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.

Multilabel SICAV - Emcore Global Convert Bond Fund,

un Subfondo de la SICAV Multilabel SICAV
(ISIN: LU1698024756, clase de acciones: E-USD - USD)
GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es obtener unos rendimientos superiores al promedio a largo plazo. Con esta finalidad, el Fondo invierte en títulos de renta fija convertibles en acciones.
- El Fondo invierte al menos 2/3 de su patrimonio en títulos de renta fija convertibles en acciones. Estos valores están emitidos y garantizados por emisores de países reconocidos. La atención se centra en las obligaciones de alta calidad. Con ello nos referimos a títulos de renta fija que tienen una altísima probabilidad de ser reembolsados por completo a su vencimiento, así como de pagar íntegramente los intereses en la fecha de referencia.
- El Fondo invierte en títulos de renta fija a interés fijo y variable. Los valores son emitidos principalmente por empresas. El Fondo invierte en títulos de renta fija denominados en diferentes monedas, cuyas fluctuaciones pueden cubrirse respecto a la divisa de referencia del Fondo.
- 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 gestiona de forma activa. Se rige por el índice de referencia Thomson Reuters Global Focus Invest. Grade / Hed. EUR y aspira a superarlo a largo plazo. 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. 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 se reinvierten en la clase de acciones.
- Esta clase de acción está denominada en USD. Está cubierta frente a la divisa de referencia del Fondo.
- Consejo: Este Fondo podría no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero en un plazo de cuatro 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 el índice de referencia aplicable.

- 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	3.00%
Gastos de salida	2.00%
Comisión de cambio	1.00%

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	2.07%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

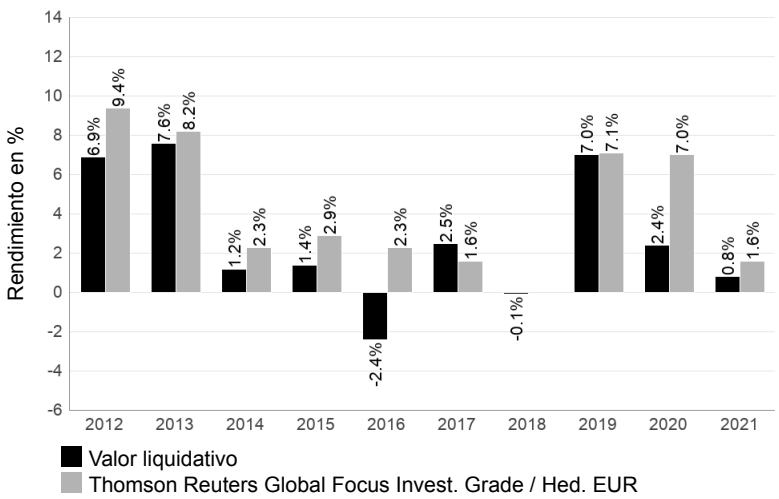
La información relativa a las comisiones de reembolso y de salida así como a las comisiones de conversión muestran valores máximos. En determinadas circunstancias se le cargarán unos importes menores. Su asesor podrá facilitarle más información al respecto.

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). La política de inversión de este Subfondo fue modificada el 01.09.2008. La rentabilidad hasta la fecha actual, incluida, está basada en la política de inversión original y, consecuentemente, las consecuencias pueden haber cambiado.
- Año de lanzamiento de la clase de acciones: 2018
- La rentabilidad pasada se ha calculado en USD.
- Los datos de rendimiento anteriores al 19.01.18 corresponden a los datos de rendimiento del Fondo Global Convert Bond, un Fondo con los mismos objetivos y política de inversión que los que se integraron en el Fondo el 19.01.18. El propio Fondo fue lanzado con esta aportación y no tenía datos de rendimiento hasta la fecha.

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.
- GAM Multibond 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 18/02/2022.