

# 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 Fixed Income Emerging Markets Corporate

un comparto di Multicooperation SICAV

(ISIN: LU1079021397, classe di quote: B – USD)

Ideatore e Società di gestione: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., facente parte di Carne Group

Sito web: [www.carnegroup.com](http://www.carnegroup.com)

Ulteriori informazioni sono disponibili telefonicamente contattando il numero +352 26 73 23 54.

Con riferimento a questo documento contenente le informazioni chiave, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. è assoggettato alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Il presente PRIIP e la Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo.

Data di produzione del KID: 26/08/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Il prodotto è una quota del comparto Julius Baer Fixed Income Emerging Markets Corporate (il Comparto) di Multicooperation SICAV (il "Fondo di fondi"), una "société d'investissement à capital variable" (SICAV) autorizzata ad operare in qualità di Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la "Legge del 2010").

### Scadenza

Il Fondo non ha una data di scadenza. Può essere chiuso alle condizioni definite nel prospetto del Fondo.

### Obiettivi

#### Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del comparto ("Fondo") consiste nel conseguire il massimo rendimento possibile. A tal fine, il Fondo investe in obbligazioni selezionate di emittenti dei mercati emergenti denominate in "valuta forte".

#### Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno 2/3 del patrimonio in obbligazioni e altri titoli fruttiferi di qualsiasi tipologia, emessi o garantiti da emittenti che hanno sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei paesi emergenti e denominati in una delle seguenti valute: USD, EUR, CHF, GBP, JPY, SEK, NOK, CAD, AUD, NZD.

Il Fondo può investire in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse da governi, organizzazioni internazionali e società. Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni convertibili.

Il Fondo può altresì investire fino a 1/3 del patrimonio in altre obbligazioni, azioni, strumenti del mercato monetario, depositi bancari, nonché fondi target (meno del 10%) e prodotti strutturati (meno del 10%).

Il Fondo può detenere disponibilità liquide che, in determinate circostanze e in deroga alla regola dei 2/3, possono costituire fino al 49% del patrimonio.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari complessi (quali i derivati) con finalità di copertura del patrimonio dal rischio di cambio o di efficiente gestione, nonché di investimento.

Il Fondo è a gestione attiva e non si orienta a un indice di riferimento. Non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione degli investimenti e della loro ponderazione.

#### Politica della Classe di azioni:

I proventi vengono reinvestiti nella classe di quote.

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 Fondo in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

### Investitore al dettaglio target

Il Fondo si rivolge a clienti privati, clienti professionali e controparti autorizzate che mirano a costituire un patrimonio globale e hanno un orizzonte d'investimento di breve periodo. Questo Fondo si rivolge a investitori con conoscenze di base o esperienza in materia di prodotti finanziari. L'investitore è disposto a sopportare perdite finanziarie e rinuncia alle garanzie del capitale.

### Depositario

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

### Ulteriori informazioni

Si prega di consultare la seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

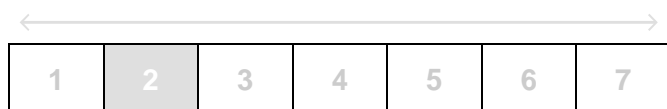
Salvo diversa indicazione nel presente documento, tutte le parole e le espressioni definite nell'attuale prospetto informativo del Fondo avranno lo stesso significato anche in questo documento.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga detenuto per 3 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.** Se scegliete una categoria di azioni in valuta estera, sarete esposti al rischio di cambio e il rendimento finale che

otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra la valuta estera e la valuta locale. Il rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per maggiori informazioni sugli altri rischi si rimanda al prospetto disponibile al sito web [www.carnegroup.com](http://www.carnegroup.com).

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

## Performance Scenari

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.

**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 e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: |  | 3 anni                        |                               |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento:            |  | 10 000 USD                    |                               |
| Scenari                             |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
| 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                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 7 010 USD                     | 7 600 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -29.90%                       | -8.74%                        |
| Sfavorevole                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 7 660 USD                     | 8 530 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -23.40%                       | -5.16%                        |
| Moderato                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 9 590 USD                     | 9 980 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -4.10%                        | -0.07%                        |
| Favorevole                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>   | 10 950 USD                    | 11 770 USD                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 9.50%                         | 5.58%                         |

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 che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2020 e ottobre 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra marzo 2019 e marzo 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra agosto 2018 e agosto 2021.

## Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle dell'ideatore o della banca depositaria. Se la SICAV non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. In questa eventualità non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli 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

- USD 10 000 sono investiti

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | 942 USD                       | 1 275 USD                     |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 9.4%                          | 4.1% 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 4.0% al lordo dei costi e -0.1% 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 USD                |
| 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 USD                       |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |  |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.14% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima basata su costi effettivi nell'arco dell'ultimo anno.   | 114 USD                       |
| Costi di transazione  | 0.19% 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. | 19 USD                        |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |                               |
| Commissioni di performance (e carried interest)                     | Questo prodotto non prevede una commissione legata al rendimento.  | 0 USD                         |

(\*) Per i prodotti con commissioni di performance, l'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni. È possibile acquistare o vendere azioni nel prodotto senza penali in qualsiasi giorno lavorativo, come ulteriormente indicato nei documenti del fondo. Si prega di contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per avere informazioni su eventuali costi e spese addebitati in caso di vendita delle azioni. Un eventuale rimborso anticipato può accrescere il rischio di ottenere un ritorno inferiore sull'investimento o di subire una perdita.

## Come presentare reclami?

In caso di reclami riguardanti un prodotto o la condotta dell'ideatore o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto, essi possono essere presentati nei seguenti modi: E-mail: [complaints@carnegroup.com](mailto:complaints@carnegroup.com), Posta: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo.

## Altre informazioni pertinenti

È possibile ottenere ulteriori informazioni relative a questo Fondo, compresi il prospetto e il presente documento, l'ultima relazione annuale, le relazioni semestrali successive e prezzi più recenti delle azioni agli indirizzi [www.carnegroup.com](http://www.carnegroup.com) e [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Le informazioni relative alle performance passate del prodotto fino agli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono disponibili all'indirizzo:

[https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_Carne\\_LU1079021397\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Carne_LU1079021397_en.pdf)

[https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Carne\\_LU1079021397\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Carne_LU1079021397_en.pdf)

## **Allegato per la Svizzera**

Il rappresentante in Svizzera è Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurigo.

L'agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco di Baviera, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8002 Zurigo.

I documenti rilevanti, come il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd.