

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 Equity Fund Special Value

un Subfondo de Multicooperation SICAV

Share class: B - EUR

Productor del PRIIP: Three Rock Capital Management Ltd (que pertenece a Julius Baer Group Ltd)

ISIN: LU0912200085

Sitio web: www.threerockcapital.com

Para más información, llame al +353 1 440 5183.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Three Rock Capital Management Ltd en relación con este Documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Three Rock Capital Management Ltd está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 28/11/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones del subfondo Julius Baer Equity Fund Special Value (el «Subfondo»), un subfondo de Multicooperation SICAV (el «Fondo»), una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) luxemburguesa, 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»).

El presente Documento de datos fundamentales describe una clase de acciones del Subfondo, un compartimento del Fondo. Los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los demás subfondos del Fondo por ley. La rentabilidad de otro subfondo del Fondo no afectará a su inversión en el Subfondo. Los informes periódicos y el Folleto (según se define más adelante) se elaboran para el Fondo en su conjunto.

Es posible que pueda convertir las acciones que mantiene en acciones de otro subfondo del Fondo. Encontrará más información sobre su derecho a convertir sus acciones en el folleto del Fondo (el «Folleto»).

Plazo

El Subfondo no tiene fecha de vencimiento. El Subfondo podría cerrarse si se dan las condiciones estipuladas en el Folleto. El Productor del PRIIP no puede cerrar unilateralmente el Fondo, el Subfondo o la clase de acciones.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo es conseguir un crecimiento del capital a largo plazo por encima de la media.

Política de inversión

El Subfondo invierte en todo el mundo al menos dos tercios de sus activos en una cartera de acciones y otros títulos de renta variable seleccionados con diligencia de empresas que, en su opinión, presentan una notable infravaloración y podrían alcanzar un precio de mercado elevado, además de tener su domicilio social o desempeñar la mayor parte de sus actividades empresariales en países reconocidos.

El Subfondo podrá invertir, de conformidad con las limitaciones establecidas en el Folleto, hasta un máximo de un tercio de sus activos en (i) títulos de renta fija o variable, así como en bonos convertibles y bonos que incorporan warrants (máx. el 25% de sus activos) emitidos por emisores de países reconocidos; (ii) hasta un máximo del 15% de sus activos en warrants sobre acciones y otros títulos de renta variable; y (iii) hasta un máximo del 10% de sus activos en materias primas cotizadas (ETC) (los denominados certificados Delta 1), siempre que los activos se liquiden en efectivo y se excluyan los pagos en especie.

Podrán llevarse a cabo inversiones en emisores de países con mercados emergentes y/o denominadas en divisas de países con mercados emergentes, o que estén vinculadas económicamente a divisas de países con mercados emergentes.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros complejos (por ejemplo, derivados) para cubrir total o parcialmente los activos frente a riesgos de cambio. El Subfondo también podrá recurrir ampliamente a derivados con fines de gestión eficaz de la cartera.

El préstamo de valores a terceros quedará limitado al 50% del valor total estimado de los instrumentos del Subfondo. Los activos líquidos accesorios podrán ascender hasta el 20% de los activos totales del Subfondo, aunque este límite podrá superarse en circunstancias excepcionales, según lo previsto en el Folleto.

Teniendo en cuenta el periodo de mantenimiento recomendado a largo plazo de 5 años, la rentabilidad del Subfondo dependerá, por tanto, de la rentabilidad a largo plazo de los activos subyacentes de la cartera del Subfondo.

El Subfondo no tiene como objetivo una inversión sostenible ni pretende promover características medioambientales o sociales específicas, tal y como se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

El Subfondo se gestiona de forma activa y no sigue un índice de referencia ni realiza sus inversiones en relación con ningún índice de referencia. Tiene total libertad para elegir las inversiones y su ponderación.

Política de dividendos

Los ingresos derivados de esta clase de acciones se capitalizarán.

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 podrán comprar o vender acciones del Subfondo cualquier día hábil bancario en Luxemburgo, Irlanda y Zúrich, siempre que dicho día no sea festivo para los mercados bursátiles u otros mercados que representen la base de valoración de una parte importante del patrimonio neto del Subfondo correspondiente, según determine el Productor de PRIIP (un «Día de valoración»).

Inversor minorista al que va dirigido

Este Subfondo está destinado a clientes minoristas que deseen acumular capital en distintas clases de activos y tengan un horizonte de inversión a largo plazo. Este Subfondo se dirige a inversores con un nivel básico de conocimientos o experiencia en relación con los productos financieros. El inversor debe estar preparado para soportar pérdidas financieras, que podrían ascender al importe total de su inversión, y no debe necesitar una garantía del capital.

