Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MS QTI UCITS FUND Clase de Acciones B EUR (ISIN: IE00B821KV71)

El MS QTI UCITS FUND ("Fondo") es un compartimento de FundLogic Alternatives Plc ("Sociedad").

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo del Fondo es generar rentabilidad a largo plazo basándose en la exposición a un programa sistemático gestionado por Quest Partners LLC ("Estrategia"). La Estrategia proporciona exposición a una selección de sectores del mercado como divisas, renta fija, índices de renta variable y materias primas
- El Fondo invertirá en valores mobiliarios y planes de inversión colectiva cerrados que se consideren valores mobiliarios con el fin de aumentar su exposición a la Estrategia. Del mismo modo, podrá invertir en una amplia variedad de instrumentos, incluidos instrumentos del mercado monetario (bonos de deuda pública de grado de inversión y superiores), contratos financieros conocidos como derivados e instrumentos de efectivo y similares al efectivo, los cuales se denominan conjuntamente los "Activos del Fondo"
- El Fondo podrá apalancarse hasta el 100% de su valor liquidativo, aunque podría alcanzar un 110% de forma temporal
- Los costes que conlleva el uso de derivados podrían tener un efecto negativo sobre la rentabilidad del Fondo
- El gestor de inversiones supervisa el Fondo diariamente y puede cambiar la asignación de los activos según su criterio
- Los ingresos del Fondo se reinvertirán y el Fondo no abonará dividendos
- El valor del Fondo se calcula y publica diariamente, salvo en las circunstancias establecidas en el folleto de la Sociedad y el suplemento del Fondo (conjuntamente, el "Folleto"). Los inversores pueden comprar y/o vender sus acciones cada día
- El Fondo resulta adecuado para inversores con un horizonte de inversión de un mínimo de entre tres y cinco años

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — Mayor riesgo

Habitualmente menor remuneración — Habitualmente mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

- El Fondo se ha clasificado en esta categoría porque se prevé que el precio de sus acciones fluctúe de moderada a significativamente debido a la política de inversión aplicada

Debe tener presente que:
- La rentabilidad histórica y/o los datos simulados pueden no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura del Fondo
- La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo
- La categoría de riesgo y remuneración indicada anteriormente no está garantizada y puede subir o bajar con el paso del tiempo
- El capital del Fondo no está protegido ni garantizado
- No se puede garantizar que el Fondo vaya a alcanzar su objetivo de inversión y usted podría perder dinero. La rentabilidad del Fondo se verá afectada por las fluctuaciones del mercado

Otros de los riesgos a tener en cuenta que pueden no reflejarse en el Indicador de riesgo y remuneración incluyen:
- El éxito del Fondo dependerá de los resultados de la Estrategia. Se espera que el nivel de volatilidad de la estrategia sea de medio a alto. La Estrategia tiene exposición a derivados, lo cual podría incrementar su volatilidad. Los diferentes mercados en los que se negocia o las posiciones individuales mantenidas por la Estrategia podrían estar íntimamente relacionados entre sí en algunas ocasiones y podrían exponer al Fondo a pérdidas significativas
- El Fondo puede emplear determinadas estrategias de inversión que podrían provocar que el Fondo perdiese dinero en un mercado al alza
- La inversión en el Fondo podría verse afectada por los riesgos operativos del gestor de inversiones, el administrador y otros proveedores de servicios del Fondo. Dado que el gestor de inversiones gestiona el Fondo, su éxito depende, entre otros factores, de la capacidad de este para administrar la asignación de activos del Fondo.
- Puesto que los Activos del Fondo pueden valorarse en divisas que no sean su divisa base, la rentabilidad del Fondo podrá subir o bajar por las fluctuaciones en los tipos de cambio de las divisas
- En determinadas circunstancias, los consejeros del Fondo podrían suspender temporalmente la negociación de las acciones del Fondo, lo que podría afectar a su capacidad para comprar o vender acciones
- El Fondo adquirirá Activos del Fondo de varias contrapartes, o realizará operaciones sobre los mismos, exponiéndose al riesgo de emisor o de crédito de dichas contrapartes
- Los activos del Fondo podrían estar expuestos a entidades que hacen uso del apalancamiento financiero para obtener una rentabilidad óptima. El uso de dicho apalancamiento podría aumentar la volatilidad de estos activos y afectar al rendimiento del Fondo
- Las decisiones de negociación están basadas en análisis matemáticos de factores técnicos relacionados con el rendimiento histórico y la actividad de los mercados, como las fluctuaciones en los precios o las variaciones en los volúmenes de negociación. La rentabilidad de dicha estrategia depende de que se produzcan fluctuaciones importantes y sostenidas de los precios en el futuro

GASTOS

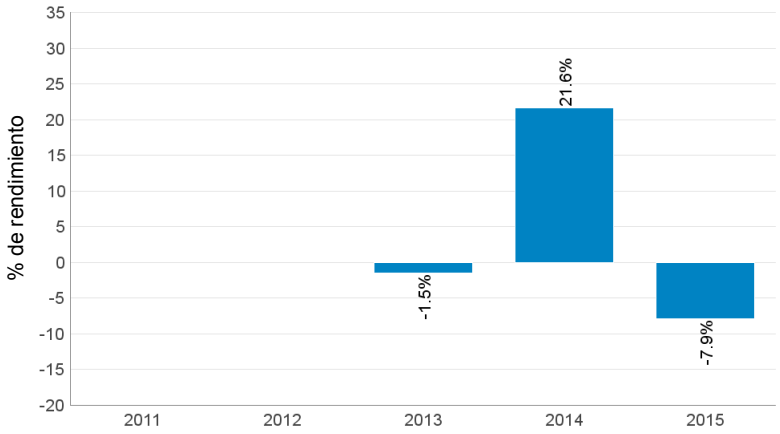
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No corresponde
Gastos de salida	No corresponde
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.80%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
No corresponde	

- Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior o nada. Puede consultar a su asesor financiero o distribuidor para saber cuáles son los gastos de entrada y salida reales
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de julio de 2015. Dicha cifra puede variar de un año a otro
- Estos gastos no incluyen (i) los costes de comprar o vender activos, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones de otro fondo y (ii) las comisiones de rentabilidad

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del suplemento del Fondo, disponible en www.fundlogic.com

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad histórica no constituye un indicación fiable de la rentabilidad futura
- La rentabilidad mostrada incluye todos los gastos y costes
- El fondo y esta clase de acciones se lanzaron en 2012
- La divisa base del Fondo es USD. La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Puede obtener más información sobre el Fondo, incluyendo copias gratuitas del Folleto y de los últimos informes anuales y semestrales, así como las últimas cotizaciones publicadas de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda, y en www.fundlogic.com. Las cotizaciones también están disponibles en Bloomberg
- Este documento describe un Fondo de un OICVM por compartimentos. El Folleto y los informes anuales y semestrales se elaboran para el conjunto de la Sociedad
- Los activos y pasivos de cada uno de los compartimentos de la Sociedad están segregados conforme a la legislación irlandesa
- Puede tener derecho a efectuar canjes entre los compartimentos de la Sociedad, pero esto podría ocasionarle costes adicionales. Consulte la Sección 20 del Folleto para obtener información adicional
- La legislación fiscal de Irlanda podría afectar a su situación tributaria personal
- La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto