

Frais relatifs à ce Fonds

Les frais que vous payez sont utilisés pour régler les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent le développement potentiel de votre investissement.

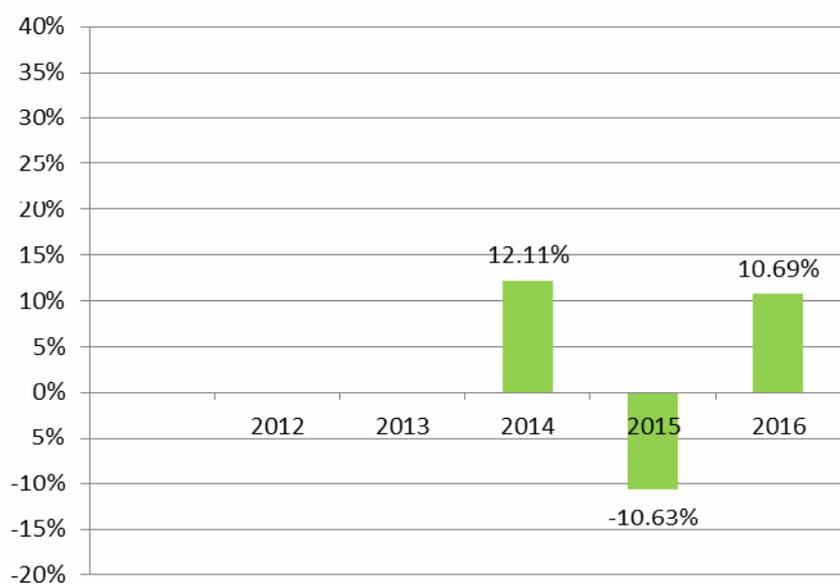
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucune
Frais de sortie	2 %, si vous quittez le Fonds dans un délai de 90 jours à compter de l'achat de vos actions
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,64 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de la période de douze mois qui a pris fin le 31 décembre 2016. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice donnera le montant exact des frais encourus. Les frais courants estimés excluent le coût des opérations de portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'unités dans le cadre d'un autre projet d'investissement collectif.

Les frais courants réels peuvent varier, et il n'est en aucun cas garanti que ceux-ci correspondront aux frais courants réels encourus par le Fonds.

Pour plus de détails sur les frais, se reporter à la section « Frais et commissions » du prospectus.

Performances passées



La catégorie d'actions a été lancée en septembre 2013. Les performances sont calculées en dollars US. Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures du Fonds.

Informations pratiques

- Le dépositaire est SMT Trustees (Irlande) Limited.
- Pour plus d'informations sur le Fonds, et pour obtenir des exemplaires du prospectus, du supplément, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels, s'adresser à l'administrateur, Maples Fund Services (Irlande) Limited. Ces documents sont publiés en anglais et sont disponibles gratuitement. Les derniers prix du Fonds seront publiés sur www.vulcanvaluepartners.com
- Le régime fiscal applicable au Fonds en Irlande peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle d'un investisseur.
- La responsabilité de la Société de gestion 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 et du supplément.
- La devise de base du Fonds est le dollar US. USD Class Shares, USD II Accumulating Class Shares, USD Income Class Shares, USD II Income Class Shares, GBP Class Shares, GBP Accumulating Class Shares, GBP II Accumulating Class Shares, GBP Income Class Shares, GBP II Income Class Shares, EUR Class Shares, EUR Accumulating Class Shares et EUR II Accumulating Class Shares sont également disponibles.
- La Société est agréée en Irlande et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande, elle est structurée comme un fonds à compartiments, avec une responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les titres du Fonds sont conservés séparément des titres des autres compartiments de la Société, en vertu de la Loi irlandaise, et que votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par une quelconque réclamation à l'encontre des autres compartiments de la Société. Bien que les dispositions du Companies Act de 2014 prévoient une responsabilité séparée entre les compartiments, elles n'ont pas encore été validées par des tribunaux étrangers, en particulier en ce qui concerne la résolution des réclamations des créanciers locaux.
- La Société de gestion est enregistrée comme conseiller en investissement auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis.
- Les détails de la politique de rémunération de la Société de gestion sont mis à disposition à l'adresse <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/>, et un exemplaire imprimé sera également disponible gratuitement sur demande.
- Les présentes informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 17 février 2017.