

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.

MULTIPARTNER SICAV - Blackrock Meta 2024,

un Comparto della MULTIPARTNER SICAV
(Codice ISIN: LU2076249189, classe di azioni: A - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'adeguare gradualmente la composizione dei suoi investimenti per passare da un portafoglio composto da titoli a reddito fisso a uno multi-asset e nel conseguire così un rendimento complessivo positivo. La suddetta modifica sarà completata entro il 2024.
 - a) Fase di costituzione del patrimonio: durante questa prima fase, il patrimonio del Comparto viene investito nei seguenti strumenti: (i) depositi a vista e rimborsabili, (ii) strumenti del mercato monetario; (iii) fondi del mercato monetario e fondi target per obbligazioni a breve termine; (iv) fondi obbligazionari globali (OICVM).
 - b) Fase di investimento: durante la fase di investimento il portafoglio del Comparto sarà inizialmente costituito da investimenti menzionati al precedente punto a). Successivamente il portafoglio del Comparto viene ribilanciato, a cadenze solitamente trimestrali fino alla fine del 2024, in un portafoglio misto (multi-asset), che include le categorie d'investimento "azioni" e "investimenti fruttiferi" e, secondariamente, anche investimenti indiretti in materie prime. La quota azionaria sarà innalzata annualmente di circa il 10-15%. Ciò può avvenire anche su intervalli più o meno lunghi. La volatilità a lungo termine sarà compresa tra il 5% e il 10%. L'allocazione azionaria massima ammonta all'80%. Gli investimenti sono effettuati per oltre il 50% tramite altri OICR ("fondi target", soprattutto ETF quotati in borsa) che investono a loro volta nelle classi di attività sopra indicate. Il Comparto può inoltre effettuare investimenti diretti.
- Il Comparto può investire nei seguenti strumenti fruttiferi: titoli fruttiferi a tasso fisso o variabile, titoli di debito e diritti di credito e altri investimenti fruttiferi denominati in qualsiasi valuta convertibile e con qualsiasi rating (incl. fino al 30% massimo in obbligazioni ad alto rendimento) di emittenti statali, parastatali, sovranazionali o privati di tutto il mondo (incl. emittenti dei cosiddetti mercati emergenti). Non sono previsti investimenti diretti

nei seguenti strumenti: Pfandbrief, titoli garantiti da attività ("asset-backed securities" o ABS) e da ipoteche ("mortgage-backed securities" o MBS), obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant e investimenti simili (ad es. obbligazioni contingent convertible o CoCo bond) nonché titoli in sofferenza o in default. Tramite fondi target possono essere effettuati investimenti in ABS, MBS, CoCo bond (ciascuno in misura inferiore al 10%) e Pfandbrief (fino a un massimo del 20%) (insieme meno del 30%).

Azioni: Il Comparto può investire tramite fondi target ovvero direttamente nei seguenti strumenti azionari: azioni e altri titoli di partecipazione quotati in una borsa a livello mondiale (mercati emergenti inclusi).

Mercato monetario: il Comparto può investire nel mercato monetario tramite fondi target.

Investimenti accessori in materie prime: il Comparto può investire fino a un massimo del 10% in materie prime negoziate in borsa (ETC), obbligazioni quotate in borsa (ETN) o quote di fondi di materie prime aperti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi (quali i derivati) con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

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

- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.
- Il Comparto ha una sola classe di quote.
- I proventi della classe di azioni vengono distribuiti agli investitori con frequenza annuale.
- Il Comparto non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione delle strategie d'investimento, degli strumenti finanziari da utilizzare e della relativa ponderazione. Non si orienta ad alcun indice di riferimento.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei mesi.

Profilo di rischio e di rendimento



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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. Non è tuttavia possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali situazioni 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 l'emittente 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.
- I CoCo bond sono strumenti relativamente inesplorati, i loro pagamenti di interessi possono essere annullati o sospesi, sono maggiormente esposti alle perdite rispetto alle azioni e possono presentare una volatilità accentuata.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. 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.
- La liquidità e il valore degli ABS e degli MBS nei quali investe il Comparto possono essere limitate. Questi strumenti possono altresì giungere a scadenza prima o dopo il momento previsto.

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 emissione | 0.00% |
| Commissione di riscatto | 1.50% |

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 | 1.20% |
|----------------|-------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|--|
| Commissioni legate al rendimento | |
| Nessuna | |

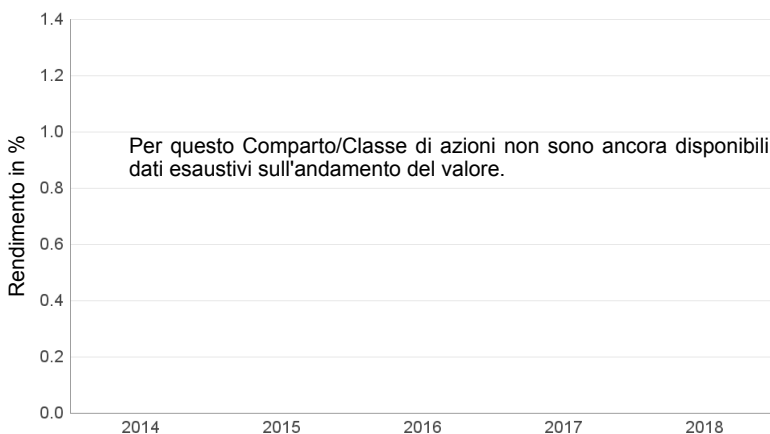
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti riportate in questa voce rappresentano una stima dei costi, non essendo ancora disponibili i dati relativi all'esercizio precedente. 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



- Anno di attivazione della classe di azioni: 2020

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 comparti della SICAV lussemburghese.
- MULTIPARTNER 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.