

Document d'informations clés

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un support de marketing. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit, et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit/ISIN Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Alliance Dynamic ILS Fund - classe d'actions I Distributing (GBP) (le **Produit**); ISIN IE000P3LJ764; dans la monnaie de classe d'actions GBP
une classe d'actions de Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Alliance Dynamic ILS Fund (le **Compartment**)
un Compartiment de Twelve Capital UCITS ICAV (la **Société à compartiments** / la **Société d'investissement**)

Le produit est un compartiment OPCVM constitué au Irlande. Il est géré par MultiConcept Fund Management S.A. (la **Société de gestion**).

Fabricant du Produit **MultiConcept Fund Management S.A.**, membre du UBS Group; 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Pour en savoir plus, veuillez appeler +352 43 61 61 1 ou consulter www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.

Autorité compétente Banque centrale d'Irlande (la «CBI») – est responsable de la surveillance de MultiConcept Fund Management S.A. concernant le présent document d'informations clés

Ce document a été préparé le 9 juillet 2024.

En quoi consiste ce Produit?

Type: Ce Produit est une société d'investissement éligible en tant que Compartiment OPCVM conformément au droit des OPCVM.

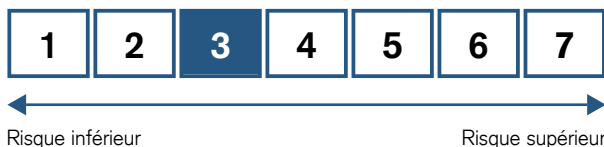
Durée: Ce Produit n'a pas de date d'échéance. Le Compartiment a été constitué pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration de la Société d'investissement est en droit de liquider, fusionner ou repositionner unilatéralement le Produit à tout moment si le Produit ne peut plus être géré dans l'intérêt des investisseurs. La somme perçue par l'investisseur en cas de résiliation anticipée peut être inférieure au montant investi.

Objectifs: Le compartiment est géré activement sans référence à un indice de référence visant à obtenir des rendements ajustés au risque en investissant dans des obligations et obligations catastrophes mondiales («Cat bonds») Le compartiment promeut les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) (au sens de l'article 8 du Règlement [UE] 2019/2088) grâce à une combinaison de différentes techniques de gestion de portefeuille. Des détails sont disponibles dans le prospectus et sur le site de publication des informations ESG du compartiment. Le compartiment investit dans le monde entier et dans toute monnaie dans des Cat bonds (au moins 70% de sa valeur nette d'inventaire) et dans une gamme diversifiée d'obligations, variables et/ou fixes, émises par des gouvernements, des institutions et des sociétés (jusqu'à 30% de sa valeur nette d'inventaire). Le compartiment peut investir jusqu'à 20% de sa valeur nette d'inventaire dans des obligations libellées en EUR. Les placements du compartiment peuvent être effectués indirectement par le biais de placements collectifs (jusqu'à 10%). Pour gérer les liquidités, le compartiment peut investir jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire dans des placements liquides à court terme, y compris des liquidités et des instruments du marché monétaire. Afin d'atteindre son objectif, le compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. En outre, le compartiment peut également investir dans des produits structurés. Le compartiment détiendra principalement des obligations avec des notations «investment grade» (Baa3 ou plus par Moody's / ou BBB ou plus / et des notations de crédit équivalentes par Standard and Poor's). Les placements dont la notation est inférieure peuvent être détenus jusqu'à 5% de la valeur nette d'inventaire du compartiment. L'indice du taux butoir utilisé pour calculer la commission de performance dépendra de la monnaie de référence de la classe d'action concernée comme suit: 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. L'investisseur peut acheter ou vendre d'actions du fonds chaque semaine, tel que défini dans le prospectus. Cette classe d'actions effectue des distributions régulières. Le Fonds supporte les frais usuels de courtage et de banque encourus au titre des transactions portant sur les titres du portefeuille.

Investisseurs de détail visés: Ce produit est destiné aux investisseurs de détail disposant d'une connaissance et d'une expérience suffisantes dans les placements collectifs de capitaux et les produits similaires, capables de supporter une perte d'avoirs mineure et ayant un horizon de placement à long terme.

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

(A) Indicateur synthétique de risque



L'Indicateur de risque suggère que vous conserviez le Produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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. Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyennement faible et le scénario dans lequel les conditions de marché défavorables peu probable. **Attention au risque de change** si votre monnaie de référence est différente de la monnaie du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une monnaie différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux monnaies. Les investisseurs doivent noter que le Produit peut être exposé à d'autres risques tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques, de durabilité et juridiques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

(B) 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 le Produit vous rapportera dépend des aléas de marché. L'évolution des marchés est incertaine et ne peut être prévue avec exactitude.**

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du Produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient suivre une évolution très différente.

