

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

Multicooperation SICAV -
Julius Baer Strategy Income (EUR)

un comparto di Multicooperation SICAV

(ISIN: LU0150368859, classe di quote: E – EUR)

Ideatore e Società di gestione: GAM (Luxembourg) S.A., facente parte di GAM Holding AG

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).

Il presente PRIIP e la Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo.

Data di produzione del KID: 03/07/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Julius Baer Strategy Income (EUR) (il Comparto) di Multicooperation 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 una performance stabile con un rendimento costante e un rischio moderato in euro (EUR). A questo scopo, investe a livello mondiale e in maniera diversificata in diverse classi di attività per potere reagire in modo flessibile al mutare delle condizioni di mercato.

Politica d'investimento

Il Fondo investe tra il 50% e il 90% del suo patrimonio in obbligazioni di tutto il mondo e tra il 10% e il 35% in azioni di tutto il mondo. Inoltre, può detenere tra lo 0% e il 49% del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario o disponibilità liquide. Infine, il Fondo può investire anche fino al 25% in investimenti alternativi.

Il Fondo investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. I titoli sono emessi da società, autorità sovrane e governi. Possono essere selezionate obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating, in riferimento alla capacità di rimborso dei debiti. Inoltre, il Fondo può investire in obbligazioni convertibili in azioni.

Fino al 55% del patrimonio del Fondo può essere investito in valute diverse dall'euro (EUR). Oltre ad obbligazioni e azioni, il Fondo investe in altri Fondi. Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in investimenti

alternativi (ad es. materie prime, metalli preziosi, hedge fund, investimenti immobiliari). Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari complessi (quali i derivati) con finalità di copertura del patrimonio dal rischio di cambio o di efficiente gestione, nonché di investimento.

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.

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

Il Fondo si rivolge a clienti privati, clienti professionali e controparti autorizzate che mirano a costituire un patrimonio globale e hanno un orizzonte d'investimento di medio periodo. Questo Fondo si rivolge a investitori con conoscenze di base o esperienza in materia di prodotti finanziari. L'investitore è disposto a sopportare perdite finanziarie e rinuncia alle 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 consultare la seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

Salvo diversa indicazione nel presente documento, tutte le parole e le espressioni definite nell'attuale prospetto informativo del Fondo avranno lo stesso significato anche in questo documento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 4 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: | | 4 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10,000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 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 | 6,320 EUR | 6,500 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.80% | -10.21% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8,010 EUR | 8,220 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19.90% | -4.78% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9,330 EUR | 9,470 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6.70% | -1.35% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,590 EUR | 10,020 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.90% | 0.05% |

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 novembre 2021 e gennaio 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2018.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2017.

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. Le attività e le passività del Fondo sono separate da quelle degli altri comparti di Multicooperation SICAV, nel rispetto delle disposizioni della legge lussemburghese. Il presente documento descrive una categoria di quote di un comparto di Multicooperation SICAV. Fatte salve le condizioni descritte nel prospetto di Multicooperation SICAV, è possibile passare da una categoria di quote all'altra di questo o di qualsiasi altro comparto di Multicooperation SICAV. La sezione del prospetto intitolata "Conversione di quote" contiene informazioni più dettagliate sulle modalità di conversione delle quote.

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

- EUR 10,000 sono investiti

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 1,058 EUR | 1,859 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 10.6% | 4.5% 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 3.1% al lordo dei costi e -1.4% 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 EUR |
| Costi di uscita | 3.00% dell'investimento prima che venga rimborsato. | Fino a 309 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.38% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno. | 238 EUR |
| 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 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (*) | Questo prodotto non prevede una commissione legata al rendimento. | 0 EUR |

(*) Per i prodotti con commissioni di performance, l'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 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 o via e-mail all'indirizzo info@GAM.com.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni riguardo a questo Fondo, compreso il prospetto e il presente documento, l'ultima relazione annuale, o la relazione semestrale (se più recente), e l'ultimo prezzo delle quote sono disponibili sui siti web funds.gam.com e www.fundinfo.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 mensile precedente si rimanda a:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU0150368859_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU0150368859_en.pdf.