

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CUBE, un comparto di MULTI STARS SICAV, Categoria A (ISIN: LU1671605654)

Il Comparto è gestito da PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale sul medio-lungo termine investendo direttamente o indirettamente, senza limitazioni geografiche, in un portafoglio diversificato di:

- Azioni, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust) di tipo chiuso, privi di Derivati incorporati;
- Titoli di debito di qualsiasi tipo, con rating o privi di rating, inclusi strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali e/o societari;
- OICVM/OIC, inclusi ETF che si qualificano come OICVM e/o OIC;
- strumenti strutturati idonei con e/o senza derivati incorporati;
- Strumenti derivati finanziari.

Politica d'investimento

Il Comparto può investire (in % rispetto al patrimonio del comparto):

- Da un minimo del 10% a un massimo del 75% in azioni e strumenti collegati ad azioni, inclusi OICVM/OIC ed ETF qualificati come OICVM e/o OIC che investono principalmente in azioni;
- Una quota non eccedente il 75% in titoli di debito e strumenti collegati al debito, inclusi OICVM/OIC ed ETF qualificati come OICVM/OIC che investono principalmente in obbligazioni;
- Fino a un massimo del 15% in titoli di debito privi di rating;
- Titoli di debito con un rating medio non inferiore a B- dell'Agenzia di rating Standard & Poor's o di agenzia equivalente;
- Fino a un massimo del 20% in sole obbligazioni convertibili, obbligazioni reverse convertible o CoCo bond;
- Non oltre il 20% in notes strutturate quali, a mero titolo esemplificativo, Credit Linked Notes (CLN), Collateralised Loan Obligations (CLO), Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e

Collateralized Debt Obligation (CDO), in particolare notes, obbligazioni strutturate, garanzie, Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange traded notes (ETN), certificati su indici finanziari di qualsiasi tipo e/o titoli trasferibili e/o strumenti derivati di qualsiasi tipo, incluso swap, materie prime e metalli preziosi.

In questo Comparto non sono consentiti investimenti in titoli distressed e defaulted.

Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento.

Utilizzo dei derivati

Il comparto può, nel rispetto dei propri limiti d'investimento, investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o speculativi.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono richiedere l'emissione, il rimborso o la conversione dei titoli azionari, come specificato nel prospetto, a ogni Data di valutazione che sarà un normale giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Reddito

Tutti i proventi generati dalla categoria di azioni saranno reinvestiti.

Valuta del Fondo

La Valuta di riferimento del Comparto è l'EUR e la Valuta della Categoria di azioni è l'EUR.

Orizzonte d'investimento

Raccomandazione: Il presente Comparto è adatto per investitori che possono permettersi idealmente di accantonare il capitale per almeno 5-7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Maggiori informazioni sul presente rating

- La categoria di rischio si basa su una volatilità di rendimento nell'arco degli ultimi cinque anni.
In ragione della mancanza di sufficienti dati storici, l'indicatore di rischio include simulazioni di dati da un portafoglio benchmark.
- I dati storici potrebbero non rappresentare un'indicazione affidabile per il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica "esente da rischi".

Perché questo fondo rientra nella categoria 4?

Il Fondo è inserito nella categoria di rischio 4 in ragione della natura dei propri investimenti in azioni e titoli di debito. Qui di seguito vengono descritti altri fattori di rischio che non sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico.

Tutti questi fattori potrebbero avere un impatto sul valore degli investimenti del Fondo o esporlo a perdite.

Ulteriori rischi di natura rilevante:

Rischio di controparte - quando il comparto presenta un'esposizione di investimento mediante contratti con parti terze.

In ragione degli investimenti in prodotti strutturati, è probabile che il rendimento sia connesso ai cambiamenti di valuta delle attività sottostanti su cui si basano i prodotti strutturati. A seguito di una inadempienza della controparte dei prodotti strutturati, il valore di questi prodotti strutturati potrebbe essere zero.

Rischio di credito - la possibilità che il debitore non soddisfi gli obblighi di rimborso.

