

# 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 Dalton Asia Pacific UCITS Fund Clase de Acciones A USD (ISIN: IE00B96W7N49)

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

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo del Fondo es obtener rendimientos elevados respecto al perfil de riesgo de la cartera y superiores a los del MSCI Daily Total Return Net AC (All Country) Asia Pacific Index (Bloomberg Ticker NDUEACAP) (el "Índice"), independientemente de si los mercados bursátiles suben o bajan. El Fondo tratará de obtener dichos rendimientos comprando y vendiendo de forma directa e indirecta (mediante contratos financieros conocidos como derivados) principalmente acciones de empresas de todos los sectores registradas o que cotizan en mercados de la región Asia-Pacífico, incluidos mercados emergentes
- El proceso de inversión implica comprar instrumentos financieros infravalorados y venderlos si están sobrevalorados
- Es posible que el Fondo no siempre mantenga el equilibrio entre los instrumentos financieros comprados y vendidos, por lo que la rentabilidad podría reflejar la rentabilidad de los mercados
- El Fondo puede invertir en una amplia gama de instrumentos, entre los que se incluyen acciones e instrumentos similares a acciones, instrumentos de renta fija (bonos de deuda pública y corporativa calificados y no calificados como aptos para la inversión), planes de inversión colectiva (incluidos fondos cotizados) y contratos de divisas a plazo, ya sea directamente o mediante derivados.
- El Fondo puede apalancarse en hasta un 100% de su valor liquidativo. El apalancamiento se calcula mediante el enfoque de compromiso.
- 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 las circunstancias establecidas en el folleto de la Sociedad y el suplemento del compartimento (conjuntamente, el "Folleto"). Los inversores pueden comprar y/o vender sus acciones cada viernes.

### PERFIL DE RIESGO Y 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 moderadamente 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 gestor de inversiones invertirá en acciones de empresas situadas en países emergentes, incluida Rusia, que pueden ser volátiles y vulnerables a la inestabilidad política o social, así como a la variabilidad de los niveles de supervisión gubernamental y regulación profesional. Es posible que los sistemas de compensación, liquidación e inscripción de dichos mercados se encuentren menos desarrollados, lo cual puede conllevar retrasos y dificultades a la hora de liquidar operaciones. Asimismo, existe la posibilidad de que dichos mercados impongan límites sobre la negociación de determinados valores y estén sujetos a los riesgos específicos de los mercados emergentes, entre los que se incluyen la falta de información disponible públicamente sobre los valores y la variabilidad de las normas contables
- 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 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 de la Sociedad podrán suspender temporalmente la negociación de las acciones del Fondo, lo que podría afectar a su capacidad para comprar o vender acciones
- El Fondo 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 invertir en empresas a través de ofertas públicas iniciales, y dichas inversiones llevan asociado un nivel de riesgo adicional, incluida la falta de liquidez

## GASTOS

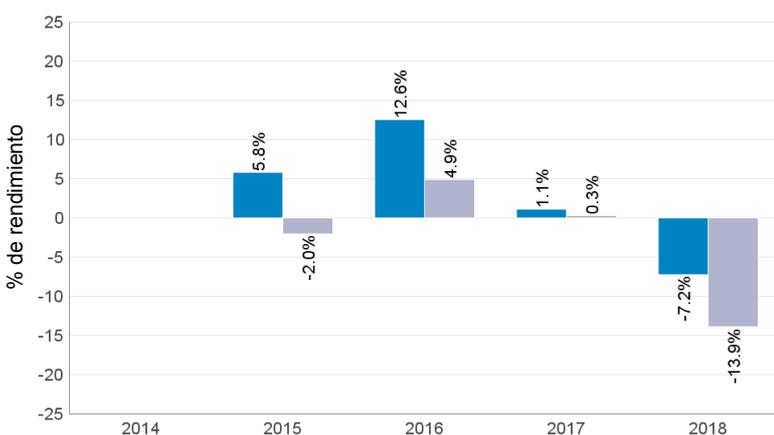
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión

<b>Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión</b>	
<b>Gastos de entrada</b>	5.00%
<b>Gastos de salida</b>	No corresponde
<b>Gastos de canje</b>	No corresponde
<i>Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.</i>	
<b>Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año</b>	
<b>Gastos corrientes</b>	2.90%
<b>Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas</b>	
<b>Comisión de rentabilidad</b>	
15.00% 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 0.27% 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 2018. 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](http://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 2014. El Fondo se lanzó en 2013
- La divisa base del Fondo es EUR. La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.
- La clase de acciones fue reembolsada totalmente en 2014, y volvió a lanzarse en 2014.

■ MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund A USD  
■ MSCI Daily Total Return Net AC (All Country) Asia Pacific Index

## 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](http://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](http://www.fundlogic.com) o, alternativamente, se podrá obtener de forma gratuita, previa solicitud, una copia en papel de la misma.