



ALTERNATIVE FUND OF FUNDS

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Basisinformationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Finanzinstrument (das "Produkt") 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 möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts: Gutzwiller TWO (USD) **ISIN:** CH0013139156

Name des Erstellers: Gutzwiller Fonds Management AG, Kaufhausgasse 5, 4051 Basel - Rufen Sie an auf +41 61 205 70 00 oder besuchen Sie www.gutzwiller-funds.com für weitere Informationen - **Zuständige Aufsichtsbehörde:** Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) - **Produktgenehmigung:** Dieses Produkt bedarf der Genehmigung der FINMA

Erstellungsdatum: 23. April 2024

Warnhinweis

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Das Produkt weist eine Fund of Funds-Struktur auf und die Anlagen sind mit herkömmlichen Aktien - oder Obligationenfonds nicht vergleichbar. Aufgrund dieser Eigenschaften birgt das Produkt gegenüber traditionellen Anlagefonds zusätzliches Risikopotential. Die Anleger werden deshalb ausdrücklich auf die im Fondsprospekt erläuterten Risiken aufmerksam gemacht, und die Anleger müssen diese Risiken akzeptieren. Die Anleger müssen insbesondere bereit und in der Lage sein, allfällige – auch substanzielle – Kapitalverluste auf den investierten Beträgen hinzunehmen.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Rechtsform und anwendbares Recht

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen vertraglichen Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts mit besonderem Risiko der Art "Übriger Fonds für alternative Anlagen" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG), welcher in folgende Teilvermögen unterteilt ist: Gutzwiller TWO (USD)

Anlageziel und Anlagestrategie

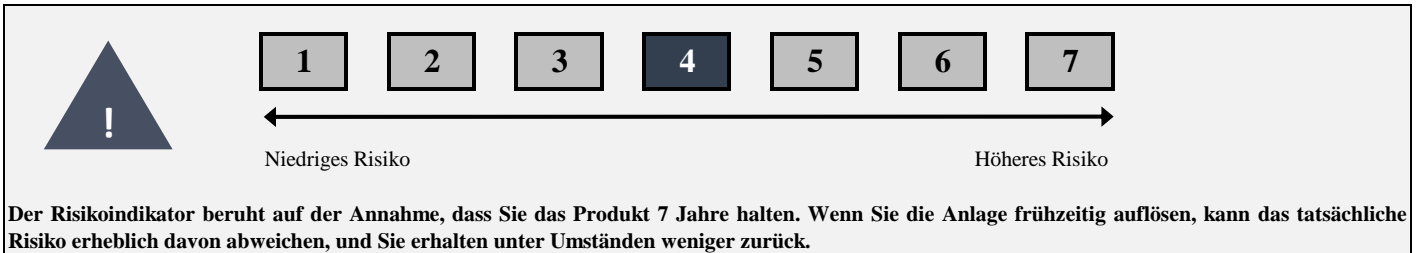
Das Anlageziel des Teilvermögens Gutzwiller TWO (USD) besteht hauptsächlich darin, ein attraktives und regelmässiges Ertrags/Risiko-Verhältnis mit geringer Korrelation zu traditionellen Anlagen anzustreben. Dazu investiert das Teilvermögen Gutzwiller TWO (USD) in ein diversifiziertes Portfolio von kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), die überwiegend im Ausland domiziliert sind, alternative Anlagestrategien verfolgen bzw. alternative Investitionen tätigen und alternative Anlagetechniken einsetzen (allgemein als Hedge Funds oder als nicht-traditionelle Fonds bekannt). Das Teilvermögen Gutzwiller TWO (USD) investiert entsprechend dem Anlageziel vorwiegend in nicht-traditionelle Fonds (Hedge Funds), die auf die Anlagestrategie event-driven spezialisiert sind und auf die Anlagewährung USD lauten. Bei diesen Zielfonds handelt es sich in der Regel um ausländische Fonds verschiedenster Rechtsstruktur, zum Beispiel Kollektivanlageverträge, Investment Companies, Trusts und Limited Partnerships, für die in der Schweiz keine Genehmigung zum Angebot gemäss Art. 120 Abs. 2 Bst. b KAG erhältlich ist.

