

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 Equity Special Value

un comparto di Multicooperation SICAV

Share class: E - EUR

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

ISIN: LU0912201992

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: 10/07/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una categoria di azioni di Julius Baer Equity Special Value (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 crescita del capitale superiore alla media nel lungo periodo.

Politica d'investimento

Il Comparto investe a livello mondiale almeno due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio accuratamente selezionato di azioni e altri titoli azionari di società che, a suo parere, sono fortemente sottovalutate, possono sperare di ottenere un prezzo di mercato elevato e hanno la propria sede o svolgono la maggior parte della propria attività economica in paesi riconosciuti.

Il Comparto può investire, nel rispetto dei limiti indicati nel Prospetto informativo, fino a un terzo del proprio patrimonio in (i) titoli a tasso fisso o variabile nonché in obbligazioni convertibili e con warrant (fino al 25% del patrimonio) emessi da emittenti di paesi riconosciuti; (ii) fino al 15% del proprio patrimonio in warrant su azioni e altri titoli azionari; e (iii) fino al 10% del proprio patrimonio in Exchange-Traded Commodity (ETC) (i cosiddetti certificati Delta 1), a condizione che le attività siano regolate in contanti e che i pagamenti in natura siano esclusi.

Il Comparto può investire in titoli emessi da emittenti di paesi emergenti e/o denominati in valute di paesi emergenti, oppure legati economicamente a valute di paesi emergenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi (ad es. derivati) per coprire in tutto o in parte le proprie attività dai rischi valutari. Il Comparto può altresì fare ampio uso di derivati per finalità di efficiente gestione del portafoglio.

Il prestito di titoli a terzi è limitato al 50% del valore totale stimato degli strumenti del Comparto. Il Comparto può detenere attività liquide accessorie per un importo non superiore al 20% del proprio patrimonio complessivo, ma questo limite può essere superato in circostanze eccezionali, come previsto dal Prospetto informativo.

Tenendo conto del periodo di detenzione a lungo termine raccomandato di 5 anni, la performance del Comparto dipenderà quindi dalla performance a lungo 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").

Il Comparto è gestito attivamente dal Gestore degli investimenti e non è vincolato da alcun indice di riferimento. Il Comparto si avvale di un parametro di riferimento, l'MSCI World Value Net Total Return USD Index, solo a scopo di confronto della performance. Il Gestore degli investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai componenti, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del parametro di riferimento nel rispetto degli obiettivi e della politica d'investimento del Comparto. Il grado di allineamento del Comparto con la composizione e il profilo di rischio del parametro di riferimento può variare nel tempo e la performance del Comparto potrà essere nettamente diversa o più strettamente in linea con quella del parametro di riferimento.

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 lungo 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

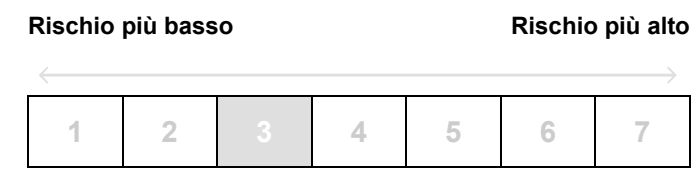
La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo.

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)

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	4 200 EUR	4 380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-58.00%	-15.22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 370 EUR	9 750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.30%	-0.51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 630 EUR	12 040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.70%	3.78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 830 EUR	16 600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28.30%	10.67%

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 febbraio 2025 e il aprile 2026.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2017 e il agosto 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

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 5 anni
Costi totali	1 070 EUR	2 721 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	10.7%	4.3% 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 8.1% al lordo dei costi e 3.8% 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	2.47% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno.	247 EUR
Costi di transazione	0.14% 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.	14 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: 5 anni

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 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_LU0912201992_en.pdf

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PS/KID_annex_PS_LU0912201992_en.pdf