

Basisinformationsblatt

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Multicooperation SICAV -
Julius Baer Equity Global Excellence Europe
ein Subfonds der Multicooperation SICAV

(ISIN: LU1079019144, Anteilsklasse: B – EUR)

Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: GAM (Luxembourg) S.A., Teil der GAM Holding AG

Website: funds.gam.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 26 48 44 01.

In Bezug auf dieses Basisinformationsblatt untersteht GAM (Luxembourg) S.A. der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dieses PRIIP und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 22.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds Julius Baer Equity Global Excellence Europe (der Teilfonds) von Multicooperation SICAV (der „Dachfonds“), einer "société d'investissement à capital variable" (SICAV) und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010") zugelassen.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Ziel des Subfonds ("Fonds") ist es, einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in ausgewählte europäische Aktien.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 2/3 seines Vermögens in Aktien und andere Beteiligungspapiere von Unternehmen mit Sitz oder überwiegendem Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in Europa. Darunter fallen auch Beteiligungspapiere von Immobiliengesellschaften, börsenkotierten Immobilienfonds und börsenkotierten Real Estate Investment Trusts (REITs).

Der Fonds kann daneben auch bis zu 1/3 seines Vermögens in andere Aktien, in Schuldverschreibungen aller Art, in Geldmarktinstrumente, in Bankeinlagen, in Zielfonds (unter 10%) und strukturierte Produkte (unter 10%) sowie in Exchange Traded Commodities (ETCs) (sogenannte Delta 1 Zertifikate), Rohstofffonds und Anlagen in Edelmetallkonten investieren, sofern das Vermögen in bar abgegolten wird und keine Sachauszahlung erfolgt.

Der Fonds kann flüssige Mittel halten, die unter gewissen Umständen und in Abweichung von der 2/3-Regel bis zu 49% des Vermögens betragen können.

Der Fonds kann komplexe Finanzinstrumente (z.B. Derivate) einsetzen, um das Vermögen gegenüber Währungsrisiken abzusichern oder es effizient zu verwalten, aber auch zu Anlagezwecken.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Der Fonds orientiert sich am Referenzindex MSCI Europe TR Net local Index der den europäischen Aktienmarkt repräsentiert. Der Fonds ist aktiv verwaltet und strebt danach, den Referenzindex langfristig zu übertreffen. Die Mehrheit der Wertpapiere des Fonds wird in der Regel Bestandteil des Referenzindex sein. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen und im Einklang mit dem Prospekt auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Die Abweichung des Fondsportfolios vom Referenzindex kann sowohl bezüglich Wahl und Gewichtung der Fondsanlagen signifikant sein.

In Anwendung seiner Anlagepolitik fördert der Fonds ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage. Zur Erreichung der von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet der Fonds keinen Vergleichsindex.

Anteilsklassenpolitik:

Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsklassen. Diese können sich hinsichtlich der Kommissionshöhe, der Mindesteinlage, der Verwendung der Erträge und der Anlegerqualifikation unterscheiden.

Die Erträge werden in die Anteilsklasse reinvestiert.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen.

Privatanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und berechnete Gegenparteien, die eine übergreifende Vermögensbildung anstreben und einen langfristigen Anlagehorizont anstreben. Dieser Fonds wendet sich an Anleger mit Grundkenntnissen bzw. mit Erfahrungen bei Finanzprodukten. Der Anleger ist bereit, finanzielle Verluste zu tragen und verzichtet auf Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen

Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich von dieser Angabe abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie

hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, die einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie sich für eine Anteilsklasse in einer Fremdwährung entscheiden, sind Sie dem Währungsrisiko ausgesetzt und Ihre endgültige Rendite wird vom Wechselkurs zwischen der Fremdwährung und Ihrer Lokalwährung abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Angaben zu den sonstigen Risiken finden Sie im Prospekt unter funds.gam.com.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 11 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		6 Jahre	
Anlagebeispiel:		10,000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2,530 EUR	2,050 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-74.70%	-23.21%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,540 EUR	7,910 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24.60%	-3.83%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,780 EUR	13,390 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.20%	4.99%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13,030 EUR	16,100 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	30.30%	8.26%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen November 2021 und Januar 2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Mai 2015 und Mai 2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Dezember 2015 und Dezember 2021.

Was geschieht, wenn GAM (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte der Gesellschaft bei einer anderen eigenständigen Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt, sodass die Fähigkeit des Fonds zu Auszahlungen nicht durch die Insolvenz der Fondsverwaltungsgesellschaft beeinträchtigt wird. Wenn der Fonds gekündigt oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil an den Erlösen; sie können jedoch ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind nach Maßgabe der in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen von anderen Teilfonds des Multicooperation SICAV getrennt. In diesem Dokument wird eine Anteilsklasse eines Teilfonds des Multicooperation SICAV beschrieben. Vorbehaltlich der im Prospekt des Multicooperation SICAV aufgeführten Bedingungen sind Sie berechtigt, zwischen den Anteilsklassen entweder dieses oder eines anderen Teilfonds des Multicooperation SICAV zu wechseln. Der Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts enthält nähere Informationen darüber, wie Sie Anteile umtauschen können.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10,000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	994 EUR	2,728 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	9.9%	3.3% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 8.3 % vor Kosten und 5.0 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	3.00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 309 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.52% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	152 EUR
Transaktionskosten	0.33% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	33 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (*)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 EUR

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 6 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie in den Fondsunterlagen näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über den Fonds oder einen Aspekt der von GAM für Sie erbrachten Dienstleistungen beschweren möchten, können Sie sich an GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg wenden oder Ihre Beschwerde über das Kontaktformular auf unserer Website funds.gam.com oder per E-Mail an info@GAM.com übermitteln.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts (der einen fondsspezifischen Anhang mit SFDR-bezogenen Informationen enthält) und des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter funds.gam.com und www.fundinfo.com.

Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt wird, sofern nicht im Einzelfall Änderungen notwendig werden, spätestens alle 12 Monate nach dem Datum seiner erstmaligen Veröffentlichung aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_LU1079019144_de.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_LU1079019144_de.pdf.