

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.

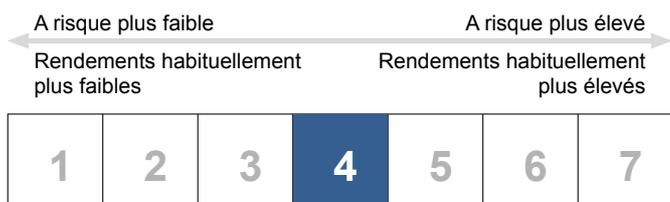
Carrhae Capital Long/Short Emerging Market Equity UCITS Fund Classe B USD (Code ISIN : IE00BF1ZFD61)

Le Carrhae Capital Long/Short Emerging Market Equity 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 ajustés au risque supérieurs dans un large éventail d'environnements de marché et consiste principalement en des positions longues ou courtes en actions
- Le processus d'investissement implique l'achat d'instruments financiers sous-évalués et la vente d'instruments financiers surévalués
- Il est possible que le Fonds soit parfois incapable de maintenir un équilibre entre les instruments financiers achetés et vendus ; il se peut donc que la performance reflète la performance des marchés
- Le Fonds peut investir dans un vaste éventail d'instruments, dont des actions, des instruments à base d'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 de placement collectif (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
- On peut s'attendre à ce que le Fonds soit sujet à un effet de levier de 250 % à 350 % 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 du fait de l'emploi d'instruments dérivés peuvent avoir une incidence défavorable sur la performance du Fonds
- Le gestionnaire d'investissement 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 dividende.
- La valeur du Fonds est calculée et publiée quotidiennement, excepté dans certaines circonstances précisées dans le prospectus de la Société et le supplément du Fonds (désignés collectivement le « Prospectus »). Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions chaque vendredi

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue modérément 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 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 réglementation professionnelle
- Le Fonds peut investir dans des actions de 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 certaines stratégies d'investissement qui pourraient entraîner une perte pour le Fonds sur un marché haussier
- L'entité avec laquelle le Fonds conclut des contrats dérivés peut se retrouver dans une situation l'empêchant de satisfaire à 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 des pertes du Fonds sur un investissement

donné ou sur ses investissements de manière générale

- L'investissement dans le Fonds peut être affecté par des risques opérationnels propres au gestionnaire d'investissement, à l'agent administratif et aux autres prestataires de services du Fonds. Le gestionnaire d'investissement gère le Fonds : le succès du Fonds dépend donc, entre autres choses, de la capacité du gestionnaire d'investissement à gérer la répartition des actifs du Fonds
- 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 de la Société peuvent suspendre temporairement les transactions concernant les actions du Fonds, et cela risque d'affecter votre capacité d'achat ou de vente d'actions
- Le Fonds peut investir dans des sociétés via un appel public à l'épargne initial ; cet investissement possède un niveau accru de risque, y compris de manque de liquidité

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 | Aucun |
| Frais de sortie | Aucun |
| <i>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.</i> | |
| Frais prélevés par le fonds sur une année | |
| Frais courants | 1.65% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | |
| 15.00 % 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 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 correspond à une estimation des frais et peut varier d'un exercice à l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel de la Société donnera le montant exact des frais encourus
- 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



- Le Fonds et cette catégorie d'actions ont été lancés en 2017

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.