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 Alkeon UCITS Fund Clase de Acciones A GBP (ISIN: IE00B3LDKT75)

MS Alkeon UCITS Fund (el "Fondo") es un compartimento de FundLogic Alternatives Plc (la "Sociedad").

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo del Fondo es generar un rendimiento vinculado a la rentabilidad de una cartera (la "Cartera de Referencia"). La Cartera de Referencia trata de generar un rendimiento positivo, independientemente de si los mercados bursátiles suben o bajan, principalmente comprando y vendiendo acciones de grandes empresas estadounidenses o no, incluyendo las que operan en el sector tecnológico y empresas para las que se prevé un crecimiento rápido
- El proceso de inversión implica comprar instrumentos financieros infravalorados y venderlos si están sobrevalorados
- La Cartera de Referencia invierte en acciones cotizadas públicamente, instrumentos financieros con características similares a las acciones, fondos cotizados en bolsa y divisas, directa o indirectamente mediante contratos financieros conocidos como derivados.
- Es posible que la Cartera de Referencia no siempre mantenga el equilibrio entre los instrumentos financieros comprados y vendidos, por lo que la rentabilidad podría reflejar la rentabilidad del mercado
- El Fondo podrá invertir en una amplia variedad de instrumentos, incluidas acciones, instrumentos de renta fija (bonos de deuda pública y corporativa calificados y no calificados como aptos para la inversión) y fondos de inversión (conjuntamente, los "Activos de Financiación"). A partir de entonces, el Fondo podrá suscribir uno o más contratos de derivados con Morgan Stanley & Co. International plc (o una filial), como contraparte en virtud del cual el Fondo transferirá el valor de los Activos de Financiación a la contraparte en contraprestación por el rendimiento de la Cartera de Referencia.
- El Fondo puede apalancarse en hasta un 220% de su valor liquidativo, aunque como media se espera que se apalanque entre el 80% y el 200% de su valor liquidativo. El apalancamiento se calcula utilizando el importe teórico total de cada instrumento financiero derivado
- Los costes que conlleva el uso de derivados podrían tener un efecto negativo sobre la rentabilidad del Fondo
- Asimismo, los costes de comprar y vender inversiones se cargan a los activos del Fondo, lo que podría perjudicar a la rentabilidad del mismo. Estos costes se suman a los indicados en el apartado titulado "Gastos" más adelante.
- El gestor de inversiones supervisa el Fondo diariamente y puede cambiar la asignación de los activos según su criterio
- Todos los ingresos del Fondo se reinvertirán y el Fondo no abonará dividendos.
- El valor del Fondo se calcula y publica semanalmente, salvo en algunas circunstancias según lo establecido en el folleto de la Sociedad y el suplemento del Fondo (conjuntamente, el "Folleto"). Los inversores pueden comprar y/o vender sus acciones cada viernes.

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:

- La Cartera de Referencia puede invertir en empresas que innoven o crezcan más rápidamente que sus competidoras. Invertir en dichas "empresas de crecimiento" presenta riesgos como los referidos a la volatilidad y a la falta de dividendos.
- La Cartera de Referencia puede invertir en acciones de pequeñas y medianas empresas. Estas pueden disponer de menor liquidez, menos cuota de mercado y de líneas de productos y recursos más limitados que las empresas más grandes, lo que puede hacer que sus precios sean más volátiles
- El Fondo puede emplear determinadas estrategias de inversión que podrían provocar que el Fondo perdiese dinero en un mercado al alza
- La entidad con la que el Fondo suscribe contratos de derivados podría ser incapaz de cumplir sus obligaciones financieras en virtud del contrato.
- El uso de derivados implica un nivel superior de complejidad que una inversión directa y puede multiplicar las pérdidas o ganancias del Fondo en una inversión determinada o en sus inversiones en general.
- 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 de la Cartera de Referencia 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

GASTOS

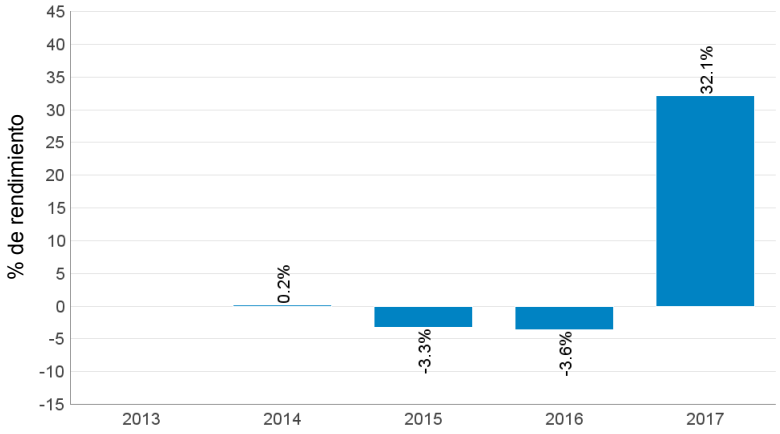
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	No corresponde
Gastos de canje	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	2.90%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad 20.00% anual del rendimiento que el Fondo obtenga por encima del anterior nivel más alto registrado, ajustado para reflejar el número de acciones compradas y vendidas durante ese año natural Las comisiones de rentabilidad cargadas en el último ejercicio financiero del fondo ascendieron al 1.93% del valor liquidativo	

- 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 2017. 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
- Esta clase de acciones se lanzó en 2013. El Fondo se lanzó en 2011
- La divisa base del Fondo es USD. La rentabilidad histórica se ha calculado en GBP.

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 los últimos valores liquidativos publicados en Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda, y en www.fundlogic.com. Los valores liquidativos también están disponibles en Bloomberg
- Este documento describe el Fondo, un compartimento de la Sociedad, que es, a su vez, una OICVM por compartimentos con sede en Irlanda. 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 del Folleto titulada "Canje de Acciones" 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
- La política de retribuciones de FundLogic Alternatives plc está disponible en www.fundlogic.com o, alternativamente, se podrá obtener de forma gratuita, previa solicitud, una copia en papel de la misma.