

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 dalla 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.

Multicooperation SICAV - GAM Multi Asset Strategic Allocation

un Comparto della Multicooperation SICAV

(Codice ISIN: LU1022125253, classe di azioni: E - EUR)

Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in strumenti che secondo il gestore presentano un interessante potenziale di rendimento a breve termine.
- Il Comparto investe in classi di attività tradizionali, come azioni, obbligazioni, fondi target (fino al 49%) o strumenti del mercato monetario. Il Comparto può anche investire indirettamente in strumenti non tradizionali, come le materie prime o gli immobili. Il Comparto seleziona le classi di attività in base all'andamento atteso del rendimento e del rischio. Il Comparto può investire il suo patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.
- Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile e in strumenti del mercato monetario emessi da governi e da società. Il Comparto può altresì investire in obbligazioni convertibili in azioni e in obbligazioni complesse, come i titoli garantiti da attività.
- Il Comparto può altresì investire in altri fondi d'investimento regolamentati e in strumenti finanziari complessi. In questo modo il Comparto può investire in strumenti promettenti o proteggere il proprio patrimonio in modo efficiente.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Comparto è a gestione attiva. Ai fini del calcolo della commissione di performance, il Comparto si orienta all'indice di riferimento ICE BofAML Italy Treasury Bill + 200bps. Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione degli investimenti e della loro ponderazione. Può investire in strumenti compresi nell'indice di riferimento, ma è indipendente da quest'ultimo.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. 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 all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il rimborso fisso dell'importo investito nel Comparto dall'investitore.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che il debitore non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisibili. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di ingresso	5.00%
Commissione di uscita	3.00%
Commissione di conversione	2.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.11%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

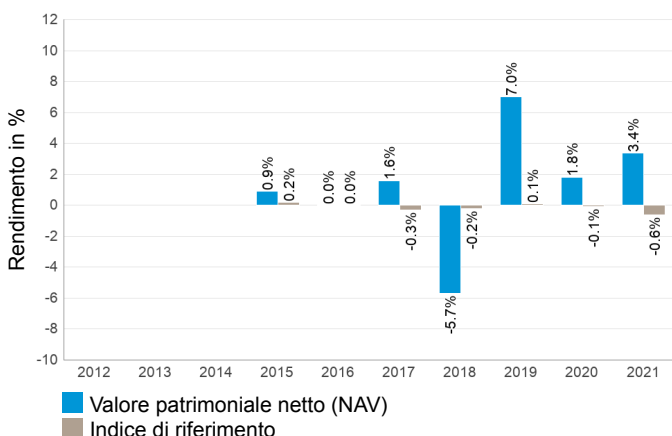
Per la commissione di ingresso, di uscita e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di lancio del Fondo: 2012
Anno di attivazione della classe di azioni: 2014
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.
- In data 24.11.2016 la denominazione di MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION FUND è stata modificata in JULIUS BAER MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION FUND. Tuttavia, la politica di investimento è rimasta invariata. In data 30.06.2017 la denominazione di JULIUS BAER MULTI ASSET STRATEGIC ALLOCATION FUND è stata modificata in GAM Multi Asset Strategic Allocation. Tuttavia, la politica di investimento è rimasta invariata.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i compartimenti della SICAV lussemburghese.
- Multicooperation SICAV è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.