

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Pendulum (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von **Multi Strategy SICAV (der „Fonds“)**

Klasse DPM EUR – LU0722507372

PRIIP-Hersteller: NS Partners Europe S.A.

www.nspgroup.com.

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +352 26 27 11 1

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) in Luxemburg ist verantwortlich für die Beaufsichtigung von NS Partners Europe S.A. im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt.

Pendulum ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.

Dieses Produkt wird von dem Hersteller NS Partners Europe S.A. verwaltet, der in Luxemburg zugelassen, von der CSSF reguliert und Mitglied der der Fondsgesellschaft ist.

Stand: 1. Januar 2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

- Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) gemäß Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Investmentfondsgesetz“) sowie eines Alternativen Investmentfonds („AIF“) gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) und zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EG.
- Als Investmentfonds ist die Rendite des Teilfonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte abhängig.

Ziele

Anlageziel

- Das Ziel des Teilfonds ist die Erzielung von Kapitalwachstum.

Anlagepolitik:

- Der Teilfonds legt seine Vermögenswerte in Hedgefonds, Dachfonds oder sonstigen Fonds an, die Anlagetechniken wie „Hedging“ einsetzen, Long/Short-Positionen in Wertpapieren eingehen und/oder Hebel verwenden können. Der Einsatz von Absicherungstechniken kann zwar die potenziellen Verluste infolge eines allgemeinen Marktrückgangs verringern, kann jedoch in Zeiten eines allgemeinen Marktanstiegs das maximale Kapitalwachstum einschränken. Der Einsatz von Hebeltechniken kann die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds erhöhen.
- Der Teilfonds kann mit hochspezialisierten Managern anlegen, die nicht-direktionale, marktneutrale und Arbitragestrategien anwenden. Das Ziel der zugrunde liegenden Fonds ist es allgemein, eine konsistente positive Rendite über einen Marktzyklus sowie eine variable Korrelation zu den wichtigsten Renten- und Aktienindizes zu erzielen.
- Die Gesamtverschuldungsquote des Teilfonds wird nach der Bruttomethode und dem Commitment-Ansatz berechnet, wie es das geltende Recht vorschreibt. Gemäß beiden Methoden darf sie nicht über 200% oder 2 liegen.
- Der Teilfonds wird aktiv und benchmarkunabhängig verwaltet.

- Angesichts der Ziele und des Risiko- und Renditeprofils des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Bewertungstag: Dieses Produkt wird monatlich am letzten Kalendertag des Monats („Bewertungstag“) bewertet.

Zeichnungs- und Umtauschanträge (i) und Rücknahmeanträge (ii): vor 16:00 Uhr, Luxemburger Zeit, vor dem Bewertungstag (i) bzw. 95 Kalendertage vor dem monatlichen Bewertungstag am Ende eines jeden Kalendermonats (ii).

Der Mindestanlagebetrag beträgt EUR 5,000.

Dividenden: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat kann, sofern er dies für passend und angemessen hält, den Anteilsinhabern die Zahlung einer Dividende vorschlagen.

Zielgruppe von Kleinanlegern

Die Anteilsklasse DPM eignet sich nicht für Anleger, die ihre Anlage innerhalb 5 Jahren entnehmen wollen. Er richtet sich an Anleger im Rahmen von Portfolioverwaltungsmandaten, die für jeden Anleger geeignet sind, der langfristige, solide Renditen mit geringer Korrelation zu traditionellen Anlagen wünscht.

Laufzeit

Dieses Produkt wurde auf unbestimmte Zeit aufgelegt. Der Hersteller kann es nicht einseitig kündigen. Nur der Verwaltungsrat des Fonds oder die Hauptversammlung der Anteilsinhaber kann die Kündigung beschließen.

