Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname/ISIN	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Alliance Dynamic ILS Fund - Anteilsklasse I Accumulating (USD) (das **Produkt**); ISIN IE000N7OMF32; in Anteilsklassenwährung USD eine Anteilsklasse von Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Alliance Dynamic ILS Fund (der **Teilfonds**) ein Teilfonds von Twelve Capital UCITS ICAV (der **Umbrella-Fonds** / die **Investmentgesellschaft**) Das Produkt ist ein OGAW-Teilfonds mit Sitz in Irland. Er wird verwaltet von MultiConcept Fund Management S.A. (die **Verwaltungsgesellschaft**).
Produkthersteller	**MultiConcept Fund Management S.A.**, Mitglied der UBS Group; 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 43 61 61 1 oder auf der Website www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.
Zuständige Aufsichtsbehörde	Zentralbank von Irland (die «CBI») ist für die Überwachung der MultiConcept Fund Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich

Dieses Dokument wurde am 7. Mai 2025 erstellt.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist eine Investmentgesellschaft, die die Kriterien für OGAW-Teilfonds gemäss der OGAW-Richtlinie erfüllt.

Laufzeit: Dieses Produkt hat kein Verfalldatum. Der Teilfonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist einseitig dazu berechtigt, das Produkt jederzeit zu liquidieren, zu kombinieren oder neu zu positionieren, falls das Produkt nicht mehr im Sinne der Anleger verwaltet werden kann. Der Betrag, den der Anleger bei vorzeitiger Kündigung erhält, kann geringer sein als der investierte Betrag.

Ziele: Der Teilfonds wird aktiv und benchmarkunabhängig verwaltet und strebt nach risikobereinigten Renditen, indem er weltweit in Cat Bonds und Anleihen investiert. Der Teilfonds fördert ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Governance, im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088) durch eine Kombination verschiedener Portfoliomanagement-Techniken. Einzelheiten hierzu finden sich im Prospekt und in den ESG-Offenlegungen des Teilfonds auf der Website. Der Teilfonds investiert weltweit und in jeder Währung in Cat Bonds (mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts) und in verschiedene Anleihen (variabel und/oder fest), die von Regierungen, Institutionen und Unternehmen ausgegeben werden (bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts). Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in auf EUR lautende Anleihen investieren. Anlagen des Teilfonds können indirekt über kollektive Kapitalanlagen erfolgen (bis zu 10 %). Zu Zwecken des Liquiditätsmanagements kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in kurzfristige liquide Anlagen investieren, einschliesslich Barmittel und Geldmarktinstrumente. Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds derivative Finanzinstrumente zum Zweck der Absicherung und eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen. Darüber hinaus kann der Teilfonds auch in strukturierte Produkte investieren. Der Teilfonds hält vorwiegend Anleihen mit Investment-Grade-Ratings (Baa3 oder höher von Moody's oder BBB oder höher von Standard and Poor's oder gleichwertige Ratings). Bis zu 5 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds können in Anlagen mit einem niedrigeren Rating investiert werden. Zur Berechnung der Performance Fee wird je nach Referenzwährung der betreffenden Aktienklasse der folgende Hurdle Rate Index herangezogen: USD: SOFR + 2 % p. a., EUR: €STR + 2 % p. a., CHF: SARON + 2 % p. a., GBP: SONIA + 2 % p. a., AUD: AONIA + 2 % p. a., SEK: STIBOR + 2 % p. a. Anleger können Aktien des Teilfonds gemäss den Bestimmungen im Prospekt wöchentlich kaufen oder verkaufen. Diese Aktienklasse verzichtet auf Ausschüttungen. Der Teilfonds wird die Kosten für übliche Broker- und Bankgebühren tragen, die auf Wertpapiergeschäfte für das Portfolio zurückgehen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt richtet sich an Kleinanleger mit ausreichenden Kenntnissen und Erfahrungen in Bezug auf kollektive Kapitalanlagen und ähnliche Produkte, der Fähigkeit, einen geringfügigen Anlageverlust zu tragen, und einem langfristigen Anlagehorizont.

