Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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.

MS Alkeon UCITS Fund Classe A USD (Code ISIN : IE00B6126197)

Le MS Alkeon UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de FundLogic Alternatives plc (la « Société »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du Fonds consiste à générer des rendements liés à la performance d'un portefeuille (le « Portefeuille de référence »). Le Portefeuille de référence vise à générer des rendements positifs indépendamment de l'évolution à la baisse ou à la hausse des marchés d'actions, en achetant et en vendant essentiellement des actions de grandes sociétés américaines et non-américaines, y compris celles actives dans le secteur technologique et des sociétés susceptibles de croître rapidement
- Le processus d'investissement implique l'achat d'instruments financiers sous-évalués et la vente d'instruments financiers surévalués
- Le Portefeuille de référence investit dans des actions cotées en bourse, des instruments financiers présentant des caractéristiques similaires aux actions, des fonds négociés en bourse et des contrats de change, soit directement soit indirectement via des contrats financiers dits dérivés
- Il est possible que le Portefeuille de référence soit parfois incapable de maintenir un équilibre entre les instruments financiers achetés et vendus ; il se peut donc que la performance reflète la performance du marché
- Le Fonds peut investir dans un vaste éventail d'instruments dont des actions, des instruments à taux fixe (obligations d'entreprises et d'État, qui peuvent être de qualité supérieure ou inférieure à la notation investment grade) et des fonds d'investissement (collectivement, les « Actifs de financement »). Par la suite, le Fonds peut conclure un ou plusieurs contrats dérivés avec Morgan Stanley & Co. International Plc (ou une filiale) en tant que contrepartie, par lesquels il transférera la valeur des Actifs de financement à la contrepartie en échange de la performance du Portefeuille de référence.
- Le Fonds peut être endetté à hauteur de 220 % de sa valeur nette d'inventaire, bien qu'en moyenne son niveau d'endettement escompté soit compris entre 80 % et 200 % de sa valeur nette d'inventaire. L'effet de levier est calculé à l'aide du montant notionnel total de chaque instrument financier dérivé
- Les coûts encourus par l'emploi d'instruments dérivés peuvent avoir une incidence défavorable sur la performance du Fonds
- En outre, les coûts liés à l'achat et à la vente d'investissements sont prélevés sur les actifs du Fonds et peuvent avoir un impact négatif sur la performance du Fonds. Ces coûts s'ajoutent à ceux énumérés à la section « Frais » ci-dessous
- Le gestionnaire d'investissement supervise le Fonds quotidiennement et a pouvoir discrétionnaire pour modifier l'allocation d'actifs
- Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividend.
- La valeur du Fonds est calculée et publiée chaque semaine, excepté dans certaines circonstances précisées dans le prospectus de la Société et le supplément du Fonds (ensemble le « Prospectus »). Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions chaque vendredi

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendements habituellement plus faibles — Rendements habituellement plus élevés

1	2	3	4	**5**	6	7

- Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue modérément à fortement en raison de la politique d'investissement appliquée

Vous devez être conscients des points suivants :

- Les performances passées et/ou les données simulées ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable de la performance future du Fonds
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque
- La catégorie de risque et de rendement affichée ci-dessus n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer à la baisse comme à la hausse dans le temps
- Le Fonds ne bénéficie pas d'une garantie du capital et n'est pas protégé
- Il ne saurait être garanti que le Fonds réalise son objectif d'investissement et il se peut que vous perdiez de l'argent. La performance du Fonds sera affectée par les fluctuations du marché

Les autres risques dont vous devez être conscients, susceptibles de ne pas être intégrés à l'Indicateur de risque et de rendement, comprennent :

