

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multipartner SICAV - Carthesio Regulae Fund,

un comparto di Multipartner SICAV

(ISIN: LU1330439859, classe di quote: B-USD - USD)

Società di gestione: GAM (Luxembourg) S.A., facente parte di GAM Holding SA

Sito web: funds.gam.com

Ulteriori informazioni sono disponibili telefonicamente contattando il numero +352 26 48 44 01.

Con riferimento a questo documento contenente le informazioni chiave, GAM (Luxembourg) S.A. è assoggettato alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Data di produzione del KID: 01/02/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Carthesio Regulae Fund (il Comparto) di Multipartner SICAV (il "Fondo di fondi"), una "société d'investissement à capital variable" (SICAV) autorizzata ad operare in qualità di Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la "Legge del 2010").

Scadenza

Il Fondo non ha una data di scadenza. Può essere chiuso alle condizioni definite nel prospetto del Fondo.

Obiettivi

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del comparto ("Fondo") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine.

Politica d'investimento

A tal fine, la Società investe il patrimonio del Fondo in base alla seguente ripartizione:

- azioni internazionali quotate o negoziate in mercati riconosciuti nell'OCSE;
- obbligazioni di qualsiasi emittente;
- titoli dei mercati emergenti o di emittenti quotati o negoziati nei mercati emergenti (fino al 15% del patrimonio netto del Fondo);
- titoli di paesi non appartenenti all'OCSE (fino al 15% del patrimonio netto del Fondo);
- quote di altri OICVM o OICR (fondi target) domiciliati nell'UE e il cui patrimonio, conformemente alla loro politica di investimento, è investito principalmente in strumenti di cui ai precedenti punti (i), (ii), (iii) o (iv) (fino al 10% del patrimonio netto del Fondo).

Il Fondo può impiegare strumenti finanziari complessi (p.es. derivati) con finalità di copertura del patrimonio dai rischi di cambio.

Il Fondo è a gestione attiva e non si orienta a un indice di riferimento. Non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione degli investimenti e della loro ponderazione.

Politica della Classe di azioni:

Il Fondo presenta diverse classi di quote. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.

I proventi vengono reinvestiti nella classe di quote.

La classe di quote è denominata in USD. È prevista una copertura rispetto alla valuta di riferimento del Fondo.

Elaborazione di ordini di sottoscrizione e di rimborso

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Fondo in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Investitore al dettaglio target

Questo Fondo si rivolge a investitori al dettaglio, clienti professionali e controparti qualificate che mirano generalmente all'accumulazione del capitale e hanno un orizzonte d'investimento di breve periodo. Questo Fondo è adatto a investitori che dispongono di conoscenze di base o hanno maturato prime esperienze con i prodotti finanziari. L'investitore è in grado di sopportare perdite finanziarie e non ha interesse a ottenere garanzie del capitale.

Depositario

La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

Si prega di prendere nota della seguente sezione intitolata "Altre informazioni rilevanti".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare sensibilmente se si decide di effettuare un rimborso anticipato e in questo caso non è escluso un rimborso inferiore all'importo investito.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Se scegliete una categoria di azioni in valuta estera, sarete esposti al rischio di cambio e il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra la valuta estera e la valuta locale. Il rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per maggiori informazioni sugli altri rischi si rimanda al prospetto disponibile al sito web funds.gam.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il reddito ottenuto da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Le evoluzioni future del mercato sono incerte e non possono essere previste in modo accurato.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		10,000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6,940 USD	7,550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.60%	-8.94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,670 USD	8,810 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.30%	-4.14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,410 USD	9,970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.90%	-0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,240 USD	10,360 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2.40%	1.19%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2020.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

Cosa accade se GAM (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A tutela degli investitori, il patrimonio della società è detenuto presso una società separata, un depositario, per garantire che la solvibilità del fondo non venga pregiudicata da un'eventuale insolvenza della Società di gestione del fondo. Se il fondo viene chiuso o sciolto, il patrimonio sarà liquidato e riceverete una quota appropriata di eventuali proventi ma potreste perdere in tutto o in parte il capitale investito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

La tabella mostra gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dai volumi investiti, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi mostrati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento preso a esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo presunto:

- Nel primo anno si otterrebbe a rimborso l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato una performance del prodotto come mostrata nello scenario moderato

- USD 10,000 sono investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	1,034 USD	1,576 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	10.3%	5.0% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento in ciascun anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio mostra che rimborsando il prodotto durante il periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio per anno potrebbe essere del 4.9% al lordo dei costi e del -0.1% al netto dei costi.

Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi a voi forniti. Sarà cura di questa persona comunicarvi l'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione.	Fino a 500 USD
Costi di uscita	3.00% dell'investimento prima che venga rimborsato.	309 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno.	192 USD
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi acquistati e venduti.	11 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10.00% della sovraperformance in caso di performance assoluta positiva e performance relativa positiva rispetto all'indice di riferimento (High Water Mark (nella valuta del fondo)) dall'inizio dell'anno.	22 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

È possibile acquistare o vendere azioni nel prodotto senza penali in qualsiasi giorno lavorativo, come ulteriormente indicato nei documenti del fondo. Si prega di contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per avere informazioni su eventuali costi e spese addebitati in caso di vendita delle azioni. Un eventuale rimborso anticipato può accrescere il rischio di ottenere un ritorno inferiore sull'investimento o di subire una perdita.

Come presentare reclami?

Per reclami in merito al Fondo o a un aspetto dei servizi erogati a vostro favore da GAM potete rivolgervi a GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo oppure trasmettere il reclamo mediante il modulo di contatto presente sul nostro sito web: funds.gam.com.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni riguardo a questo Fondo, compreso il prospetto, l'ultima relazione annuale, o relazione semestrale (se più recente), e l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul sito web funds.gam.com. È possibile richiedere copie cartacee di questi documenti gratuitamente a GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo. Il presente documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato al più tardi ogni 12 mesi dalla data della sua prima pubblicazione, salvo nei casi in cui si rendessero necessarie modifiche puntuali.

Per le informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedente si rimanda ai:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU1330439859_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU1330439859_en.pdf.