Rischio di cambio - rischio legato agli investimenti del comparto in attività denominate in una valuta diversa. Un deprezzamento della valuta delle attività rispetto alla valuta del comparto determinerà una riduzione del valore del comparto.

Rischio di liquidità - quando investimenti particolari sono difficili da acquistare o vendere.

Rischio operativo - si può presentare a causa di problemi tecnici ad es. disastri naturali, incomprensioni e frode.

Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il comparto, si rimanda al prospetto.

Spese

Le spese a proprio carico servono a pagare i costi di gestione del comparto, inclusi quelli relativi alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum che possono essere prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	2,00%
Commissione di conversione	0,50%

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento e, rispettivamente, prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno

Commissioni correnti	0,81%
----------------------	-------

Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,32%
----------------------------------	-------

La Commissione legata al rendimento sarà corrisposta su base trimestrale e sarà pari al 10% della differenza positiva tra il rendimento netto del Comparto e l'hurdle rate, dove l'hurdle rate è pari al tasso EURIBOR 3 mesi +3%.

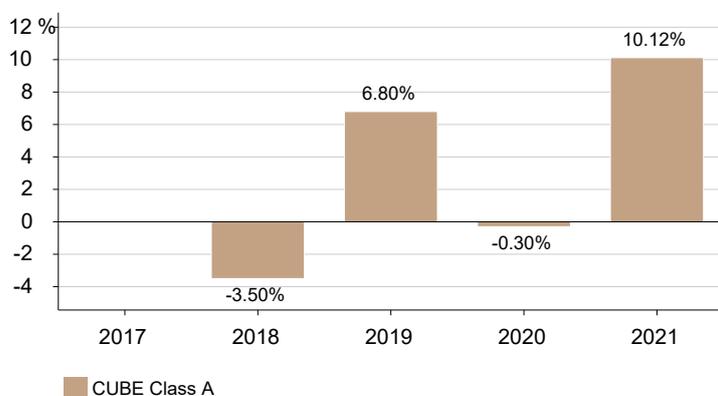
Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti rappresentano gli oneri effettivi al 31 dicembre 2021. E possono variare di anno in anno. Queste non includono:

- I costi per le operazioni di portafoglio, ad eccezione delle eventuali spese di sottoscrizione/rimborso versate dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di unità in un altro organismo d'investimento collettivo.
- Commissioni legate al rendimento.

Per ulteriori informazioni, consultare la sezione Spese e commissioni del prospetto, disponibile all'indirizzo www.pharusmanagement.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri

Lo schema indica il rendimento di investimento della categoria, calcolato come percentuale di fine anno rispetto al cambiamento a fine anno del valore patrimoniale netto della categoria. In linea generale, i risultati passati tengono conto di tutte le spese correnti, escluse le spese di sottoscrizione. Se il comparto è gestito rispetto a un benchmark, il rendimento di quest'ultimo è anch'esso indicato.

Il comparto è stato lanciato nel 2017.

La categoria è stata lanciata nel 2017.

I risultati ottenuti in passato sono espressi in EUR.

Informazioni pratiche

Depositario

UBS Europe SE, Succursale di Lussemburgo

Ulteriori indicazioni

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, sul comparto e sulle categorie di azioni, sul prospetto e sull'attuale relazione annuale e semestrale saranno disponibili gratuitamente per gli azionisti all'indirizzo www.pharusmanagement.com o presso la sede legale del fondo.

Maggiori particolari sull'ultima versione della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.pharusmanagement.com/lu/en/legal-documents/>

È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Altre informazioni sul fondo, come pure il valore patrimoniale netto e i prezzi di emissione, conversione e rimborso delle azioni del fondo sono disponibili in qualunque giorno lavorativo presso la sede legale del fondo e del depositario, nonché presso l'agente per le distribuzioni.

MULTI STARS SICAV è un fondo multicomparto. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate per legge. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto di SICAV.

La Valuta della categoria di azioni è l'EUR.

Gli azionisti possono convertire tutte o parte delle loro partecipazioni in azioni di un altro comparto. Ulteriori dettagli sono forniti nel prospetto.

Legislazione fiscale

Il regime tributario lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli azionisti.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del prospetto informativo del fondo.