

## 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.

**Julius Bär Funds**

Exclusively managed by Swiss & Global  
A member of the GAM group

### Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND,

un Comparto della SICAV Julius Baer Multibond

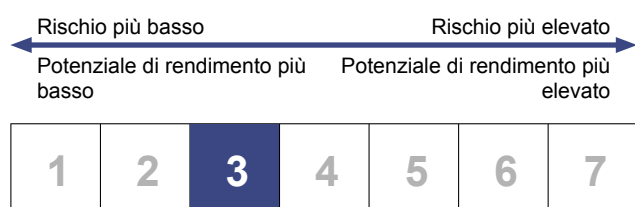
(Codice ISIN: LU0186678784, classe di azioni: B - EUR)

Il Comparto è gestito da Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

#### Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento (assoluto) positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari. A tal fine, il Comparto investe a livello mondiale in obbligazioni e in strumenti finanziari complessi. Le scadenze, i paesi, le valute e i rating (capacità di rimborso delle obbligazioni) vengono gestiti attivamente
  - Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni. Il Comparto può investire il 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. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti). È possibile investire in obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating (capacità di rimborso del debito). Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni convertibili in azioni. Il Comparto può altresì investire fino al 20% in obbligazioni complesse, quali titoli garantiti da attività
  - Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti comportano un effetto leva aggiuntivo e possono far oscillare considerevolmente il patrimonio del Comparto sia al rialzo che al ribasso
- Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:
- Il Comparto non ha un indice di riferimento. Pertanto, esso è libero di selezionare gli strumenti finanziari da utilizzare. Tuttavia, per raffrontare i rendimenti, il Comparto viene messo a confronto con un indice basato sui tassi d'interesse a breve termine
  - Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo
  - Il Comparto presenta diverse classi di azioni, che differiscono tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, la valuta e la destinazione dei proventi
  - 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. In caso di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base all'indice di riferimento applicabile

- 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 Comparto. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi
- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli presenti o futuri
- La categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Comparto può differire dalla performance storica
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito

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 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
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevedibili. 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

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	2.00%
Commissione di conversione	1.00%

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	1.74%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento:

10.00% della sovraperformance in caso di performance assoluta positiva e, al contempo, di performance relativa positiva rispetto all'indice di riferimento (BBA LIBOR 3 Months (nella valuta del Comparto)) dall'inizio dell'anno. Commissione di performance addebitata nell'esercizio precedente: 0.21%

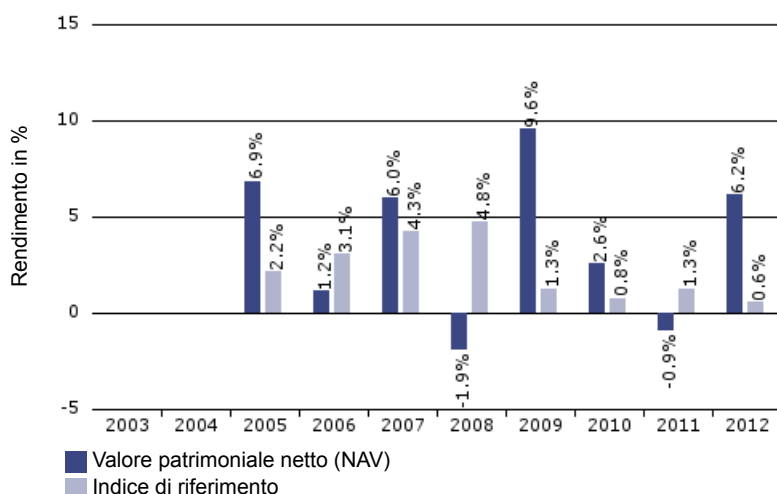
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

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

- Le commissioni di performance
- 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, disponibile sui siti Internet [www.jbfundnet.com](http://www.jbfundnet.com) e [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli presenti o futuri
- 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)
- Data di attivazione della Classe di azioni: 2004
- La performance passata è stata calcolata in EUR

## Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette.
- 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, le ultime relazioni annuali 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.jbfundnet.com](http://www.jbfundnet.com). I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su [www.jbfundnet.com](http://www.jbfundnet.com) e [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- Swiss & Global Asset Management (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.
- Julius Baer Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2013.