Multicooperation SICAV - Julius Baer Multi-Manager Fixed Income Unconstrained (UCITS)

JB MM FI Unconstrained-CHF

Julius Bär

Anteilsklasse Ah / Währung CHF | 30.09.2026

Marketing-Material

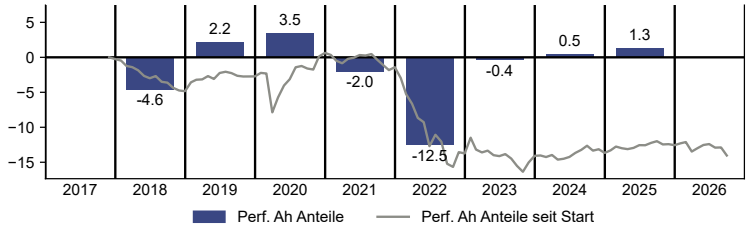
Investment Fokus und Anlageeignung

Dieser Allwetter-Anleihenfonds strebt danach, diversifizierte Renditequellen zu nutzen, indem er spezialisierte Unternehmensanleihen-Fonds mit flexiblen, auf absolute Renditen ausgerichteten Anleihenfonds verbindet. Das aktiv verwaltete Portfolio bietet Zugang zu den Vermögensverwaltungskompetenzen und Anlageeinschätzungen von erstklassigen Fondsmanagern und nutzt das Investment-Know-how von Julius Bär bei der Auswahl und Kombination dieser Fonds. Dieser Kern-Anleihenfonds ist breit über verschiedenartige festverzinsliche Anlageklassen und Strategien diversifiziert.

Investitionsrisiko	1	2	**3**	4	5	6	7

Tieferes Risiko — Höheres Risiko

Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Anteilsklasse	-1.69	-1.32	-1.86	-0.65	-2.32	0.58	-2.91	n.a.	-1.70

Rollier. Perf.	30.09.2025 - 30.09.2026	30.09.2024 - 30.09.2025	30.09.2023 - 30.09.2024	30.09.2022 - 30.09.2023	30.09.2021 - 30.09.2022
Anteilsklasse	-2.32	0.74	3.41	-0.36	-14.92

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions-und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet. Die Angaben beruhen auf Zahlen in CHF. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Statistik

Volatilität Fonds (%)	2.23 [1]	Tracking Error (%)	n.a.[1]
Information ratio/Sharpe ratio	n.a. / -0.02[1]	Korrelation	n.a.[1]
Jensen Alpha/Beta	0.00 / n.a.[1]		

[1]berechnet über 3 Jahre

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, Carne. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter www.carnegroup.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Die in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie sollten nicht als Direktangebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Allokationen und Bestände können sich ändern.

Grunddaten

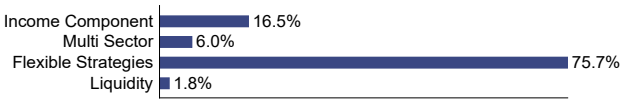
Anteilspreis	**CHF 65.84**
Fondsvermögen	USD 479.03 Mio.
Basiswährung	USD
Verfügbare Währungen	CHF, EUR, GBP, SGD, USD
Währungsabsicherung	gegenüber Basiswährung abgesichert
Anteilsklasse	Ah CHF H (ausschüttend)
Bloomberg Ticker	JBMFAHC LX
Wertpapiernummer ISIN	LU1649329403
Valorennummer CH	37573428
Anlageverwalter	Bank Julius Bär & Co. AG
Fondsleitung	Three Rock Capital Management
Depotbank	State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Lancierung Fund	30.11.2017
Lancierung Anteilsklasse	30.11.2017
Domizil	Luxemburg
Letzte Ausschüttung	CHF 2.235555 (Pay Date: 28.10.2025)
Total Expense Ratio	1.38% (31.08.2026)
Management Fee	0.60%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: max. 3.00%[2]
Fonds Registriert in	AT BH CH DE ES GB IE IT LU NL SG