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

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple de placement:		GBP 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénario de stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 6 437 -35,6%	GBP 6 549 -8,1%
Ce type de scénario s'est produit pour un placement indice de référence composite entre 09.2017-09.2022.			
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 9 259 -7,4%	GBP 11 269 2,4%
Ce type de scénario s'est produit pour un placement indice de référence composite entre 04.2016-04.2021.			
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 10 454 4,5%	GBP 12 079 3,9%
Ce type de scénario s'est produit pour un placement indice de référence composite entre 05.2019-05.2024.			
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 12 063 20,6%	GBP 13 787 6,6%

Que se passera-t-il si MultiConcept Fund Management S.A. n'est pas en mesure de payer?

L'investisseur de ce Produit ne subira aucune perte financière due à un défaut de MultiConcept Fund Management S.A., car le Compartiment est considéré comme une entité autonome avec des actifs indépendants.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous vend ce Produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer des frais supplémentaires. Le cas échéant, cette personne vous informera au sujet de ces frais et vous montrera leur incidence sur votre investissement.

Coûts sur la durée

Les tableaux indiquent les montants déduits de votre investissement pour couvrir les différents types de frais. Ces sommes dépendent du montant de votre investissement, de la période de détention du Produit ainsi que de sa performance. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes de placement possibles.

Hypothèses retenues:

- La première année, vous récupérez le montant que vous avez investi initialement (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que la performance du Produit correspondait au scénario intermédiaire
- GBP 10 000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	GBP 141	GBP 725
Incidence annuelle des coûts (*)	1,4%	1,4%

(*) Cette illustration montre comment les frais réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Elle indique par exemple que si vous vous retirez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement moyen prévisionnel par année s'élèvera à 5,3% avant les frais et 3,9% après les frais.

Composition des coûts

Frais ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,0% de la valeur de votre investissement à l'entrée.	GBP 0
Coûts de sortie	0,0% de la valeur de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé.	GBP 0
Frais récurrents prélevés chaque année		
Commissions de gestion et autres charges administratives ou frais d'exploitation	1,0% de la valeur de votre investissement par an.	GBP 100
Frais de transaction	0,4% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents pour le Produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	GBP 41
Frais accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	Ce Produit ne donne lieu à aucune commission de performance.	n/a

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

Période de détention recommandée: 5 ans

La période d'investissement recommandée est calculée en fonction de l'Indicateur synthétique de risque présenté ci-dessus. Conformément à l'objectif de placement susmentionné, le Produit est adapté à un horizon de placement à long terme. Le Produit est un produit ouvert. L'investisseur peut vendre son investissement toutes les semaines. Aucuns frais ou pénalités de rachat ne seront facturés au niveau du Produit.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute réclamation concernant la personne ayant assuré le conseil ou la vente du Produit peut être directement adressée à la personne en question ou à la banque. Toute réclamation concernant le Produit ou le présent document peut être transmise par écrit à l'adresse suivante: MultiConcept Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Les investisseurs sont priés de noter qu'une réclamation peut également être adressée par e-mail à list.lux-multiconcept@credit-suisse.com ou qu'ils peuvent se rendre sur le site Web www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.

Autres informations pertinentes

Ce document d'informations clés ne contient pas toutes les informations relatives à ce Produit. Plus d'informations sur Twelve Capital UCITS ICAV, son prospectus et ses derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les prix actuels du Produit, peuvent être obtenus gratuitement en anglais langue, auprès de MultiConcept Fund Management S.A., des distributeurs agréés ou par Internet sur www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html. Vous y trouverez également des informations sur les performances passées de ce Produit. Aucune performance d'une année civile complète n'est disponible pour ce Produit.

Les calculs des scénarios de performance passés, mis à jour chaque mois, sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Les informations contenues dans le présent document d'informations clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du Produit et ne sauraient dispenser l'investisseur de consulter individuellement sa banque ou son conseiller. Toute version mise à jour de ce document d'informations clés sera publiée sur: www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html.

Le dépositaire de ce Produit est: Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Ireland Branch

Informations pour les investisseurs en Suisse

Représentant en Suisse: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich

Agent payeur en Suisse: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich

Les actionnaires peuvent obtenir sans frais le prospectus, les feuilles d'information de base, des copies des statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels auprès du représentant en Suisse.