

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.

Multicooperation SICAV - GAM Commodity

un Subfondo de la Multicooperation SICAV

(ISIN: LU0984247337, clase de acciones: A - CHF)

GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es participar indirectamente en el potencial de crecimiento de los mercados internacionales de materias primas y de divisas. El fondo trata de lograr una revalorización a largo plazo superior al índice de referencia.
- El Fondo invierte al menos 2/3 de su patrimonio en diversas materias primas o categorías de materias primas ampliamente diversificadas mediante instrumentos financieros complejos. Estos ofrecen la misma rentabilidad que las materias primas subyacentes. Por esta razón, no se invierte directamente en materias primas físicas. El Fondo puede invertir su patrimonio en diferentes monedas, cuyas fluctuaciones se cubren respecto a la moneda base.
- Las obligaciones del Fondo derivadas de las inversiones en instrumentos financieros complejos están cubiertas por títulos de renta fija, instrumentos del mercado monetario o efectivo. Los títulos de renta fija están emitidos o garantizados por estados o empresas y tienen una altísima probabilidad de ser reembolsados a su vencimiento.
- El Fondo puede utilizar instrumentos financieros complejos 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 rige por el índice de referencia Bloomberg Commodity Index, que sirve de base para las decisiones de inversión. El Fondo se gestiona de forma activa y, para obtener plusvalías, sobrepondera o infrapondera ciertas materias primas o categorías de materias primas respecto al índice de referencia. La mayoría de las materias primas podrán formar parte del índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá, a su discreción y de acuerdo con lo dispuesto en el Folleto, invertir en materias primas que no estén incluidas en el índice de referencia con el fin de sacar partido de oportunidades de inversión específicas.
- Los inversores pueden comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.
- El Fondo dispone de varias clases de acciones. Estas pueden diferenciarse en función de sus comisiones, de la inversión mínima, de la asignación de los rendimientos y de la cualificación de los inversores.
- Los rendimientos de la clase de acciones se distribuyen anualmente a los inversores.
- Consejo: Este Fondo podría no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero en un plazo de cinco 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.
- El Fondo invierte en títulos de renta fija que están expuestos al riesgo de que el emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago.
- El Fondo invierte en instrumentos financieros complejos (como derivados), cuyo valor depende del de los activos subyacentes. Algunos de estos instrumentos financieros pueden presentar un efecto de apalancamiento, que puede impactar significativamente el valor liquidativo del Fondo.
- Si el Fondo invierte en instrumentos financieros complejos no estandarizados, está expuesto a un riesgo de impago de su contraparte.

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	5.00%
Gastos de salida	3.00%
Comisión de cambio	1.00%
Este es el máximo que puede detrarse 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	1.83%
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 de la clase de acciones: 2006
- La rentabilidad pasada se ha calculado en CHF.
- El COMMODITY FUND pasó a denominarse JULIUS BAER COMMODITY FUND el 24.11.2016. No obstante, no se modificó su política de inversión. El JULIUS BAER COMMODITY FUND pasó a denominarse GAM Commodity el 30.06.2017. No obstante, no se modificó su política de inversión.
- Los datos de rendimiento anteriores al 24.01.2014 corresponden a los datos de rendimiento del Fondo Multicooperation SICAV – COMMODITY FUND (CHF), un Fondo con los mismos objetivos y política de inversión que los que se integraron en el Fondo el 24.01.2014. La propia clase de acciones CHF fue lanzada con esta aportación y no tenía historial de rendimiento hasta la fecha

Información práctica

- El depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- 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.
- Multicooperation 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.