Depositario

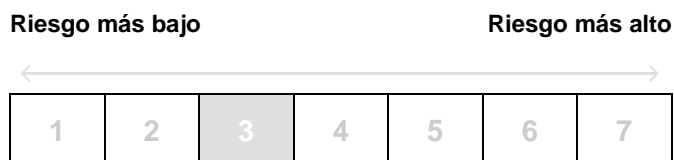
El Banco depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

Más información

Puede obtener (i) más información sobre este producto, incluidos el Folleto, este Documento de datos fundamentales, el último informe anual y cualquier informe semestral posterior, así como (ii) más información práctica, como las últimas cotizaciones de las acciones, en <https://juliusbaer.fundsdata.carnegroup.com/> y www.fundinfo.com. Estos documentos están disponibles gratuitamente y en inglés.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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. Usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mencionado anteriormente.

Puede encontrar más información sobre los demás riesgos en el Folleto en <https://juliusbaer.fundsdata.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.

Si el Subfondo no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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: | 5 años | |
|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | 10 000 EUR | |
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 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 | 4 790 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -52.10% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7 910 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -20.90% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 720 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -2.80% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13 070 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 30.70% |

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.

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 entre el julio 2015 y el julio 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el enero 2017 y el enero 2022.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el marzo 2020 y el marzo 2025.

¿Qué pasa si Three Rock Capital Management Ltd no puede pagar?

Los inversores del Subfondo no sufrirán pérdidas financieras debido a un posible impago por parte del Productor de PRIIP, ya que los activos del Subfondo están segregados de los del Productor de PRIIP y no se verán afectados por una posible insolvencia del Productor de PRIIP. Con respecto a State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, en calidad de depositario del Fondo, existe un posible riesgo de impago si se pierden los activos del Fondo que se mantienen con el Depositario. No obstante, dicho riesgo de impago es limitado debido a las normas que exigen una segregación de activos entre los del Depositario y los del Fondo. El Depositario es responsable ante el Fondo o los inversores del Fondo de la pérdida por el Depositario o uno de sus delegados de un instrumento financiero mantenido en custodia, a menos que el Depositario pueda demostrar que la pérdida se ha producido como resultado de un acontecimiento externo que escapa a su control razonable. Para todas las demás pérdidas, el Depositario es responsable en caso de incumplimiento negligente o intencionado de sus obligaciones de conformidad con la Ley de 2010. Estas pérdidas no están cubiertas por ningún sistema de compensación o garantía de los inversores.

¿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 EUR

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 997 EUR | 2 306 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 10.0% | 3.6% 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 8.1% antes de deducir los costes y del 4.5% 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 EUR |
| 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 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.72% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 172 EUR |
| Costes de operación | 0.16% 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. | 16 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rentabilidad | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 EUR |

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Recomendación: Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años. El periodo de mantenimiento recomendado se ha elegido en función de la volatilidad prevista del Subfondo. Podrá reembolsar sus acciones cualquier Día de valoración enviando una solicitud de reembolso a State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, que actúa como agente de pagos principal del Fondo, y según se documenta de manera más exhaustiva en el Folleto. Si reembolsa su inversión en una fase temprana, esto podría aumentar el riesgo de obtener menores rendimientos o incluso incurrir en pérdidas.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del Productor del producto de inversión minorista empaquetado y el producto de inversión basado en seguros (PRIIP, por sus siglas en inglés) o de la persona que asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios: Correo electrónico: info@threerockcapital.com, Correo postal: Three Rock Capital Management, 61 Thomas Street, Dublín 8, Irlanda. Podrá obtener más información sobre cómo reclamar en www.threerockcapital.com

Otros datos de interés

La información contenida en el presente Documento de datos fundamentales se complementa con el Folleto, los estatutos del Fondo y los informes semestral y anual. Estos documentos se facilitan, o se ponen a su disposición, por imperativo legal. Puede solicitar gratuitamente un ejemplar en papel de este Documento de datos fundamentales al Productor de PRIIP.

Puede encontrar información relativa a la rentabilidad pasada del producto durante los últimos 10 años y a los cálculos anteriores de los escenarios de rentabilidad mensual en:

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PP/KID_annex_PP_LU0912200085_en.pdf

https://docs.data2report.lu/documents/Carne/KID_PS/KID_annex_PS_LU0912200085_en.pdf