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.

Market Neutral Credit UCITS Fund Classe A USD (Code ISIN : IE00BYZB0619)

Le Market Neutral Credit UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de FundLogic Alternatives plc (la « Société »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer des rendements ajustés au risque positifs en faveur des investisseurs principalement par le biais d'investissements sur les marchés du crédit
- Le Fonds poursuit son objectif en investissant sur le moyen à long terme principalement sur les marchés du crédit référençant majoritairement des émetteurs privés d'Europe et d'Amérique du Nord, principalement au travers d'une exposition aux indices de crédit
- Le Fonds investira dans un large éventail d'instruments, notamment dans des titres de créance de gouvernements et d'entreprises de qualité « investment grade » et inférieure, des instruments à base d'actions, des placements collectifs (dont des fonds négociés en Bourse) et d'autres classes d'actifs, soit directement, soit par le biais de contrats financiers appelés instruments financiers dérivés (IFD).
- Le Fonds peut s'exposer aux indices de crédit éligibles aux OPCVM tels que les indices ITRAXX Main Index et Markit CDX North America Investment Grade par le biais d'IFD. Ces contrats incluent un effet de levier et peuvent multiplier les gains ou les pertes du Fonds
- On peut s'attendre à ce que le Fonds soit sujet à un effet de levier de 25 à 50 fois sa valeur liquidative. L'effet de levier est calculé à l'aide du montant notionnel total de chaque instrument financier dérivé
- Les coûts encourus du fait de 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 gérant supervise le Fonds quotidiennement et a tout pouvoir discrétionnaire pour modifier la répartition des 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 légèrement 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 capital du Fonds ne bénéficie ni d'une garantie ni d'un mécanisme de protection.
- 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 Fonds peut investir dans des titres de créance qui sont inférieurs à « investment grade » ou illiquides. De tels titres sont soumis à un risque plus important, particulièrement lors d'une dégradation des conditions économiques. Par ailleurs, les émetteurs de titres inférieurs à « investment grade » sont davantage susceptibles de faire défaut à leurs obligations de paiement.
- L'investissement dans le Fonds peut être affecté par des risques opérationnels propres au gérant, à l'agent administratif et aux autres prestataires de services du Fonds. Le gérant gère le Fonds : le succès du Fonds dépend donc, entre autres choses, de la capacité du gérant à gérer la répartition des actifs du Fonds
- 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.
- Le gestionnaire d'investissement investira en actions de sociétés domiciliées dans des pays émergents, lesquelles peuvent s'avérer volatiles et vulnérables à l'instabilité politique ou sociale et aux différents degrés de supervision gouvernementale et de règlementation professionnelle
- Les actifs du Fonds 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, d'où des répercussions sur la possibilité d'acheter ou de vendre les actions.
- La méthode utilisée pour le calcul des commissions de performance peut se traduire par des inégalités dans le montant des commissions de performance imputées aux investisseurs et faire qu'un investisseur ait à un moment donné une plus grande partie de son capital exposée au risque que d'autres investisseurs
- Le Fonds peut investir dans des titres non négociés publiquement ayant une liquidité limitée et une transparence de cours. Cela peut amener un niveau de risque supplémentaire, en raison de la difficulté à revendre de tels titres
- Le Fonds sera exposé à un risque de crédit sur les parties avec lesquelles il négocie et s'exposera également au risque de défaut de règlement. L'exposition à des marchés moins développés amène un risque plus élevé, dont des retards et d'autres difficultés importantes lors du règlement d'opérations négociées et de l'enregistrement de transferts de titres, ce qui peut affecter la VL et la liquidité du Fonds
- Le gérant investira dans certains instruments guidés par les événements. L'occurrence ou la non-occurrence et/ou les conséquences de tels événements peuvent affecter le Fonds de manière négative ou positive. Le gérant peut également investir dans des sociétés enregistrant de faibles résultats financiers ou dont les besoins en capital sont significatifs

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	2.15%
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 0.54% 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



- Cette catégorie d'actions a été lancée en 2017. Le Fonds a été lancé en 2016

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.