

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 - Julius Baer Fixed Income Asia

un Subfondo de la Multicooperation SICAV
(ISIN: LU2139626985, clase de acciones: B - USD)
GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo

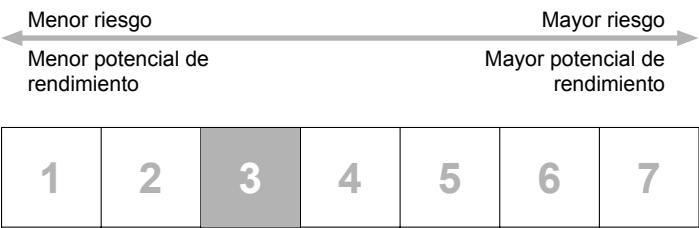
Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es obtener la máxima rentabilidad posible con un riesgo limitado, teniendo en cuenta la liquidez del patrimonio del Fondo.
- Para alcanzar el objetivo de inversión, el Fondo invierte al menos dos terceras partes de su patrimonio en títulos a interés fijo o variable, derechos y títulos de crédito, y otras inversiones que devengan intereses (incluyendo bonos convertibles y con warrants, bonos ligados a la inflación, deuda de mercados emergentes, bonos de alto rendimiento, bonos convertibles contingentes (CoCo), bonos híbridos, valores respaldados por activos (ABS) y valores respaldados por hipotecas (MBS)), emitidos o garantizados por emisores que tienen su domicilio o desarrollan la mayor parte de su actividad económica en Asia.
- El Fondo también podrá invertir hasta una tercera parte de su patrimonio en los siguientes instrumentos: (i) títulos a interés fijo o variable e instrumentos del mercado monetario (con un vencimiento total de hasta 12 meses en el momento de su emisión) de todo el mundo; (ii) depósitos a la vista y cancelables; (iii) participaciones de otros OICVM y/o IIC, incluidos fondos cotizados (ETF) (hasta un máximo del 10% del patrimonio en total).
- El Fondo también puede utilizar en gran medida en instrumentos derivados a efectos de cobertura.

El Fondo presenta las demás características siguientes relevantes para los inversores:

- El Fondo se gestiona activamente y no se rige por ningún índice de referencia. El Fondo tiene libertad para seleccionar sus inversiones y su ponderación.
- 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.
- Consejo: Este Fondo podría no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero en un plazo de tres 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 de este.
- 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, lo que puede incidir de manera significativa en el valor liquidativo del Fondo.
- Si el Fondo invierte en instrumentos financieros complejos no estandarizados, está expuesto a un riesgo de impago por parte de su contraparte.
- Riesgo de bonos convertibles contingentes (CoCo): los títulos convertibles contingentes (bonos CoCo) son relativamente novedosos, sus pagos de ingresos pueden ser anulados o suspendidos, son más propensos a las pérdidas que las acciones y pueden ser sumamente volátiles.
- 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	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	1.28%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad
Ninguna

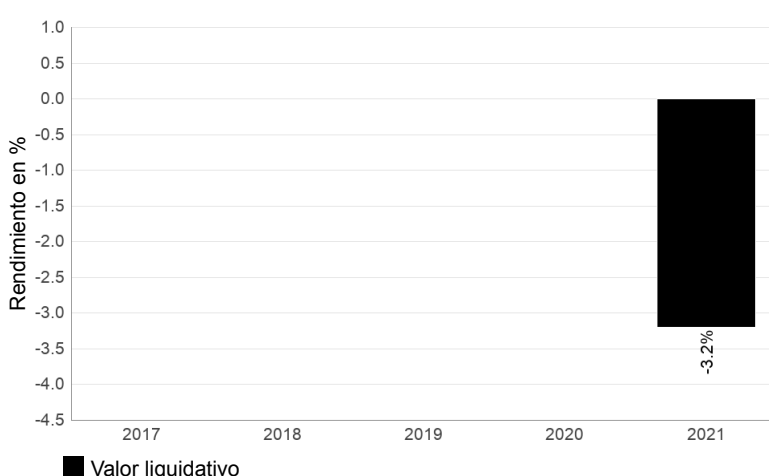
La información relativa a las comisiones de reembolso y de salida así como a las comisiones de conversión muestran valores máximos. En determinadas circunstancias se le cargarán unos importes menores. Su asesor podrá facilitarle más información al respecto.

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: 2020
- La rentabilidad pasada se ha calculado en USD.

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.