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

(A) Gesamtrisikoindikator

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

70bbd101-67ec-4ed2-a7a7-83e9c8704e95

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. Wir haben dieses Produkt als 3 von 7 eingestuft, eine mittelniedrige Risikoklasse, und es ist unwahrscheinlich, dass ungünstige Marktbedingungen unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen. **Beachten Sie das Währungsrisiko**, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

(B) Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, 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.**
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts / eines geeigneten Benchmarks in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahre**	
Anlagebeispiel:		USD 10.000	
Szenarien		**Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr**	**Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren** (Empfohlene Haltedauer)
Stress-szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**USD 6.423** -35,8%	**USD 6.546** -8,1%
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Alliance Dynamic ILS Fund I Accumulating (USD) zwischen 04.2024-04.2025.			
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**USD 9.259** -7,4%	**USD 11.076** 2,1%
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage Composite Benchmark zwischen 11.2015-11.2020.			
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**USD 10.517** 5,2%	**USD 12.204** 4,1%
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage Composite Benchmark zwischen 03.2020-03.2025.			
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**USD 12.063** 20,6%	**USD 14.597** 7,9%

Was geschieht, wenn MultiConcept Fund Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Anlegern, die in dieses Produkt investiert haben, drohen bei einem Zahlungsausfall der MultiConcept Fund Management S.A. keine finanziellen Verluste, da der Teilfonds als eigenständiger Rechtsträger mit getrennt geführten Vermögenswerten betrachtet wird.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

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. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahmen 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
- USD 10.000 sind angelegt

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	**Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren** (Empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	USD 134	USD 691
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,3%	1,3%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr 5,4% vor Kosten und 4,1% nach Kosten betragen.

70bbd101-67ec-4ed2-a7a7-83e9c8704e95

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	0,0% des Werts Ihrer Anlage beim Einstieg.	USD 0
Ausstiegskosten	0,0% des Werts Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	USD 106
Transaktionskosten	0,3% 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.	USD 28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performance-Gebühren	Bei diesem Produkt fällt keine Performance-Gebühr an.	n/a

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wird auf der Basis des oben dargestellten Gesamtrisikoindikators errechnet. Gemäss dem oben beschriebenen Anlageziel ist das Produkt auf einen langfristigen Anlagehorizont ausgelegt. Es handelt sich um ein offenes Produkt. Der Anleger kann die Anlage wöchentlich verkaufen. Auf Stufe des Produkts wird keine Rücknahmegebühr oder Vertragsstrafe fällig.

Wie kann ich mich beschweren?

Eine Beschwerde hinsichtlich der für die Beratung oder den Verkauf des Produkts zuständigen Person kann direkt an diese Person oder die Bank gerichtet werden. Beschwerden hinsichtlich des Produkts oder dieses Dokuments können unter folgender Adresse schriftlich eingereicht werden:MultiConcept Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg. Hinweis für Anleger: Beschwerden können auch per E-Mail eingereicht werden an list.lux-multiconcept@credit-suisse.com oder besuchen Sie die Website:
www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Basisinformationsblatt enthält nicht alle Informationen zu diesem Produkt. Weitere Informationen über den Twelve Capital UCITS ICAV, der Fondsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie die aktuellen Produktpreise können kostenlos bezogen werden in englischer Sprache von MultiConcept Fund Management S.A., den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html. Dort finden Sie ebenfalls Informationen zur vergangenen Wertentwicklung dieses Produkts. Für dieses Produkt gibt es keine vollständige Wertentwicklung für das Kalenderjahr.

Monatlich aktualisierte Berechnungen früherer Performance-Szenarien finden Sie unter www.fundinfo.com.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Produkts dar und ersetzen keine individuelle Beratung durch die Bank oder den Berater des Anlegers. Die neueste Version dieses Basisinformationsblatts ist erhältlich unter:
www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.
Die Depotstelle dieses Produkts ist: UBS Europe SE, Ireland Branch, Dublin

70bbd101-67ec-4ed2-a7a7-83e9c8704e95