- Le Portefeuille de référence peut investir dans des sociétés présentant un potentiel d'innovation ou de croissance rapide par rapport à leurs pairs. L'investissement dans de telles « sociétés de croissance » implique des risques tels que la volatilité et une absence de dividendes
- Le Portefeuille de référence peut investir dans les actions des petites et moyennes entreprises. Celles-ci peuvent être moins liquides, présenter des pénétrations de marché plus restreintes, des lignes de produits moins diversifiées et moins de ressources que des entreprises plus grandes, ce qui peut rendre leurs cours plus volatils
- Le Fonds peut appliquer des stratégies d'investissement spécifiques, qui pourraient avoir pour conséquence qu'il perde de l'argent sur un marché haussier
- L'entité avec laquelle le Fonds conclut des contrats dérivés peut se retrouver dans une situation l'empêchant de satisfaire ses obligations financières contractuelles
- L'utilisation d'instruments dérivés implique un niveau de complexité plus élevé qu'un investissement direct et peut déboucher sur la multiplication des gains ou les pertes du Fonds sur un investissement donné ou sur ses investissements de manière générale.
- L'investissement dans le Compartiment peut être affecté par des risques opérationnels pour le gestionnaire d'investissements, l'agent administratif ou d'autres fournisseurs de services du Compartiment. Le gestionnaire d'investissements gère le Fonds : le succès du Fonds dépend donc, entre autres choses, de la capacité du gestionnaire d'investissements à gérer la répartition des actifs du Fonds
- Les actifs du Portefeuille de référence pouvant être évalués dans des devises autres que la devise de référence du Fonds, sa performance peut fluctuer à la baisse ou à la hausse en raison des variations des taux de change
- Dans certains cas, les administrateurs du Fonds peuvent temporairement suspendre les transactions sur les actions du Fonds et cela peut affecter votre capacité à acheter ou vendre des actions

FRAIS

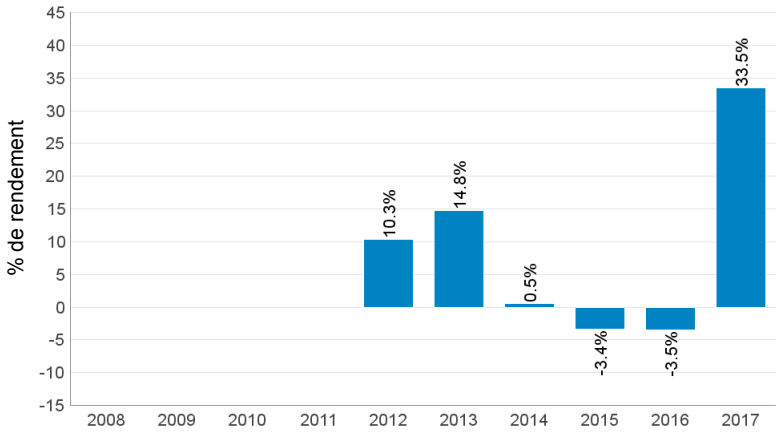
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Aucun
Commission d'échange	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.90%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance 20.00 % par an de tout rendement réalisé par le Fonds supérieur au plus haut niveau précédemment atteint, ajusté en vue de refléter le nombre d'actions achetées et vendues au cours de cette année civile Les commissions de performance imputées au titre du dernier exercice du Fonds représentaient 3.46% de la valeur nette d'inventaire	

- Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. et peuvent dans certains cas se révéler inférieurs voire nuls. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou distributeur pour connaître les frais d'entrée et de sortie actuellement appliqués
- Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31 juillet 2017 et peut varier d'un exercice à l'autre
- Ce montant ne tient pas compte (i) des coûts d'achat et de vente des actifs, sauf si le Fonds a acquitté des frais d'entrée/de sortie lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre fonds et (ii) des commissions de performance.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du supplément du Fonds, disponible à l'adresse www.fundlogic.com

PERFORMANCES PASSÉES



- Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable de la performance future
- Les performances indiquées tiennent compte de l'ensemble des frais et coûts
- Le Fonds et cette catégorie d'actions ont été lancés en 2011
- Les performances passées ont été calculées en USD

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Des informations complémentaires sur le Fonds, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel ainsi que les derniers cours publiés peuvent être obtenus gratuitement auprès de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande et à l'adresse www.fundlogic.com. Les cours des actions sont également disponibles sur Bloomberg
- Ce document décrit le Fonds, un compartiment de la Société, un OPCVM à compartiments multiples domicilié en Irlande. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont produits pour la Société dans son ensemble
- Les éléments d'actif et de passif de chacun des compartiments de la Société sont cloisonnés en vertu de la loi irlandaise
- Vous pouvez avoir le droit de procéder à des échanges au sein des compartiments de la Société mais, pour vous, cela peut se traduire par des coûts supplémentaires. Merci de vous reporter à la section du Prospectus intitulée « Échanges d'actions » pour plus d'informations
- La législation fiscale de l'Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus
- La politique de rémunération de FundLogic Alternatives plc est disponible sur www.fundlogic.com et un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.