

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Multicooperation SICAV - Julius Baer Strategy Income (EUR)

un comparto di Multicooperation SICAV

Share class: B - EUR

Ideatore del PRIIP: Three Rock Capital Management Ltd (società appartenente a Julius Baer Group Ltd)

ISIN: LU0099840034

Sito web: www.threerockcapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +353 1 440 5183.

La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza di Three Rock Capital Management Ltd in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Three Rock Capital Management Ltd è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Data di produzione del KID: 19/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una categoria di azioni di Julius Baer Strategy Income (EUR) (il "Comparto"), un comparto di Multicooperation SICAV (il "Fondo"), una "société d'investissement à capital variable" (società di investimento a capitale variabile, SICAV) lussemburghese, autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "Legge del 2010").

Il presente Documento contenente le informazioni chiave descrive una categoria di azioni del Comparto, un comparto del Fondo. Le attività e le passività del Comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti del Fondo. La performance di un altro comparto del Fondo non avrà alcun impatto sul vostro investimento nel Comparto. Le relazioni periodiche e il Prospetto informativo (come definito di seguito) sono preparati per l'intero Fondo.

È possibile convertire le azioni detenute in azioni di un altro comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sul diritto di conversione delle azioni sono contenute nel prospetto informativo del Fondo (il "Prospetto informativo").

Scadenza

Il Comparto non ha una data di scadenza. Il Comparto può essere chiuso alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo. L'Ideatore del PRIIP non è autorizzato a estinguere unilateralmente il Fondo, il Comparto o le categorie di azioni.

Obiettivi

Obiettivo d'investimento

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di conseguire una performance stabile e un rendimento regolare in euro (EUR), mantenendo al contempo un livello moderato di rischio. A tal fine, investe a livello mondiale in diverse categorie di attività secondo il principio della diversificazione, per poter reagire in modo flessibile alle condizioni di mercato. L'enfasi è posta sulla performance di lungo periodo.

Politica d'investimento

Il Comparto investe tra il 50% e il 90% del proprio patrimonio in titoli di debito di tutto il mondo. Questi possono comprendere, tra gli altri, titoli a tasso fisso o variabile, titoli di debito e crediti nonché altri strumenti a tasso fisso (tra cui obbligazioni convertibili e con warrant, obbligazioni indicizzate all'inflazione, obbligazioni dei mercati emergenti e obbligazioni high yield, nonché asset-backed securities ("ABS") e mortgage-backed securities ("MBS")). Questi titoli sono emessi da società, enti parastatali e governi. Inoltre, il Comparto può investire tra il 10% e il 35% del proprio patrimonio in azioni e altri titoli azionari e diritti azionari di società di tutto il mondo. Il Comparto può altresì detenere tra lo 0% e il 49% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario o liquidità. Può investire in titoli di debito di tutte le scadenze, denominati in qualsiasi valuta e con qualsiasi qualità creditizia in termini di capacità di rimborso dei debiti. Il Comparto può anche investire in titoli di debito convertibili in azioni.

Tenendo conto del periodo di detenzione a medio termine raccomandato di 4 anni, la performance del Comparto dipenderà quindi dalla performance a medio termine delle attività presenti nel portafoglio del Comparto.

Il Comparto non ha come obiettivo investimenti sostenibili né intende promuovere specifiche caratteristiche ambientali o sociali ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Fino al 55% del patrimonio del Comparto può essere investito in valute diverse dall'euro (EUR). Oltre che in titoli di debito e in azioni, il Comparto investe anche in altri fondi. Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del proprio patrimonio in attività alternative (ad es. materie prime, metalli preziosi, hedge fund, investimenti immobiliari). Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi (ad es. derivati) per coprire le proprie attività dai rischi valutari nonché per finalità di efficiente gestione del portafoglio e di investimento.

Il Comparto è gestito attivamente e non segue né si richiama nei propri investimenti a un parametro di riferimento. Ha piena libertà di scelta per quanto riguarda gli investimenti e la loro ponderazione.

Politica di distribuzione

Eventuali proventi derivanti da questa categoria di azioni saranno accumulati.

Il Fondo presenta diverse classi di quote. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.

Elaborazione di ordini di sottoscrizione e di rimborso

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, Irlanda e Zurigo, purché tale giorno non sia un giorno festivo per le borse valori o altri mercati che costituiscono la base per la valutazione di una parte considerevole del patrimonio netto del Comparto corrispondente, come stabilito dall'Ideatore del PRIIP (un "Giorno di valutazione").

Investitore al dettaglio target

Questo Comparto è indirizzato a investitori al dettaglio che mirano ad accumulare capitale tramite diverse categorie di attività e che hanno un orizzonte di investimento di medio periodo. Questo Comparto è indirizzato a investitori con conoscenze o esperienze di base in materia di prodotti finanziari. L'investitore deve essere disposto a sostenere perdite finanziarie fino all'importo totale dell'investimento e a non richiedere garanzie di capitale.