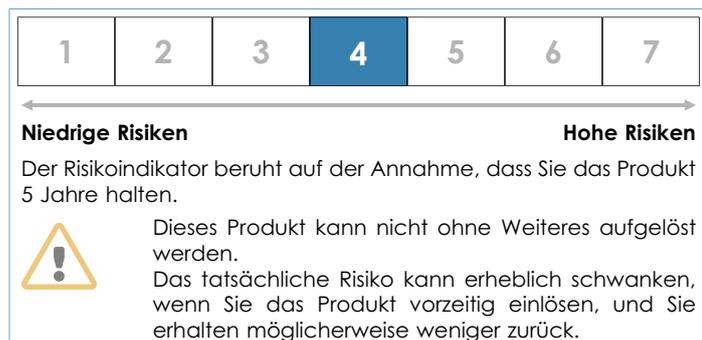
Praktische Informationen

Verwahrstelle UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen Der Fondsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, was bedeutet, dass die einem Teilfonds zugehörigen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben dürfen. Der Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Anteilsklasse des Fonds ist zulässig, wie ausführlich im Fondsprospekt beschrieben. Der Prospekt, der letzte Jahresbericht des Fonds und andere praktische Informationen wie z. B. die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos in englischer Sprache am Sitz des Fonds 1b, rue Jean Piret L-2350 Luxemburg oder bei den bestellten Vertriebsstellen erhältlich. Die aktuelle Version finden Sie auf unserer Website www.nspgroup.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das pessimistische, das mittlere und das optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts im Laufe der letzten 10 Jahre. Dabei wurden sämtliche sich überschneidende Teilintervalle, die (i) gleich lang wie die empfohlene Haltedauer sind und in jedem Monat beginnen oder enden, der in diesem Zeitraum von 10 Jahren enthalten ist, oder die (ii) gleich lang oder kürzer als die empfohlene Haltedauer, aber gleich oder länger als ein Jahr sind und am Ende dieses Zeitraums von 10 Jahren enden, in Abhängigkeit von den Performance-Szenarien und wie in der EU-Verordnung zum Basisinformationsblatt definiert, einzeln identifiziert. Die künftige Marktentwicklung könnte ganz anders verlaufen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2015 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Januar 2017 und 31. Januar 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Oktober 2012 und 31. Oktober 2017.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 6.336 -36,6%	€ 6.177 -9,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 8.641 -13,6%	€ 8.233 -3,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.652 -3,5%	€ 10.192 0,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 11.178 11,8%	€ 11.499 2,8%

Was geschieht, wenn NS Partners Europe S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass NS Partners Europe S.A. nicht in der Lage sein könnte, seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Produkt nachzukommen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie das in dem Produkt angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Kapital Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier angegebenen Beträge dienen zu Veranschaulichungszwecken. Sie beruhen auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen. Wir haben angenommen, dass Sie (i) im ersten Jahr den Betrag, den Sie investiert haben, zurückerhalten (0% jährliche Rendite) und dass für die weiteren Haltedauern die Wertentwicklung des Produkts dem mittleren Szenario entspricht und (ii) ein Betrag von € 10.000 investiert wird.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	€ 865	€ 1.937
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	8,7%	3,6% jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,9% vor Kosten und 0,4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,50% Maximalbetrag, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Im Falle eines Umtauschs in Anteile einer anderen Anteilsklasse oder eines anderen Teilfonds kann eine Umtauschgebühr von maximal 0,5% zugunsten des Teilfonds erhoben werden.	bis zu € 550
Ausstiegskosten	1,00% Maximalbetrag Ihrer Anlage vor der Auszahlung.	bis zu € 100
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,15% des Wertes Ihrer jährlichen Anlage. Dies ist ein Schätzwert basierend auf den tatsächlichen Kosten im Laufe des letzten Jahres.	€ 215
Transaktionskosten	0,00% des Wertes Ihrer jährlichen Anlage. Dies ist ein Schätzwert, berechnet auf annualisierter Basis, auf Grundlage des Durchschnittsbetrags der vorherigen drei Jahre ab Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen. Der tatsächliche Betrag richtet sich danach, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 0
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,00% . Für dieses Produkt fällt keine Erfolgsgebühr an.	€ 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die Mindestheldauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils definiert. Sie sollten sich auf eine Haltedauer von mindestens 5 Jahren einstellen. Sie können Ihre Anlage jedoch vor Ablauf der Mindestheldauer ohne Sanktionen zurückgeben oder auch länger halten. Rücknahmeanträge müssen 95 Kalendertage vor dem Bewertungstag am Ende eines jeden Kalendermonats bis 16:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, um auf der Grundlage des an diesem Bewertungstag geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil bearbeitet zu werden. Zahlungen für Rücknahmen sollen innerhalb von vier Geschäftstagen nach Berechnung dieses Nettoinventarwerts erfolgt sein.

