active management.

Modified duration: a risk indicator that measures the effect of price fluctuations on a bond issue or a portfolio of bond issues.

Residual maturity: time remaining until a bond must be repaid.

Sharpe ratio: the Sharpe ratio (risk-adjusted performance) is generated by calculating the difference between the average annualised return and the risk-free return. The resulting figure is divided by the annualised standard deviation of the returns. The higher the Sharpe ratio, the better the fund performance in relation to the risk potential of its portfolio.

Total Expense Ratio (TER): the TER is a measure of the total annual expenses incurred by a fund and is expressed as a percentage. It allows an accurate comparison of the costs of funds from different companies to be made.

Tracking error: the tracking error measures the divergence between the return of a fund in relation to its benchmark.

Volatility: a risk indicator demonstrating the fluctuation range (for example of the price or return of a security or fund unit) over a defined period; volatility is most often calculated using standard deviation. The higher the volatility, the greater the fluctuation range.

Yield to maturity: the yield to maturity is the average yield generated by an investment each year if it is held until expiry.

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 no se puede asegurar que dicha información sea exacta, verídica o completa, y GAM no ofrece ninguna garantía, implícita o explícita, con referencia a dicha información. Se ha hecho todo lo posible por asegurar la exactitud de la información suministrada, pero GAM no podrá ser considerada responsable de cualquier error u omisión. Si bien se ha hecho todo lo posible por asegurar la exactitud de la información financiera contenida en el presente documento, debe tener en cuenta que parte de la información puede basarse en información que no ha sido auditada o verificada de otro modo.

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 futuros y la referencia a un valor no constituye una recomendación para comprar o vender dicho valor.** La composición y la asignación de las carteras están sujetas a modificación. Los precios indicados se refieren a acciones de acumulación, salvo que se indique lo contrario. Ocasionalmente, los datos históricos pueden ser objeto de una rectificación.

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.

RobecoSAM GI Child Impact EUR

Participaciones B / Moneda EUR

30.09.2018

Marketing Material

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, excepto en caso de exención, dichas acciones no podrán ser ofrecidas, vendidas o distribuidas en los Estados Unidos o a personas estadounidenses. No obstante, en caso de exención de registro de conformidad con la Ley de valores y la Ley de sociedades de inversión, las acciones podrán ser vendidas o revendidas en los Estados Unidos o a determinados inversores estadounidenses cualificados en operaciones que no constituyan ofertas públicas. Por otra parte, ciertos productos GAM están cerrados a todos los inversores estadounidenses.

Esta documentación/presentación puede mencionar GAM Funds con domicilio en Luxemburgo, con domicilio social en 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo, 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.

Condiciones jurídicas por país

ESPAÑA: 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. En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 20 King Street, London SW1Y 6QY, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.