

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Multicooperation SICAV -

Julius Baer Fixed Income Asia

un compartiment de Multicooperation SICAV

(ISIN : LU2139626803, catégorie d'actions : Aq - USD)

Société de gestion: GAM (Luxembourg) S.A., une société de GAM Holding SA

Site Internet: funds.gam.com

De plus amples informations peuvent être obtenues par téléphone au +352 26 48 44 01.

GAM (Luxembourg) S.A. est soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Date de production du document d'informations clés: 01/01/2023

En quoi consiste ce produit?

Type

Le produit fait partie du compartiment Julius Baer Fixed Income Asia (le «Compartiment»), un compartiment de Multicooperation SICAV (le «Fonds de fonds»), une société d'investissement à capital variable (SICAV) agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la «Loi de 2010»).

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Il peut être clôturé dans les conditions indiquées dans le prospectus.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment (ci-après, le «Fonds») consiste à générer un rendement aussi élevé que possible pour un risque limité, tout en tenant compte de la liquidité des actifs du Fonds.

Politique d'investissement

Afin d'atteindre son objectif de placement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des valeurs mobilières, des titres de créance et des droits-valeurs de créance à taux fixe ou variable, ainsi que dans d'autres placements à intérêts (y compris des obligations convertibles et à option, des obligations indexées sur l'inflation, des obligations des pays émergents, des obligations à haut rendement, des obligations CoCo, des obligations hybrides, ainsi que des titres adossés à des actifs (ABS) et des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS)), émis ou garantis par des émetteurs qui ont leur siège ou exercent la majeure partie de leur activité économique en Asie.

Le Fonds pourra également investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans les placements suivants: (i) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire à taux fixe ou variable (avec une échéance globale allant jusqu'à 12 mois à l'émission) d'émetteurs du monde entier; (ii) dépôts à vue et

dépôts révocables; (iii) parts d'autres OPCVM et/ou OPC, y compris des Exchange Traded Funds (ETF) (moins de 10%).

Le Fonds peut détenir une part importante de dérivés à des fins de couverture.

Le Fonds est géré activement et n'a pas d'indice de référence. Il choisit librement ses placements et leur pondération.

Politique de classes d'actions:

Le Fonds offre plusieurs catégories d'actions. Celles-ci peuvent se distinguer au niveau des commissions, de l'investissement minimum, de l'utilisation des revenus et de la qualification de l'investisseur.

Les revenus de la catégorie d'actions sont distribués chaque année aux investisseurs.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre le Fonds chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Investisseur de détail cible

Ce fonds s'adresse aux investisseurs de détail, aux clients professionnels et aux contreparties éligibles qui poursuivent un objectif général de constitution de capital et disposent d'un horizon d'investissement à court terme. Ce fonds s'adresse aux investisseurs qui possèdent des connaissances de base sur les produits financiers ou ont une première expérience en la matière. L'investisseur peut subir des pertes financières et n'accorde pas d'importance aux garanties de capital.

Dépositaire

La banque dépositaire est State Street Bank International GmbH, Succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Informations Supplémentaires

Veuillez prendre note des informations figurant dans la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur synthétique de risque (ISR)

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans.

Le risque encouru peut varier considérablement si vous sortez du produit avant son échéance, auquel cas il se peut que vous subissiez une perte.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

De plus amples informations sur les autres risques figurent dans le prospectus, disponible sur le site funds.gam.com.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations reprenant les pires performances, les performances moyennes et les meilleures performances, respectivement, du produit au cours des 10 dernières années. Il est possible que les marchés évoluent différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		3 ans	
Exemple d'investissement:		10,000 USD	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6,940 USD	7,420 USD
	Rendement annuel moyen	-30.60%	-9.47%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,540 USD	7,420 USD
	Rendement annuel moyen	-24.60%	-9.47%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,500 USD	10,080 USD
	Rendement annuel moyen	-5.00%	0.27%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,300 USD	11,110 USD
	Rendement annuel moyen	3.00%	3.57%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon un indice de référence approprié entre Juillet 2021 et Septembre 2022.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon un indice de référence approprié entre Octobre 2016 et Octobre 2019.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement selon un indice de référence approprié entre Août 2013 et Août 2016.

Que se passe-t-il si GAM (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Afin d'assurer votre protection, les actifs de la société sont conservés par une société tierce (un dépositaire), de sorte que l'insolvabilité de la Société de gestion, le cas échéant, n'aura aucune incidence sur la capacité du fonds à honorer les rachats. Si le fonds est clôturé ou dissous, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée du produit éventuel de la liquidation. Cependant, vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils sur ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts, ainsi que sur leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	949 USD	1,309 USD
Incidence des coûts annuels (*)	9.5%	4.2% Chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.5 % avant déduction des coûts et de 0.3 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5.0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	3.0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	309 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.3% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	126 USD
Coûts de transaction	0.1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	13 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 3 années

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 3 ans.

Vous pouvez acheter ou vendre des parts du produit, sans pénalité, lors de tout jour ouvrable ordinaire, comme indiqué plus en détail dans les documents du fonds. Pour obtenir des informations sur les coûts et charges éventuels liés à la vente des parts, veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur. En cas de sortie du produit avant son échéance, il se peut que le rendement de votre investissement soit réduit, voire que vous subissiez une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant le fonds ou un quelconque aspect des services qui vous sont fournis par GAM, vous pouvez vous adresser à GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg, ou utiliser le formulaire de contact disponible sur notre site Internet funds.gam.com.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur ce fonds, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel suivant, le cas échéant, ainsi que le dernier prix des parts, sont disponibles sur le site funds.gam.com. Des exemplaires imprimés de ces documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg. Le présent document d'informations clés sera mis à jour au plus tard 12 mois après la date de sa première publication, à moins que des modifications ne s'avèrent nécessaires dans des circonstances particulières.

Des informations sur les performances passées du produit, au cours d'une période couvrant au maximum les 10 dernières années, ainsi que sur le calcul des scénarios de performance précédents peuvent être obtenues à l'adresse:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU2139626803_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU2139626803_en.pdf.