

Document d'information clé pour l'investisseur : Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cefonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non

ISIN
Fulcrum UCITS SICAV

LU0554754746

Fulcrum Fixed Income Absolute Return Fund I USD

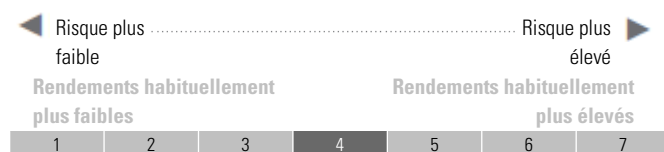
Fulcrum Fixed Income Absolute Return Fund est un compartiment de Fulcrum UCITS SICAV

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement: l'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir des rendements positifs sur le moyen à long terme, en investissant dans une vaste gamme de titres de créance mondiaux. **Stratégies d'investissement:** le Compartiment sera exposé aux marchés mondiaux des obligations d'État de pays développés et en développement. La gestion du Compartiment associera des approches systématiques et discrétionnaires, via l'utilisation d'une large gamme d'indicateurs et de modèles de recherche statistiques et économiques. Le Compartiment investira dans une vaste gamme de titres de créance dont le taux peut être fixe ou variable. Ceci

peut inclure tant des actifs de crédit de qualité "investment grade" que de haut rendement. Des instruments dérivés, dont des contrats à terme standardisés, des swaps, des options et des contrats à terme sur devise, peuvent être utilisés aussi bien à des fins de couverture que d'investissement. Les sous-jacents de ce type d'instruments dérivés peuvent être des titres, des taux d'intérêt, des indices financiers ou des devises. Le Compartiment peut également investir dans des instruments dérivés en dehors de la catégorie d'actifs à revenu fixe à des fins de couverture. Des positions courtes seront détenues de façon synthétique via l'utilisation d'instruments dérivés.

Profil de risque et de rendement



Un Fonds de niveau de risque 4 n'offre aucune garantie du capital et présente un niveau potentiel faible à moyen de pertes. Même le niveau 1 sur l'indicateur de risque n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce niveau a été déterminé sur la base de la nature de la politique d'investissement et de la volatilité historique du Fonds, et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. Le Fonds investit son actif dans les marchés obligataires développés et en développement mondiaux et, de ce fait, est exposé à des risques comprenant le risque de crédit, de liquidité et de taux d'intérêt. Le Fonds recourt abondamment à des produits dérivés à des fins d'investissement qui peuvent aussi bien être négociés en Bourse que "de gré à gré" ; ce type d'instruments peut être volatil et impliquer des risques supplémentaires tels que le risque de

contrepartie. La monnaie de base du Fonds est l'USD. Il peut cependant investir dans des titres libellés dans d'autres monnaies, ce qui entraînera une exposition du fonds au risque de change. Toute catégorie d'actions libellée dans une monnaie différente de l'USD sera couverte afin de réduire toute exposition non souhaitée au risque de change entre la catégorie d'actions et le Fonds. Aucune garantie quant à l'efficacité de cette technique ne peut toutefois être donnée. Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs. La VIN du Fonds peut évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du capital investi. Pour davantage de détails concernant le risque, veuillez consulter le prospectus.

Fulcrum Fixed Income Absolute Return Fund I USD

Fulcrum Fixed Income Absolute Return Fund est un compartiment de Fulcrum UCITS SICAV

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée 5,00%

Frais de sortie 2,00%

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 1,25%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

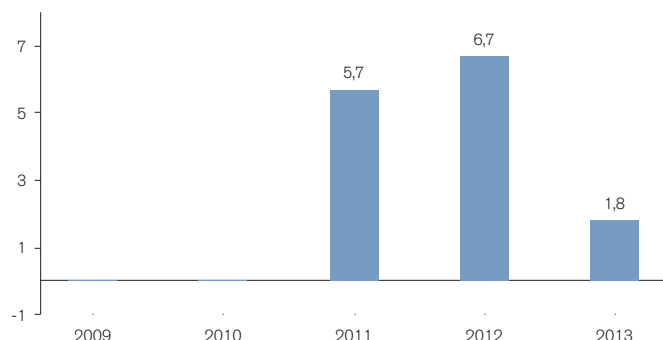
Commission de performance 10,00%

Les frais d'entrée communiqués sont des maximums. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, il est possible que payiez moins – votre conseiller financier pourra vous informer à ce sujet. Le montant des frais courants se fonde sur les frais du dernier exercice clôturé. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Le chiffre des frais courants exclu les commissions de performance ainsi que les coûts des opérations.

Une commission de performance de 10 % est facturée sur tout rendement au-delà de la high water mark et du hurdle rate cible, comme il est décrit dans le prospectus.

Le hurdle rate cible est le taux d'un investissement sur le marché monétaire en dollar américain à 3 mois effectué au taux du LIBOR USD le dernier jour du trimestre.

Performances passées



Le prix et la valeur des investissements auxquels il est fait référence dans les présentes et les revenus en découlant peuvent varier à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas le montant investi à l'origine. Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs. Les rendements futurs ne sont pas garantis. Les performances passées prennent en compte tous les coûts et commissions à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui ne sont généralement pas facturés. Les performances de la catégorie d'actions sont mesurées en USD.

Informations pratiques

Dépositaire: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Société de gestion: RBS Luxembourg S.A.

Informations complémentaires: Des informations complémentaires au sujet de Fulcrum UCITS SICAV sont disponibles dans le prospectus et les rapports annuel et semestriel.

Informations pratiques: Tous les documents relatifs au fonds sont disponibles sur le site web www.morningstar.co.uk. Ces informations comprennent les prix du fonds, le Prospectus et les Rapports et comptes annuels, qui sont disponibles gratuitement.

Législation fiscale: La législation fiscale luxembourgeoise ou locale peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. Les investisseurs devraient prendre contact avec leur conseiller fiscal pour plus de détails.

Déclaration de responsabilité: La responsabilité de Fulcrum UCITS SICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Informations sur le fonds: Le présent document décrit un compartiment de la SICAV. Le Prospectus et les États financiers sont établis pour l'ensemble de la SICAV. D'autres catégories d'actions de ce Compartiment sont disponibles et les détails les concernant se trouvent dans le Prospectus. Les investisseurs peuvent convertir leurs actions d'une catégorie d'actions à une autre ou d'un Compartiment à un autre.