Depositario

La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

Per (i) ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui il Prospetto informativo, il presente Documento contenente le informazioni chiave, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, e (ii) ulteriori informazioni pratiche, come i più recenti prezzi delle azioni, consultare i siti web <https://juliusbaer.fundsdata.carnegroup.com/> e www.fundinfo.com. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto

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



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 4 anni.

Il rischio effettivo può variare sensibilmente se si decide di effettuare un rimborso anticipato e in questo caso non è escluso un rimborso inferiore all'importo investito.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per maggiori informazioni sugli altri rischi, consultare il Prospetto informativo all'indirizzo <https://juliusbaer.fundsdata.carnegroup.com>.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se il Comparto non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

Il reddito ottenuto da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Le evoluzioni future del mercato sono incerte e non possono essere previste in modo accurato.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. Il presente investimento espone l'investitore alla possibilità di una perdita integrale o parziale del capitale investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 470 EUR	7 430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.30%	-7.16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 070 EUR	8 970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.30%	-2.68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 430 EUR	9 800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.70%	-0.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 670 EUR	10 870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.70%	2.11%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e il marzo 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il febbraio 2020.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e il marzo 2024.

Cosa accade se Three Rock Capital Management Ltd non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori del Comparto non rischiano di subire una perdita finanziaria nell'eventualità di un'insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, poiché il patrimonio del Comparto è separato da quello dell'Ideatore del PRIIP e non sarà influenzato da un'eventuale insolvenza di quest'ultimo. Per quanto concerne State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, che agisce in qualità di depositario del Fondo, sussiste un potenziale rischio di insolvenza in caso di perdita delle attività del Fondo detenute presso il Depositario. Tuttavia, tale rischio di insolvenza è limitato dalle norme che prevedono una separazione patrimoniale tra il Depositario e il Fondo. Il Depositario è responsabile nei confronti del Fondo o degli investitori del Fondo per la perdita da parte del Depositario o di uno dei suoi delegati di uno strumento finanziario tenuto in custodia, a meno che il Depositario non sia in grado di dimostrare che la perdita è derivata da un evento esterno che esula dal suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, il Depositario è responsabile in caso di mancato adempimento dei propri obblighi, per negligenza o dolo, ai sensi della Legge del 2010. Tali perdite non sono coperte da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

La tabella mostra gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dai volumi investiti, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi mostrati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento preso a esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo presunto:

-Nel primo anno si otterrebbe a rimborso l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato una performance del prodotto come mostrata nello scenario moderato

- EUR 10 000 sono investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	972 EUR	1 532 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	9.7%	3.7% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento in ciascun anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio mostra che rimborsando il prodotto durante il periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio per anno potrebbe essere 3.2% al lordo dei costi e -0.5% al netto dei costi.

Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi a voi forniti. Sarà cura di questa persona comunicarvi l'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione. Questo è l'importo massimo e in alcuni casi l'investitore potrebbe pagare di meno.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	3.00% dell'investimento prima che venga rimborsato. Questo è l'importo massimo e in alcuni casi l'investitore potrebbe pagare di meno.	309 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.57% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno.	157 EUR
Costi di transazione	0.06% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi acquistati e venduti.	6 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede una commissione legata al rendimento.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 4 anni. Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto sulla base della volatilità attesa del Comparto. È possibile chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno di valutazione, inviando una richiesta di rimborso a State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, che agisce in qualità di agente pagatore principale del Fondo, come ulteriormente specificato nel Prospetto informativo. Il disinvestimento anticipato può accrescere il rischio di ottenere un rendimento più basso o di subire una perdita.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami sul prodotto o sulla condotta dell'Ideatore del PRIIP o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati attraverso i seguenti canali: E-mail: info@threerockcapital.com; Posta ordinaria: Three Rock Capital Management, 61 Thomas Street, Dublino 8, Irlanda. Ulteriori informazioni su come presentare un reclamo sono disponibili all'indirizzo www.threerockcapital.com

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dal Prospetto informativo, dallo statuto del Fondo e dalle relazioni semestrali e annuali. Questi documenti sono forniti agli investitori o messi a loro disposizione come previsto dalla legge. Una copia cartacea del presente Documento contenente le informazioni chiave è disponibile gratuitamente su richiesta presso l'Ideatore del PRIIP.

È possibile trovare informazioni relative ai rendimenti passati del prodotto negli ultimi 10 anni e ai precedenti calcoli degli scenari di rendimento mensile all'indirizzo:

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PP/KID_annex_PP_LU0099840034_en.pdf

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PS/KID_annex_PS_LU0099840034_en.pdf

Allegato per la Svizzera

Il rappresentante in Svizzera è Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 25, CH-8002 Zurigo.

L'agente pagatore in Svizzera è Banca Credinvest SA, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 35, CH-8001 Zurigo.

I documenti rilevanti, come il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, lo Statuto e le relazioni semestrali e annuali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante.