

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Multicooperation SICAV -

Julius Baer Strategy Balanced (USD)

un Subfondo de Multicooperation SICAV

(ISIN: LU0236393608, clase de acciones: A - USD)

Sociedad gestora:: GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG

Web: funds.gam.com

Para más información, llame al +352 26 48 44 01.

En relación con este documento de datos fundamentales, GAM (Luxembourg) S.A. está sujeto a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 07/03/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del subfondo Julius Baer Strategy Balanced (USD) (el Subfondo) de Multicooperation SICAV (el «Fondo de fondos»), una «société d'investissement à capital variable» (SICAV) y está autorizado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de Inversión Colectiva (la «Ley de 2010»).

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento. Se podrá cerrar en las condiciones expuestas en su folleto vigente.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es obtener un flujo continuo de ingresos y un aumento a largo plazo del valor con riesgo medio en dólares estadounidenses (USD). A tal fin, invierte de manera diversificada en distintas clases de activos en todo el mundo con el objetivo de poder reaccionar con flexibilidad a las cambiantes circunstancias del mercado.

Política de inversión

El Fondo invierte entre el 30% y el 70% de su patrimonio en títulos de renta fija de todo el mundo y entre el 20% y el 60% en acciones internacionales. Además, puede mantener entre un 0% y un 49% en instrumentos del mercado monetario o recursos líquidos. Por último, el Fondo también puede destinar a inversiones alternativas un 25% como máximo.

El Fondo invierte en títulos de renta fija de interés fijo y variable. Los valores son emitidos por empresas, entidades de carácter estatal y estados. Pueden seleccionarse títulos con cualquier vencimiento, en cualquier divisa y de cualquier calidad en cuanto a la capacidad de reembolso de la deuda. Para ello, el Fondo puede invertir en títulos de renta fija convertibles en acciones.

Las inversiones del Fondo pueden realizarse hasta el 60% de su patrimonio en monedas distintas al dólar estadounidense (USD). Además de en títulos de renta fija y acciones, el Fondo invierte en otros fondos. El

Fondo puede invertir también hasta un máximo del 25% de su patrimonio en clases de activos alternativas (por ejemplo, materias primas, metales preciosos, fondos de inversión libre, inversiones inmobiliarias). El Fondo puede utilizar instrumentos financieros complejos (por ejemplo, derivados) para asegurar el patrimonio frente a riesgos cambiarios o gestionarlo de manera eficaz, pero también con fines de inversión.

El Fondo se gestiona activamente y no se rige por ningún índice de referencia. El Fondo tiene libertad para seleccionar sus inversiones y su ponderación.

Política de la clase de acciones:

El Fondo dispone de varias clases de acciones. Estas pueden diferenciarse en función de sus comisiones, de la inversión mínima, de la asignación de los rendimientos y de la cualificación de los inversores.

Los rendimientos de la clase de acciones se distribuyen anualmente a los inversores.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Los inversores pueden comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo está dirigido a inversores minoristas, clientes profesionales y contrapartes apropiadas que persiguen una acumulación general de capital con un horizonte de inversión a medio plazo. Este Fondo es adecuado para inversores con conocimientos básicos o una primera experiencia con productos financieros. El inversor está en condiciones de soportar pérdidas económicas y no concede valor a las garantías de capital.

Depositario

El Banco depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

Más información

Consulte la sección titulada «Otros datos de interés» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si lo vende de manera anticipada y es posible que reciba menos.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades

de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si elige una clase de acciones en divisas extranjeras, estará expuesto al riesgo de cambio y su rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre la divisa extranjera y su divisa local. El riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Encontrará más información sobre los demás riesgos en el folleto, disponible en funds.gam.com.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		4 años	
Ejemplo de inversión:		10,000 USD	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4,530 USD	4,920 USD
	Rendimiento medio cada año	-54.70%	-16.25%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7,750 USD	7,880 USD
	Rendimiento medio cada año	-22.50%	-5.78%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,620 USD	10,670 USD
	Rendimiento medio cada año	-3.80%	1.63%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11,740 USD	12,100 USD
	Rendimiento medio cada año	17.40%	4.88%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario tiene lugar para una inversión entre noviembre de 2021 y enero de 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario tiene lugar para una inversión entre octubre de 2015 y octubre de 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario tiene lugar para una inversión que utiliza un índice de referencia adecuado entre agosto de 2017 y agosto de 2021.

¿Qué pasa si GAM (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Para su protección, los activos de la sociedad se mantienen en una empresa separada, un depositario, por lo que la capacidad de reembolso del fondo no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad gestora del Fondo. Si el fondo se rescinde o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la cantidad correspondiente del producto de la liquidación, pero podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 USD

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	999 USD	1,786 USD
Incidencia anual de los costes (*)	10.0%	4.0% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5.8% antes de deducir los costes y del 1.8% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta 500 USD
Costes de salida	3.00% de su inversión antes de que se le pague.	309 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.78% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	178 USD
Costes de operación	0.12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	12 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (*)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 4 años

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 4 años.

Usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalizaciones, cualquier día hábil normal, tal y como se detalla en los documentos del fondo. Póngase en contacto con su intermediario, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los eventuales costes y comisiones relativos a la venta de las acciones. Si vende el producto de manera anticipada, esto puede aumentar el riesgo de obtener un rendimiento de la inversión más bajo o de sufrir una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo o sobre cualquier aspecto de los servicios que le presta GAM, puede ponerse en contacto con GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo o presentar su reclamación por medio del formulario de contacto de nuestro sitio web funds.gam.com.

Otros datos de interés

Puede consultar más información sobre este Fondo, incluyendo el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio por participación en funds.gam.com. Pueden solicitarse copias impresas de estos documentos de forma gratuita a GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo. Este documento de datos fundamentales se actualizará a más tardar cada 12 meses a partir de la fecha de su primera publicación, a menos que sea necesario introducir cambios puntuales.

Puede encontrar más información sobre la rentabilidad histórica de este producto en los últimos 10 años y los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU0236393608_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU0236393608_en.pdf.