[2]Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

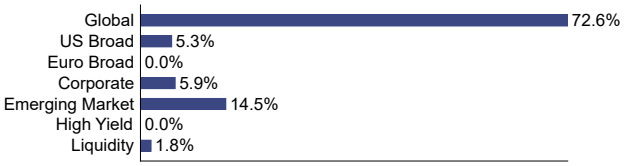
Grösste Positionen

Titel		%
Laz Rathmore Alt E Acc USD	USD	12.12
DNCA Inv Alpha Bonds HI USD	USD	11.09
Brevan Howard AR Gv Bd AM USDC	USD	9.54
EUROPEAN SPECIALIST INVESTMENT	USD	9.17
Pri GI Fin Un EM Fx Inc I3USD	USD	9.09
Jup StgcAbs RtnBd I USD Acc	USD	8.20
G10 Macro Rates USD Z Acc	USD	7.75
BGF Fxd Inc GI Opps I2 USD	USD	7.19
PGIS Income InstUSDAcc	USD	6.09
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTI	USD	5.95
Summe		86.19

Aufteilung nach Strategie



Aufteilung nach Kategorie



Multicooperation SICAV -
Julius Baer Multi-Manager Fixed Income Unconstrained (UCITS)

JB MM FI Unconstrained-CHF

Julius Bär

Anteilsklasse Ah / Währung CHF | 30.09.2026 | **Marketing-Material**

Chancen

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Anleihenuniversum und versucht Renditechancen dort zu nutzen, wo sie sich bieten.

Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen, die grösseren Wertschwankungen unterliegen können. Anleihen weisen Emittenten-, Kredit-und Zinsrisiken auf.

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

Glossar

Jensen Alpha: Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.
Benchmark (BM): Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.
Jensen Beta: Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.
Dachfonds: Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.
Duration: Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.
Effektivverzinsung: Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.
High-Watermark: Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.
Information Ratio: Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrrisiko.
Korrelation: Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.
Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.
Restlaufzeit: Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.
Rollierende Performance: Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.
Sharpe Ratio: Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.
Risk rating (SRI): Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage «risikofrei» ist.
Total Expense Ratio (TER): Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.
Tracking Error: Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seinem Referenzindex.
Volatilität: Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.
Year to Date (YTD): Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.
Yield-to-Worst: Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise

Sofern zutreffend und, sofern nicht anders angegeben, wird die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren auf NIW-zu-NIW-Basis und unter Wiederanlage der Bruttoerträge angegeben. Mit Ausnahme der Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich die wiedergegebenen Statistiken und Aufschlüsselungen auf den Fonds und nicht speziell auf die Anteilsklasse. Three Rock Capital Management Limited („TRCM“) hat die Informationen aus anderen Quellen nicht unabhängig überprüft und leistet keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewähr für die Richtigkeit, Wahrhaftigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Alle bereitgestellten Daten und Informationen sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments aktuell, sofern nicht anders angegeben. Alle Finanzanlagen sind mit einem gewissen Risiko verbunden. Daher können der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge schwanken, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Multicooperation SICAV ist eine in Luxemburg gegründete offene Investmentgesellschaft, die nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb zugelassen ist. Die Multicooperation SICAV ist in den USA und für US-Personen nicht zum Vertrieb zugelassen. Produktinformationen über die Multicooperation SICAV dürfen nicht in den USA veröffentlicht werden. Zeichnungen in Teilfonds der Multicooperation SICAV sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des jeweiligen Nachtrags, der jüngsten Finanzberichte und der Basisinformationsblätter/wesentlichen Anlegerinformationen (KID/KIID) erfolgen, die unter www.fundinfo.com verfügbar sind. Der Prospekt, die KIDs/KIIDs und die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, möglicherweise nicht zur Verfügung. Dieses Material wurde von TRCM im Auftrag von Multicooperation SICAV mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Daten und Informationen dürfen ohne Genehmigung von TRCM nicht reproduziert oder weiterverbreitet werden. TRCM übernimmt keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit dieses Materials und haftet nicht für Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen könnten. Dieses Dokument ist nicht zur Weitergabe an oder zur Verwendung durch Personen oder Unternehmen bestimmt, die Staatsangehörige eines Staates oder Landes sind oder ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder ihre eingetragene Geschäftsstelle in einem Staat oder Land haben, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Vorschriften dieser Gerichtsbarkeit verstößt. Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar, noch sollten sie als alleinige Grundlage für eine Anlageentscheidung oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Dieses Dokument gilt als Marketingmaterial.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen unterliegen Änderungen. Der Wert einer Anlage in einen Teilfonds kann sowohl steigen als auch fallen und hängt von Schwankungen an den Finanzmärkten ab, die außerhalb unserer Kontrolle liegen. Infolgedessen erhält ein Anleger möglicherweise nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Der Verweis auf ein Wertpapier stellt keine Empfehlung zu dessen Kauf oder Verkauf dar. Die in diesem Dokument genannten Allokationen und Beteiligungen unterliegen Änderungen. Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Anlage in diesem oder einem anderen Teilfonds der Multicooperation SICAV dar. Dieses Material bezieht sich auf einen oder mehrere Teilfonds der Multicooperation SICAV mit Sitz in 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, einem Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach luxemburgischem Recht gegründet und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen wurde. TRCM ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Julius Baer Group Ltd. mit Sitz in 61 Thomas Street Dublin 8, Irland.

ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in deutscher Sprache sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

BELGIEN: Im Rahmen dieses Dokuments wird der Begriff „Fonds“ als SICAV, als Teilfonds einer SICAV oder als FCP definiert. Börsensteuern und Provisionen gehen zu Lasten des Anlegers. Anlegern wird empfohlen, sich von Fachberatern über ihre jeweilige Steuersituation in Bezug auf Anlagen in den Fonds informieren zu lassen. Die effektiven Gebühren müssen jederzeit den Bestimmungen des Prospekts entsprechen. Die englische Version des Prospekts, des Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts sowie die französische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind für die Öffentlichkeit kostenlos unter www.fundinfo.com erhältlich, und der Nettoinventarwert wird auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Für Informationen zur Einreichung einer Beschwerde können sich Anleger an Carne unter europeanfacilitiesagent@carnegroup.com wenden.

DÄNEMARK: Dieses Dokument ist ausschließlich für professionelle oder institutionelle Anleger in Dänemark bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere darf dieses Dokument nicht als Werbematerial zur Verteilung an Privatanleger oder für andere Arten des öffentlichen Angebots der Fonds, ihrer Teilfonds oder Anteilsklassen verwendet werden. Die englische Version des Prospekts, der Satzung und des zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichts sowie die dänische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

FINNLAND: Die englische Version des Prospekts und die finnische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

FRANKREICH: Der Prospekt, der Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht in englischer Sprache sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in französischer Sprache sind kostenlos unter www.fundinfo.com erhältlich.

DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in deutscher Sprache sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

IRLAND: Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

ITALIEN: Dieses Dokument ist ausschließlich für den internen Gebrauch durch von Three Rock Capital Management Limited beauftragte Vermittler und/oder institutionelle oder qualifizierte Anleger bestimmt und darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Insbesondere darf dieses Dokument nicht als Werbematerial für den öffentlichen Vertrieb oder für andere Arten des öffentlichen Angebots der Fonds, ihrer Teilfonds oder Anteilsklassen verwendet werden. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie das Zeichnungsformular und die Liste der italienischen Vertriebspartner der einzelnen Teilfonds sind von der oben genannten Beschränkung ausgenommen. Die englische Version des Prospekts und die italienische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

LIECHTENSTEIN: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in deutscher Sprache sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

LUXEMBURG: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache sind kostenlos bei Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. oder im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

NIEDERLANDE: Die englische Version des Prospekts und die niederländische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

NORWEGEN: Die englische Version des Prospekts und die norwegische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

PORTUGAL: Die englische Version des Prospekts und die portugiesische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

SPANIEN: Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) in spanischer Sprache, kostenlos bei der Zahlstelle in Spanien, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, oder im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

SCHWEDEN: Die englische Version des Prospekts und die schwedische Version der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind kostenlos im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.

SCHWEIZ: Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache kostenlos von der Schweizer Vertretung: Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd., Gartenstrasse 25, 8002 Zürich oder im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich. Zahlstelle ist die State Street Bank International GmbH, München, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich.

VEREINIGTES KÖNIGREICH: Soweit die hier beschriebenen OGAW anerkannte Organismen gemäß Abschnitt 264 des Financial Services and Markets Act 2000 sind: Exemplare der Rechtsdokumente sind kostenlos in englischer Sprache im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich. Anlagen in den Fonds sind nicht durch das Financial Services Compensation Scheme geschützt.

HONGKONG: In Hongkong sind diese Unterlagen ausschließlich professionellen Anlegern (wie in der Securities and Futures Ordinance (Cap 571) definiert) vorbehalten.

SINGAPUR: In Singapur dürfen die Anteile des Fonds nur institutionellen und akkreditierten Anlegern (wie im Securities and Futures Act (Cap.289) („SFA“) definiert) angeboten werden, und diese Unterlagen sind auf Anleger dieser Kategorien beschränkt.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie auf [Englisch] unter www.threerockcapital.com.