

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Multicooperation SICAV - Julius Baer Strategy Income (EUR)

un compartiment de Multicooperation SICAV

Share class: B - EUR

Initiateur du PRIIP : Three Rock Capital Management Ltd (qui appartient à Julius Baer Group Ltd)

ISIN : LU0099840034

Site web : www.threerockcapital.com

Appelez le +353 1 440 5183 pour de plus amples informations.

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de Three Rock Capital Management Ltd en ce qui concerne ce Document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Three Rock Capital Management Ltd est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Date de production du document d'informations clés: 19/02/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une catégorie d'actions du compartiment Julius Baer Strategy Income (EUR) (le « Compartiment »), un compartiment de Multicooperation SICAV (le « Fonds »), une société d'investissement à capital variable (SICAV) luxembourgeoise agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 »).

Ce Document d'informations clés décrit une catégorie d'actions du Compartiment, un compartiment du Fonds. Les actifs et les passifs du Compartiment sont séparés des autres compartiments du Fonds en vertu des dispositions légales. La performance d'un autre compartiment du Fonds n'aura pas d'impact sur votre investissement dans le Compartiment. Les rapports périodiques et le Prospectus (tel que défini ci-dessous) sont préparés pour le Fonds dans son ensemble.

Vous pouvez convertir les actions que vous détenez en actions d'un autre compartiment du Fonds. Vous trouverez de plus amples informations sur votre droit de convertir vos actions dans le prospectus du Fonds (le « Prospectus »).

Durée

Le Compartiment n'a pas de date d'échéance. Le Compartiment pourrait être fermé conformément aux conditions énoncées dans le Prospectus. L'Initiateur du PRIIP ne peut pas mettre fin unilatéralement au Fonds, au Compartiment ou à la catégorie d'actions.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer une performance stable et un rendement régulier en euros (EUR), tout en conservant un niveau de risque modéré. A cette fin, il investit à l'échelle mondiale dans diverses catégories d'actifs selon le principe de la diversification afin de pouvoir réagir de manière flexible aux conditions du marché. L'accent est mis sur les performances à long terme.

Politique d'investissement

Le Compartiment investit entre 50% et 90% de ses actifs dans des titres à de créance à travers le monde. Il peut s'agir, entre autres, de titres à taux fixe ou variable, de titres de créance et de créances ainsi que d'autres investissements à taux fixe (y compris des obligations convertibles et à warrant, des obligations indexées sur l'inflation, des obligations émergentes, des obligations à haut rendement, ainsi que des titres adossés à des actifs (« ABS ») et des titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)). Ces titres sont émis par des sociétés, des entités quasi étatiques et des gouvernements. En outre, le Compartiment peut investir entre 10% et 35% de ses actifs dans des actions et autres titres de participation ainsi que dans des droits de participation de sociétés à travers le monde. Le Compartiment peut également allouer entre 0% et 49% de ses actifs à des instruments monétaires ou des liquidités. Il peut investir dans des titres de créance de toutes échéances, libellés dans une quelconque devise et de toute qualité de crédit en termes de capacité à rembourser les dettes. Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance qui peuvent être convertis en actions.

Compte tenu de la période de détention recommandée de 4 ans (moyen terme), la performance du Compartiment dépendra donc de la performance à moyen terme des actifs sous-jacents du portefeuille du Compartiment.

Le Compartiment n'a pas pour objectif l'investissement durable et n'a pas l'intention de promouvoir des caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques telles que définies par le règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « SFDR »).

Le Compartiment peut investir jusqu'à 55% de ses actifs dans des devises autres que l'euro (EUR). Outre les titres de créance et les actions, le Compartiment investit dans d'autres fonds. Le Compartiment peut également investir maximum 25% de ses actifs dans des actifs alternatifs (par exemple des matières premières, des métaux précieux, des hedge funds, de l'immobilier). Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers complexes (par exemple des produits dérivés) afin de couvrir les actifs contre les risques de change, ainsi qu'à des fins de gestion efficace de portefeuille et d'investissement.

Le Compartiment est géré activement et ne suit pas d'indice de référence ni n'est géré par rapport à un tel indice. Il dispose d'une totale liberté de choix en ce qui concerne les investissements et leur pondération.

Politique de distribution

Tout revenu provenant de cette catégorie d'actions sera capitalisé.

Le Fonds offre plusieurs catégories d'actions. Celles-ci peuvent se distinguer au niveau des commissions, de l'investissement minimum, de l'utilisation des revenus et de la qualification de l'investisseur.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions du Compartiment tout jour ouvrable bancaire au Luxembourg, en Irlande et à Zurich, pour autant que ce jour ne soit pas un jour férié pour les bourses ou autres marchés où sont évalués la majeure partie des actifs nets du Compartiment concerné, tel que déterminé par l'Initiateur du PRIIP (un « Jour d'évaluation »).

