

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## MULTIPARTNER SICAV - RobecoSAM Sustainable Water Fund,

een subfonds van het MULTIPARTNER SICAV  
(ISIN: LU0805493185, aandelenklasse: N - EUR)  
GAM (Luxembourg) S.A., deel van de GAM Holding AG, beheert dit fonds

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- Het Fonds biedt cliënten een geconcentreerde aandelenblootstelling aan het duurzaamheidsthema in de watersector, met een spreiding in focus over de gehele waardeketen met inbegrip van bedrijven waarvan de focus op waterkwaliteit en -zuiveringstechnologieën, irrigatiesystemen, afvalwaterzuiveringsfaciliteiten en -installaties en aanbieders van de daarop betrekking hebbende infrastructuur ligt.
- Het Fonds is een thematisch aandelenproduct dat beleggers een zuivere blootstelling biedt aan duurzame beleggingsthema's met een hoge impact die vermogensgroei op lange termijn bieden, door te beleggen in hoogwaardige, aantrekkelijk geprijste effecten binnen de watersector.
- Het Fonds maakt systematisch gebruik van een bottom-up-aandelenselectie waarbij gedurende het gehele beleggingsproces in-house ESG-informatie en -research aan elkaar worden gekoppeld. Bij de samenstelling van het universum worden ESG-criteria voor uitsluiting en voor themaspecifieke geschiktheid toegepast. Een in-house researchteam voor duurzaam beleggen (Sustainable Investment, SI) integreert financieel-materiële en bedrijfsspecifieke duurzaamheidsanalyses in de beleggingsvoorstellen.
- Klimaatverandering, bevolkingstoename, verstedelijking en verschuivingen in zowel voedingsgewoonten van consumenten als landbouwpraktijken brengen de watervoorraden in gevaar. Bedrijven die zich toeleggen op het bieden van innovatieve en concurrerende oplossingen voor deze demografische en structurele tendensen, hebben gunstige groeiperspectieven voor de lange termijn.
- Een themaspecifiek aandelenteam verenigt SI-research met fundamentele analyse en aandelenwaardering. De impactbeoordeling van controverse incidenten die nadelig zijn voor de effectenportefeuille zorgt voor een aanvullend-risicomanagement. Het feit dat het Fonds

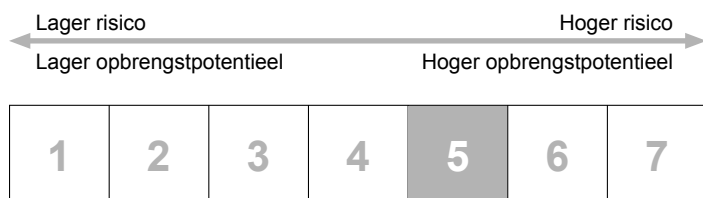
samen met het management van de portefeuillebedrijven direct en actief betrokken is bij duurzaamheidskwesties biedt aanvullende mogelijkheden om de duurzaamheidsimpact te verhogen.

- Het Fonds kan in ruime mate liquide middelen (tot 49%) aanhouden. Het fonds kan gebruikmaken van complexe financiële instrumenten (bijv. derivaten) om het fondsvermogen af te dekken en voordeel te halen uit veelbelovende beleggingen. Het gebruik van dergelijke complexe financiële instrumenten is daarbij beperkt tot maximaal 40%.

Het fonds heeft voor de belegger verder de volgende relevante kenmerken:

- Hoewel het Fonds voor zijn aandelenselectie en -wegingen niet gebonden is aan een index, volgt het een wereldwijde aandelenindex voor vergelijkings- en benchmarkingdoeleinden.
- Beleggers kunnen het fonds op elke bankwerkdag in Luxemburg kopen of verkopen.
- Het fonds kent verschillende aandelen categorieën. Deze kunnen verschillen voor wat betreft de hoogte van de vergoedingen, de valuta en de aanwending van de opbrengsten.
- De opbrengsten worden herbelegd in de aandelenklasse.
- Door te focussen op de verbetering van de kwaliteit en de bevoorrading van water draagt het Fonds direct bij aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals, SDG's).
- Waarschuwing: dit Fonds is geschikt voor beleggers met een lange-termijn-beleggingshorizon, die van plan zijn voor een periode van vijf jaar of langer te beleggen.

### Risico- en opbrengstprofiel



De bovenstaande indicator geeft het risico/rendementsprofiel van het Fonds weer op basis van de historische resultaten van het Fonds over de laatste 5 jaar. Wanneer een 5-jarige geschiedenis niet beschikbaar is, wordt de geschiedenis gesimuleerd op basis van een geschikte referentie-index.

- Het fonds is op grond van de waardeschommelingen in het verleden in de bovengenoemde categorie ingedeeld.
- Deze indicator helpt de belegger een beter inzicht te krijgen in de winst- en verlieskansen die met het Fonds verbonden zijn. Dit houdt in dat zelfs de laagste categorie geen risicoloze belegging is.
- De in het verleden behaalde resultaten van het fonds vormen geen indicatie voor de huidige of toekomstige resultaten.
- Het is mogelijk dat deze indeling in een risicoklasse in de loop van de tijd verandert, omdat de toekomstige resultaten van het fonds andere schommelingen kunnen vertonen dan in het verleden.
- Het fonds biedt beleggers geen gegarandeerd rendement. Evenmin garandeert het fonds onvoorwaardelijke terugbetaling van door de belegger in het fonds ingelegde gelden.