Laufzeit und Zielkunde

Das Produkt ist auf Privatkunden, professionelle Anleger sowie geeignete Gegenparteien zugeschnitten, welche über ein fundiertes Wissen bezüglich Finanzmärkten verfügen und welche finanzielle Verluste verkraften können. Es wird empfohlen, dass der Anleger vor der Investition sein Wissen und seine Erfahrung mit Finanzanlagen überprüfen lässt. Das Produkt zielt auf Wertzuwachs ab. Rückgaben durch die Anleger sind unter normalen Marktverhältnissen quartalsweise möglich. Mit einer Anlage in dieses Produkt werden langfristige Anlagebedürfnisse abgedeckt. Dieses Produkt verfügt über eine unbestimmte Laufzeit. Der Hersteller kann jedoch das Produkt jederzeit kündigen. In einem solchen Fall besteht das Risiko, dass Sie einen geringeren Betrag erhalten, als Sie investiert haben.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator 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, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Bei ungünstigen Marktentwicklungen werden Sie möglicherweise einen Verlust erleiden.

Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung sich von der Währung des Produkts unterscheidet. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Beachten Sie auch das Liquiditätsrisiko: Rückgabemöglichkeiten sind auf vierteljährlich beschränkt und unter gewissen Marktentwicklungen können die Rücknahmen teilweise oder gänzlich eingeschränkt werden. Dieses Risiko ist durch den Risikoindikator nicht berücksichtigt.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenparti-, politischen und rechtlichen Risiken, die der Risikoindikator ebenfalls nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

Anlage USD 10'000 Szenarien		1 Jahr	3 Jahre	7 Jahre Empfohlene Haltedauer
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	USD 8'358	USD 6'080	USD 3'218
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16.42%	-15.28%	-14.96%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	USD 9'566	USD 9'114	USD 8'274
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.34%	-3.04%	-2.67%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	USD 10'216	USD 11'101	USD 13'109
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.16%	3.54%	3.94%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie USD 10'000 anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können Sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. 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. In den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn Gutzwiller Fonds Management AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Produkts werden durch die Depotbank getrennt vom Vermögen der Gutzwiller Fonds Management AG verwahrt. Die Zahlungsunfähigkeit der Fondsleitung wird den Wert des Produkts somit nicht beeinträchtigen.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts für drei verschiedene Haltedauern. Die Beträge beinhalten mögliche Gebühren, die bei vorzeitigem Ausstieg anfallen. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie USD 10'000 anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken können.

Anlage USD 10'000.00			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 3 Jahren einlösen	Wenn sie nach 7 Jahren einlösen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	USD 723	USD 1'689	USD 3'336
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7.23%	5.98%	5.63%

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten können;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Eimalige Kosten	Einstiegskosten (maximal)	2.0%	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	0.0%	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0.18%	Auswirkungen der Kosten für den Kauf und Verkauf von Basisinstrumenten für das Produkt.
	Sonstige laufende Kosten	5.05%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Performance-Gebühren	n/a	Bei diesem Produkt fallen keine Performance-Gebühren an.
	Carried Interest	n/a	Bei diesem Produkt fällt kein Carried Interest an.

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

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts beträgt 7 Jahre. Dieser Zeitraum widerspiegelt einen Investitionszyklus für dieses Produkt und es ist wahrscheinlich, dass Sie innerhalb dieser Periode ihre Anfangsinvestition zurückerhalten. Bitte beachten Sie, dass dies in keiner Weise eine Garantie darstellt. Je mehr sich Ihre tatsächliche Haltedauer von der empfohlenen Haltedauer unterscheidet, desto höher wird das tatsächliche Risiko Geld zu verlieren. Es ist Ihnen jedoch freigestellt, das Produkt vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zum jeweiligen Nettoinventarwert zurückzugeben. Sie können Ihre Fondsanteile einmal pro Quartal zurückgeben. Gegen Erstattung der entsprechenden Kosten sind Rücknahmen auch auf den letzten Bankwerktag eines beliebigen Monats ("ausserordentliche Kündigung") möglich.

Wie kann ich mich beschweren?

Eine Beschwerde hinsichtlich des Anlagefonds, dem Verhalten der Fondsleitung oder der für die Beratung oder den Verkauf des Produkts zuständigen Person kann gerichtet werden an: Gutzwiller Fonds Management AG, Kaufhausgasse 5, CH-4051 Basel, per Post oder telefonisch unter +41 61 207 70 00 sowie per E-Mail an: info@gutzwiller-funds.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Basisinformationsblatt enthält nicht alle Informationen zu diesem Produkt. Weitere Informationen über das Teilvermögen Gutzwiller TWO (USD), den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag und den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei Gutzwiller Fonds Management AG angefordert oder unter www.gutzwiller-funds.com abgerufen werden. 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.