Investisseur de détail cible

Ce Compartiment s'adresse aux clients de détail qui recherchent une capitalisation sur l'ensemble des classes d'actifs et disposent d'un horizon d'investissement de moyen terme. Ce Compartiment s'adresse aux investisseurs qui disposent de connaissances ou d'une expérience de base en matière de produits financiers. L'investisseur doit être prêt à supporter des pertes financières pouvant atteindre le montant total de son investissement et ne peut exiger aucune garantie de capital.

Dépositaire

Le dépositaire est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Informations Supplémentaires

Vous trouverez (i) de plus amples informations sur ce produit, y compris le Prospectus, le présent Document d'informations clés, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur, ainsi que (ii) d'autres informations pratiques telles que les derniers cours des actions, sur <https://juliusbaer.fundsdata.carnegroup.com/> et www.fundinfo.com. Ces documents sont disponibles gratuitement et en anglais.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque (ISR)

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 4 ans.

Le risque encouru peut varier considérablement si vous sortez du produit avant son échéance, auquel cas il se peut que vous subissiez une perte.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit

enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Vous trouverez de plus amples informations sur les autres risques dans le Prospectus à l'adresse <https://juliusbaer.fundsdata.carnegroup.com>.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si le Compartiment n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		4 ans	
Exemple d'investissement:		10 000 EUR	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 470 EUR	7 430 EUR
	Rendement annuel moyen	-25.30%	-7.16%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 070 EUR	8 970 EUR
	Rendement annuel moyen	-19.30%	-2.68%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 430 EUR	9 800 EUR
	Rendement annuel moyen	-5.70%	-0.50%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 670 EUR	10 870 EUR
	Rendement annuel moyen	6.70%	2.11%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2016 et mars 2020.

Scénario intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2020.

Scénario favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2024.

Que se passe-t-il si Three Rock Capital Management Ltd n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les investisseurs du Compartiment ne seront pas soumis à une perte financière en raison de la défaillance éventuelle de l'Initiateur du PRIIP, dans la mesure où les actifs du Compartiment sont ségrégués de ceux de l'Initiateur et ne seront pas affectés par une éventuelle insolvabilité de l'Initiateur du PRIIP. En ce qui concerne State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, qui est le dépositaire du Fonds, il existe un risque potentiel de défaillance en cas de perte des actifs du Fonds détenus auprès du Dépositaire. Toutefois, ce risque de défaillance est limité en raison des règles qui imposent une séparation entre les actifs du Dépositaire et ceux du Fonds. Le Dépositaire est responsable vis-à-vis du Fonds ou des investisseurs du Fonds de la perte par le Dépositaire ou l'un de ses représentants d'un instrument financier détenu en dépôt, à moins que le Dépositaire ne soit en mesure de prouver que la perte résulte d'un événement extérieur échappant à son contrôle raisonnable. Pour toutes les autres pertes, le Dépositaire est responsable en cas de manquement par négligence ou intentionnel à ses obligations en vertu de la Loi de 2010. De telles pertes ne sont couvertes par aucun système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils sur ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts, ainsi que sur leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- EUR 10 000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	972 EUR	1 532 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	9.7%	3.7% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.2 % avant déduction des coûts et de -0.5 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	3.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	309 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.57% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	157 EUR
Coûts de transaction	0.06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	6 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 4 années

Recommandation : Ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 4 ans. La période de détention recommandée a été déterminée sur la base de la volatilité attendue de la part du Compartiment. Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque Jour d'évaluation en envoyant une demande de rachat à State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, agissant en tant qu'agent payeur principal du Fonds, comme indiqué plus en détail dans le Prospectus. Si vous optez pour une sortie avant échéance, cela peut accroître le risque de baisse des rendements de l'investissement ou de perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant le produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance, le comportement de son Initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit peut être introduite via l'une des méthodes suivantes : E-mail : info@threerockcapital.com, Courrier : Three Rock Capital Management, 61 Thomas Street, Dublin 8, Irlande. Vous trouverez de plus amples informations sur la procédure de réclamation à l'adresse www.threerockcapital.com

Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans le présent Document d'informations clés sont complétées par le Prospectus, les statuts du Fonds et les rapports semestriels et annuels. Ces documents vous sont fournis, ou sont mis à votre disposition, comme l'exige la loi. Vous pouvez demander gratuitement une copie papier de ce Document d'informations clés auprès de l'Initiateur du PRIIP.

Vous pouvez trouver des informations relatives aux performances passées du produit sur les 10 dernières années ainsi que sur les calculs antérieurs des scénarios de performance mensuelle à l'adresse suivante :

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PP/KID_annex_PP_LU0099840034_fr.pdf
https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PS/KID_annex_PS_LU0099840034_fr.pdf

Annexe relative à la Suisse

Le représentant en Suisse est Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 25, CH-8002 Zurich.

L'agent payeur en Suisse est Banca Credinvest SA, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 35, CH-8001 Zurich.

Les documents pertinents, tels que le prospectus, le document d'informations clés, les Statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant.