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.

CZ Absolute Alpha UCITS Fund Classe I USD (Code ISIN : IE00BF07FZ58)

Le CZ Absolute Alpha UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de FundLogic Alternatives plc (la « Société »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds vise à obtenir des rendements positifs ajustés au risque en investissant dans un important portefeuille neutre au marché.
- Le Fonds cherchera à atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement (à court et à long terme) dans des actions et des titres apparentés aux actions, notamment, sans s'y limiter, des actions ordinaires et privilégiées, des droits et des certificats internationaux de dépôt cotés ou échangés sur des marchés reconnus.
- Le Fonds investira principalement dans des actions et des titres apparentés aux actions de sociétés cotées au Royaume Uni et, dans une moindre mesure, en Irlande, sans privilégier de secteur ni d'industrie.
- Le Fonds peut investir dans une large gamme d'instruments, y compris dans des actions, des instruments à base d'actions, dans des instruments à revenu fixe (qui peuvent être supérieurs à la qualité « investment grade » ou non cotés), dans des organismes de placement collectif (y compris dans des fonds négociés en bourse) et dans des contrats de change à terme de gré à gré (soit directement, soit via des instruments dérivés).
- Le Fonds peut être sujet à un effet de levier pouvant atteindre 375 % de sa valeur nette d'inventaire, même si, en moyenne, l'effet de levier devrait être compris entre 100 % et 300 % 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.
- 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 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 quotidiennement.

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 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 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.
- 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 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 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
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	1.90%
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 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.