Wenn ein Rücknahmeantrag in Bezug auf einen relevanten Bewertungstag (der „erste Rücknahmetag“) eingeht, der entweder einzeln oder gemeinsam mit anderen Rücknahmeanträgen eingeht, 20% oder mehr des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmacht, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, nach seinem alleinigen und uneingeschränkten Ermessen jeden Antrag in Bezug auf einen solchen Bewertungstag anteilig zu reduzieren, sodass nicht mehr als 20% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds an einem solchen ersten Rücknahmetag zurückgenommen oder umgetauscht werden. Sofern ein Antrag an einem ersten Rücknahmetag aufgrund der Ausübung der Befugnis, Anträge anteilig zu berücksichtigen, nicht vollständig erfüllt wird, wird er hinsichtlich des nicht erfüllten Saldo so behandelt, als ob der/die betreffende(n) Anteilsinhaber einen weiteren Antrag für den nächsten Bewertungstag und, falls erforderlich, für die folgenden Bewertungstage gestellt hätte(n), bis der Antrag/die Anträge vollständig erfüllt ist/sind.

Eine Einlösung vor dem Ablauf der Mindestheldauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Zweck des Verfahrens zur Bearbeitung von Beschwerden von NS Partners Europe S.A. ist es sicherzustellen, dass Beschwerden auf faire, objektive und wahrheitsorientierte Weise bearbeitet werden. Eine Beschwerde ist eine mündliche oder schriftliche Äußerung der Unzufriedenheit über die Erbringung oder Nichterbringung einer Finanzdienstleistung durch das Unternehmen von oder im Namen eines Beschwerdeberechtigten. Das Anfordern von Informationen, Klarstellungen oder Dienstleistungen ist keine Beschwerde. Ein Beschwerdeführer kann die ausführliche Beschwerde bei NS Partners Europe S.A., Compliance Officer, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Fax: +352 26.27.11.69, E-Mail: complaint@nspgroup.lu, anfordern. Der Beschwerdeführer hat auch die Möglichkeit, eine Beschwerde direkt bei Finanzintermediären wie lokalen Vertriebsstellen und/oder Zahlstellen des jeweiligen Vertriebslandes einzureichen, die die Beschwerde an den Fonds weiterleiten werden. NS Partners Europe S.A. sendet dem Beschwerdeführer innerhalb von 10 Werktagen nach Eingang der Beschwerde eine schriftliche Empfangsbestätigung, es sei denn, die Antwort selbst wird dem Beschwerdeführer innerhalb dieser Frist übermittelt. NS Partners Europe S.A. bemüht sich um eine unverzügliche Beantwortung der Beschwerde, in jedem Fall aber innerhalb einer Frist von höchstens 1 (einem) Monat ab dem Eingangsdatum der Beschwerde. Wenn eine Antwort innerhalb dieser Frist nicht möglich ist, teilt NS Partners Europe S.A. die Gründe für die Verzögerung und den Zeitplan für die Beantwortung der Beschwerde mit. Hat der Beschwerdeführer auf der Ebene, auf der er/sie seine/ihre Beschwerde in erster Instanz eingereicht hat, keine oder keine zufriedenstellende Antwort erhalten, hat er/sie die Möglichkeit, die Beschwerde bis zur höheren Führungsebene vorzubringen: NS Partners Europe S.A., Conducting Officers, 11, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Anlageverwalter: NS Partners S.A., 98, rue de Saint Jean, CH-1201 Genf, Schweiz.

Performance-Szenarien Frühere Performanceszenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://nspartners.priips-scenarios.com/LU0722507372/en/KID/>.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Sie können die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre auf unserer Website unter <https://nspartners.priips-performance-chart.com/LU0722507372/en/KID/> herunterladen.