NORTHERN STAR

Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa.
Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit.
Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

LS FUND - NORTHERN STAR GLOBAL DYNAMIC OPPORTUNITIES 10+, A-Class EUR
LU0716673081

LS FUND SICAV-yhtiön alarahasto

Tätä alarahastoa hallinnoi Limestone Platform.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoitteet

Tämän alarahaston absoluuttisena tuottotavoitteena on pyrkiä muodostamaan sijoitetun pääoman vuosittaiseksi tuottoprosentiksi yli 10 % yhden suhdannevaihtelun (3–7 vuotta) kuluessa vaihtelemalla varallisuusluokkien välillä ja valikoimalla sopivia sijoituksia – tässä suhteessa sijoituksen ajoitus on erittäin tärkeä tekijä. Tämä ei kuitenkaan takaa, että tavoite saavutetaan tai että positiivista tuottoa saadaan tietyn ajan kuluessa.

Sijoituspolitiikka

Alarahastosta sijoitetaan pääasiassa monipuolisesti kaikille maailman alueille, myös kehittyville markkinoille ja reunamarkkinoille rajoittumatta mihinkään tiettyyn arvopapereiden alueeseen tai teollisuudenhaaraan. Sijoituskohteena voivat olla arvopaperit tai oman pääoman ehtoiset arvopaperit, kiinteätuottoiset arvopaperit, vaihtuvakorkoiset instrumentit, pörssinoteeratut rahastot (ETF) ja strukturoidut instrumentit (volatiliteettiin liittyvät tuotteet ja valuutat tai valuuttoihin liittyvät tuotteet).
Alarahasto suhtautuu myös joustavasti varallisuuden allokaatioon, ja se voi muuttaa altistusta oman ja vieraan pääoman ehtoisille arvopapereille selvästi markkinaehtojen ja tilaisuuksien mukaan. Myös maiden ja sektorien väliset allokaatiot voivat vaihdella merkittävästi.
Alarahasto pyrkii myös ajoittain hyödyntämään kansainvälisten luonnonvara- ja raaka-ainemarkkinoiden kehitystä enintään 20 prosenttiin saakka alarahaston varallisuudesta. Tällainen altistus toteutetaan pörssinoteerattujen rahastojen (ETF) ja pörssinoteerattujen raaka-aineiden (ETC) kautta.
Alarahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisinstrumentteja sijoitustarkoituksiin, suojautumiseen ja/tai salkun tehokkaaseen hoitamiseen.

Alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ilman vertailuarvoa.

Osakelajin valuutta on EUR.

Alarahaston nettosubstanssiarvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä Luxemburgissa. Lunastukset voidaan tehdä viikoittain keskiviikkoisin.

Tämän osakelajin tuotto sijoitetaan uudelleen (akkumuloidaan).

Suositus

Tämä alarahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman kasvua keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski ⟷ Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot — Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	**5**	6	7

Mitä tämä synteettinen tunnusluku tarkoittaa?

- Riskiä kuvaavan tunnusluvun laskenta perustuu arvioituihin aiempiin tietoihin, jotka eivät välttämättä ole luotettava osoitus alarahaston tulevasta riskiprofiilista.
- Tässä esitetty riskiluokitus saattaa muuttua. Alarahaston riskiä kuvaava tunnusluku saattaa muuttua ajan kuluessa.
- Pienin luokitus ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön.
- Alarahasto LS FUND - NORTHERN STAR GLOBAL DYNAMIC OPPORTUNITIES 10+ on luokiteltu luokkaan 5 sen varallisuuden allokaatiota koskevan joustavan lähestymistavan vuoksi.

Mitkä riskit eivät sisälly tähän synteettinen tunnuslukuun?

Rahoitusomaisuuteen, luottoihin, korkotasoon, valuuttakursseihin ja johdannaisiin liittyvien riskien lisäksi alarahastoon kohdistuu seuraavia merkittäviä riskejä, joita ei ole otettu oikealla tavalla huomioon riski-indikaattorissa:

- riskit, jotka ovat luonteeltaan poliittisia, taloudellisia, oikeudellisia tai verotukseen liittyviä
- operatiivinen riski: inhimillisestä erehdyksestä, teknisistä vioista, epätarkoituksenmukaisista prosesseista tai tarkastuksista johtuva aineellisen vahingon riski
- arvostusriski: riski, että sijoitus on arvostettu väärin
- vastapuoliriski: riski, että keskinäisesti sovittujen sopimusten vastapuoli ei suoriudu velvoitteistaan
- omaisuudensäilyttäjän riski: riski arvopapereiden hoidosta ja säilyttämisestä

Mistä saan lisätietoja alarahaston riskeistä?

Jos haluat lisätietoja alarahaston riskeistä, tutustu rahaston rahastoesitteeseen, joka on saatavana hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

Rahaston kulut

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,00%
Lunastuspalkkio	1,00%
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	5,26%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	15%, kun tuotto ylittää 8% aitakoron vuoden aikana. Sovelletaan ns. High water mark -laskentaa.

