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 Fixed Income Investment Grade Corporate (USD)

un Subfondo de Multicooperation SICAV

(ISIN: LU1394336538, clase de acciones: K - USD)

Productor y Sociedad gestora: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., que forma parte de Carne Group

Web: www.carnegroup.com

Para más información, llame al +352 26 73 23 54.

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

Este PRIIP y la Sociedad Gestora están autorizados en Luxemburgo.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/02/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del subfondo Julius Baer Fixed Income Investment Grade Corporate (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 (en adelante, el «Fondo») es obtener la máxima rentabilidad posible con un riesgo limitado, teniendo en cuenta la liquidez del patrimonio del Fondo.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos dos terceras partes de su patrimonio en títulos a interés fijo o variable, derechos y títulos de crédito, y otras inversiones que devengan intereses (incluyendo obligaciones convertibles y con warrants, bonos ligados a la inflación, bonos de alto rendimiento y bonos convertibles contingentes (CoCo), bonos híbridos, valores respaldados por activos (ABS) y valores respaldados por hipotecas (MBS)), emitidos o garantizados por emisores de países desarrollados. Al menos dos terceras partes de las inversiones tienen una calificación de como mínimo grado de inversión.

El Fondo también podrá invertir hasta una tercera parte de su patrimonio en: títulos a interés fijo o variable e instrumentos monetarios de emisores de todo el mundo; depósitos a la vista y cancelables; productos estructurados de títulos a interés fijo o variable e inversiones similares (hasta un máximo del 10% del patrimonio en total); participaciones de otros OICVM y/o OIC, incluidos fondos cotizados (ETF) (hasta un máximo del 49% del patrimonio en total).

El fondo puede mantener recursos líquidos que, en determinadas circunstancias y como excepción a la regla de 2/3, pueden ascender hasta el 49 % del patrimonio.

Además, en el Fondo pueden utilizarse en mayor medida derivados a efectos de cobertura y de una asignación activa de divisas, así como para la consecución del objetivo 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:

Los rendimientos se reinvierten en 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.

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

El Fondo está dirigido a clientes particulares, clientes profesionales y contrapartes elegibles que persiguen una acumulación global del patrimonio con un horizonte de inversión a corto plazo. Este Fondo se dirige a inversores con unos conocimientos básicos o con experiencia en materia de productos financieros. El inversor está dispuesto a soportar pérdidas económicas y renuncia a 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» de más abajo.

A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y todas las expresiones que se utilicen en este documento tendrán el mismo significado que en el folleto del Fondo en vigor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy 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 www.carnegroup.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 y del valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**3 años**	
Ejemplo de inversión:		**10 000 USD**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**#N/A**
Mínimo	Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de los escenarios de rentabilidad que resulte de utilidad.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6 250 USD	7 340 USD
	Rendimiento medio cada año	-37,50%	-9,79%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8 010 USD	8 390 USD
	Rendimiento medio cada año	-19,90%	-5,68%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9 340 USD	9 680 USD
	Rendimiento medio cada año	-6,60%	-1,08%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10 160 USD	10 930 USD
	Rendimiento medio cada año	1,60%	3,01%

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

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre agosto 2021 y enero 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre febrero 2016 y febrero 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre enero 2018 y enero 2021.

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los de los demás subfondos y de los del productor o el depositario. Si la SICAV no puede pagarle lo que le corresponde, podría perder toda su inversión. No se prevé ninguna garantía para el inversor ni ningún sistema de compensación en ese caso.

¿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 detraen 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	#N/A
Costes totales	881 USD	1 048 USD
Incidencia anual de los costes (*)	8,8%	3,4% 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 2,32% antes de deducir los costes y del -1,08% 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. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	Hasta 500 USD
Costes de salida	3,00% de su inversión antes de que se le pague. Estas cifras son máximas y, en algunos casos, podría pagar menos.	309 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,66% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	66 USD
Costes de operación	0,06% 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.	6 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

(*) En caso de productos con comisiones de rentabilidad, el importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 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 alguna reclamación sobre el producto, el comportamiento del productor o la persona que asesora sobre el producto, puede hacerlo por los siguientes medios: Correo electrónico: complaints@carnegroup.com; correo ordinario: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo).

Otros datos de interés

Podrá obtener más información sobre este Fondo, incluidos el folleto y el presente documento, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y la última cotización de las acciones en www.carnegroup.com y www.fundinfo.com.

Puede encontrar información relativa a la rentabilidad histórica del producto hasta los últimos 10 años y a los cálculos de escenarios de rentabilidad mensuales anteriores en:

https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Carne_LU1394336538_en.pdf

https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Carne_LU1394336538_en.pdf