De indicator houdt rekening met de risico's die in de intrinsieke waarde van het fonds vervat zijn. Het gaat hierbij hoofdzakelijk om de waardeschommelingen van de beleggingen. Naast de risico's, die door de indicator worden uitgedrukt, kan de intrinsieke waarde van het fonds in aanzienlijke mate worden beïnvloed door de volgende factoren:

- Het fonds belegt in activa die in principe gemakkelijk verhandelbaar zijn en dus onder normale omstandigheden tegen hun marktwaarde verkocht kunnen worden. Het kan echter niet worden uitgesloten dat in bepaalde extreme situaties (bv. marktturbulenties) de verhandelbaarheid van de beleggingen van het fonds beperkt is. In dergelijke situaties kunnen de beleggingen van het fonds slechts met verlies worden verkocht, hetgeen leidt tot een waardevermindering van het fonds.
- Vaak is de politieke situatie in opkomende landen op politiek, juridisch en economisch gebied onstabiel, wat tot plotselinge en onvoorspelbare veranderingen kan leiden. Dit kan negatieve gevolgen hebben voor buitenlandse investeerders en voor de kapitaalmarkten van dergelijke landen. Bijgevolg kunnen de resultaten van fondsen die in dergelijke landen beleggen, hierdoor negatief beïnvloed worden.

## Kosten

De door u gedragen kosten dekken de beheerkosten van het Fonds, alsmede de transactie- en marketingkosten. Deze kosten verminderen de resultaten van het Fonds.

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Conversievergoeding	2.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.19%
----------------	-------

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding

Geen

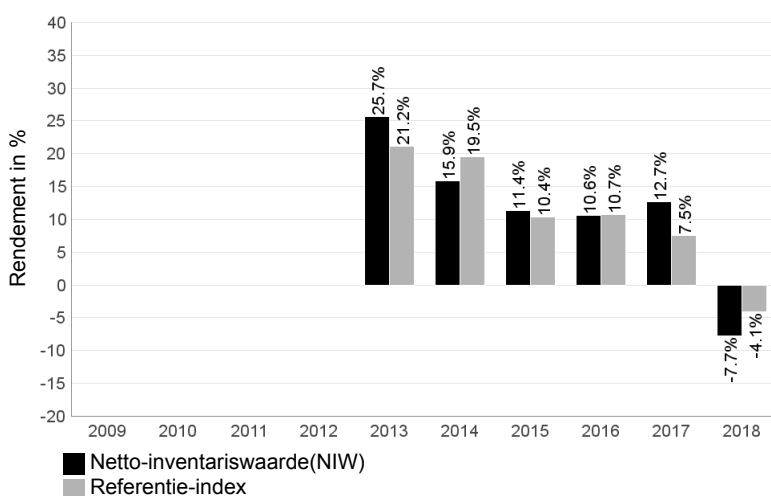
De uitgifte- en terugkoopkosten zijn, net zoals de conversiekosten, maximumbedragen. Onder bepaalde omstandigheden wordt u minder in rekening gebracht. Uw adviseur kan u meer informatie verstrekken.

De lopende kosten worden berekend aan het einde van het boekjaar. Het bedrag kan jaarlijks veranderen. Niet inbegrepen zijn:

- Transactiekosten, tenzij het fonds voor de aan- of verkoop van andere collectieve beleggingsvehikels instap- of uitstapvergoedingen moet betalen.

Meer informatie over de kosten kunt u terugvinden in het volledige prospectus. Deze is beschikbaar op de websites [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen indicatie voor de huidige of toekomstige resultaten.
- De gepresenteerde resultaten hebben betrekking op de netto-inventariswaarde. De vergoedingen verschuldigd bij uitgifte, terugkoop of inwisseling worden hierbij buiten beschouwing gelaten (bv. transactie- en de inbewaarnemingskosten van de belegger).
- Oprichtingsjaar van het Fonds: 2001  
Activatiejaar van de aandelenklasse: 2012
- De resultaten in het verleden werden in EUR berekend.

## Praktische informatie

- De depotbank is State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Meer informatie over dit fonds of andere aandelen categorieën of beleggingscompartimenten van de ICBE vindt u in het prospectus, in de statuten, in het laatste jaarverslag en in de latere halfjaarverslagen van de ICBE, te verkrijgen op de statutaire zetel van de ICBE en bij de respectieve nationale vertegenwoordigers of distributiekantoren of op de website [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com). Op verzoek kunt u bovengenoemde documenten in een van de officiële talen of in het Engels kosteloos verkrijgen.
- De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd op [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- De SICAV is onderworpen aan het Luxemburgse belastingrecht. Dit kan invloed hebben op uw persoonlijke fiscale situatie.
- GAM (Luxembourg) S.A. kan alleen aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE.
- Er is een recht op omwisseling tussen de subfondsen van de Luxemburgse SICAV.
- MULTIPARTNER SICAV is georganiseerd als een "Société d'Investissement à Capital Variable", die onderworpen is aan het Luxemburgse recht.
- De gegevens over het vergoedingsbeleid zijn van de beheermaatschappij verkrijgbaar via internet op [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com). Hiertoe behoren een beschrijving van de berekeningsmethoden voor vergoedingen en andere kosten en de vermelding van de voor toekenning van de vergoeding en andere toegekende bedragen in aanmerking komende personen, met inbegrip van de samenstelling van het vergoedingscomité. Een papieren versie van deze informatie wordt door de beheermaatschappij op verzoek gratis verstrekt.