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.

Market Neutral Credit UCITS Fund Clase de Acciones B2 EUR (ISIN: IE00BYZB0D80)

Market Neutral Credit UCITS Fund (el "Fondo") es un compartimento de FundLogic Alternatives Plc (la "Sociedad").

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo de inversión del Fondo es obtener rendimientos positivos ajustados al riesgo para los inversores principalmente a través de inversiones en los mercados crediticios.
- El Fondo persigue su objetivo mediante la inversión a medio y largo plazo centrada principalmente en mercados crediticios con referencia principalmente a sociedades emisoras de Europa y Norteamérica, principalmente a través de exposición a índices de crédito.
- El Fondo invertirá en una amplia gama de instrumentos, entre los que se incluyen títulos de deuda gubernamentales y corporativos con y sin categoría de inversión, instrumentos de acciones, planes de inversión colectiva (incluidos fondos cotizados) y otras clases de activos, ya sea de forma directa o a través de contratos financieros denominados derivados (IDF).
- El Fondo puede exponerse a índices de crédito que sean elegibles para los OICVM, como los índices ITRAXX MainIndex y Markit CDX North America Investment Grade a través de IDF. Estos contratos incluyen apalancamiento y pueden multiplicar las pérdidas o ganancias del Fondo.
- Se espera que el apalancamiento del Fondo sea de entre 25 y 50 veces 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 levemente 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 Fondo podrá invertir en títulos de deuda sin categoría de inversión o ilíquidos, los cuales comportan un riesgo mayor, especialmente en condiciones de debilidad económica. Además, los emisores de valores sin categoría de inversión son más propensos a incumplir sus obligaciones de pago.
- 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 su capacidad para administrar la asignación de activos del Fondo.
- 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.
- El gestor de inversiones invertirá en acciones de empresas situadas en países de mercados emergentes, que pueden ser volátiles y vulnerables a la inestabilidad política o social, así como a los diferentes niveles de supervisión gubernamental y regulación profesional.
- 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 podrá invertir en valores no negociados públicamente con una liquidez y una transparencia de precios limitada, lo cual podría generar un nivel de riesgo adicional asociado con la mayor dificultad para venderlos.
- El Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de las partes con las que opera, y soportará además el consiguiente riesgo de impago. La exposición a mercados menos desarrollados entraña mayores riesgos, incluidos retrasos y otras dificultades sustanciales a la hora de liquidar operaciones y registrar transferencias de valores que podrían afectar al valor liquidativo y a la liquidez del Fondo.
- El gestor de inversiones invertirá en determinados instrumentos determinados por acontecimientos. El hecho de que se produzcan o no dichos acontecimientos y/o sus consecuencias podrían afectar negativa o positivamente al Fondo. El gestor de inversiones también puede invertir en empresas que experimentan pobres resultados financieros o que se enfrentan a necesidades significativas de capital.

GASTOS

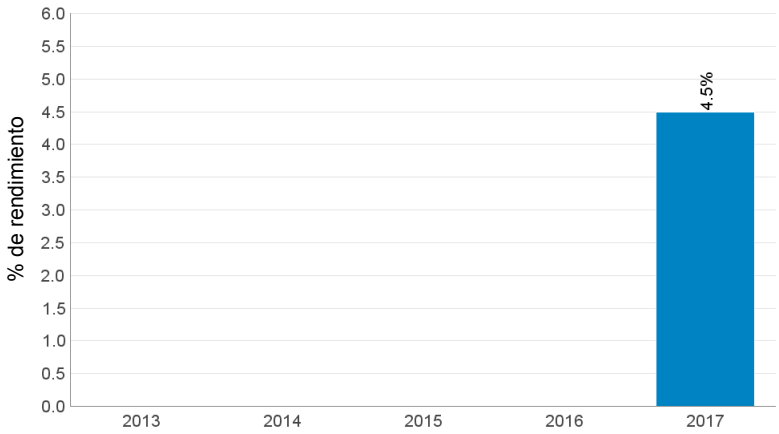
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión

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	1.40%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad 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 0.01% 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
- El Fondo y esta clase de acciones se lanzaron en 2016
- 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 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.