Sijoittajalta perittävät maksut käytetään alarahaston toimintaan, esimerkiksi alarahaston markkinointiin ja jakelukustannuksiin. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot vastaavat enimmäisprosenttiosuutta, joka voidaan vähentää sijoittajan rahastoon sijoittamasta pääomasta. Joissakin tapauksissa sijoittajalta veloitettava maksu voi olla pienempi. Sijoittaja saa selville todelliset merkintä- ja lunastuspalkkiot ottamalla yhteyttä sijoitusneuvojaansa tai välittäjäänsä.
Tämä osakelaji voidaan muuntaa jonkin toisen alarahaston osakkeiksi. Osakkeiden muuntamisesta veloitetaan enintään 1,00% suuruinen palkkio.

Juoksevat kulut liittyvät vuosittaisiin kuluihin; niiden laskentapäivä on 31.12.2019. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain.

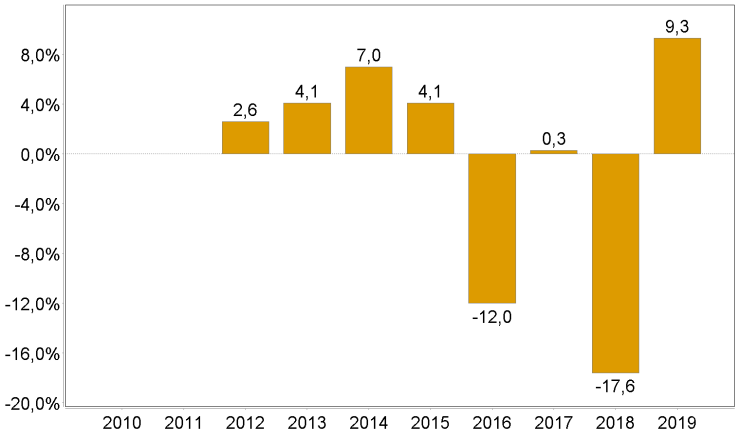
Tähän prosenttiosuuteen ei sisälly seuraavia:

- Tuottosidonnainen palkkio
- Arvopapereiden transaktiokulut, paitsi merkintä- ja lunastuspalkkiot, jotka yhteissijoitusyritys maksaa muiden yhteissijoitusyritysten osakkeiden oston tai myynnin yhteydessä.

Osakelajille laskettu tuottosidonnainen palkkio viimeksi kuluneena tilikautena oli määrältään 0,00%.

Jos haluat lisätietoja maksuista, tutustu rahaston rahastoesitteen kohtaan "Charges and expenses". Rahastoesite on saatavana hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.
Esitteestä on saatavissa lisätietoja myös tuottopalkkiosta.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto ei ole luotettava osoitus tulevasta tuotosta.

Kaikki maksut ja palkkiot, lukuun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita, on otettu huomioon.

Aiemman tuoton laskentavaluutta on EUR.

Alarahasto perustettiin 2011.
Tämän osakelajin perustettiin 2011.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Lisätiedot ja hintatiedot

Lisätietoja rahastosta, rahastoesite, uusin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä LS FUND SICAV-rahaston osakkeiden viimeisimmät hintatiedot ovat veloituksetta saatavina hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.
Rahastoesite, uusin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa englanninkielisinä. Hallinnointiyhtiö voi tiedottaa näiden asiakirjojen mahdollisista muista kieliversioista.
Hallinnointiyhtiön päivitetyn palkkiopolitiikan tiedot, mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja hyvitysten laskentatavasta, esitetään internetsivustolla www.limestone.eu. Paperiversio on saatavilla pyynnöstä veloituksetta.

Vastuu

Limestone Platform on oikeudellisesti vastuussa tässä asiakirjassa esitetyistä väitteistä vain silloin, jos ne ovat harhaanjohtavia, virheellisiä tai olennaisesti ristiriidassa rahaston rahastoesitteen kanssa.

Verotus

Rahastoon sovelletaan Luxemburgin verolakeja. Sijoittajan verotuksellinen kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen tuloverotukseen.

Alarahastokohtaiset tiedot

Alarahasto LS FUND - NORTHERN STAR GLOBAL DYNAMIC OPPORTUNITIES 10+ voi laskea liikkeeseen myös muita osakelajeja.
Hallinnointiyhtiöstä on saatavissa tietoa muista osakelajeista, joita mahdollisesti markkinoidaan kotimaassasi.
Avaintietoasiakirja sisältää tietoa tietystä LS FUND SICAV-rahaston alarahastosta. Kyseinen rahasto voi koostua monesta alarahastosta. Esite sekä vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus on laadittu koskien koko rahastoa.
Alarahaston varat ja velat on lain mukaan eriytetty, jotta yhden alarahaston sitoumukset ja velat eivät vaikuttaisi muihin alarahastoihin.
Sijoittajalla on oikeus muuntaa yhden alarahaston osakkeisiin tekemänsä sijoitus toisen alarahaston osakkeiksi. Rahaston rahastoesitteestä sijoittaja saa tietoa merkitsemisestä, muuntamisesta ja lunastamisesta.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Limestone Platform:lle on myönnetty toimilupa Viro, ja sitä valvoo "Estonian Financial Supervisory Authority".

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 22.01.2020 alkaen.