

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Aspect Diversified Trends Fund

Catégorie d'actions : Catégorie E GBP Institutional (ISIN: IE00B657BK41)

un compartiment d'Aspect UCITS Funds plc (la « Société »).

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif est d'accroître la valeur de votre investissement tout en contrôlant rigoureusement le risque.

Pour atteindre cet objectif, le fonds Aspect Diversified Trends Fund (le « Fonds ») fournit une exposition à la performance du Programme diversifié d'Aspect (le « Programme ») par le biais d'investissements dans des instruments financiers dérivés et des valeurs mobilières sous la forme d'instruments (de créance) financiers structurés (IFS).

L'investissement par le Fonds dans des IFS n'excédera pas 30 % de la valeur liquidative du Fonds.

Tout actif non requis pour obtenir une exposition au Programme sera investi en liquidités et quasi-liquidités.

Le Programme applique une philosophie d'investissement systématique qui fournit une exposition à un large éventail de classes d'actifs tout en

gérant le risque de portefeuille. Concrètement, il fournit une exposition aux devises, taux d'intérêt, matières premières, obligations, au crédit et aux indices des actions des sociétés et vise à exploiter les opportunités liées aux tendances persistantes et identifiables d'évolution à la hausse comme à la baisse.

Vos actions ne vous donnent droit à aucun dividende.

Vous pouvez acheter et vendre des actions dans le Fonds lors de tout jour ouvrable à New York, Londres et Dublin. Vous pouvez demander chaque jour le rachat de votre investissement sur préavis d'un jour ouvrable.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement se calcule à partir de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer dans le temps et ne constitue ni un objectif, ni une garantie.

La catégorie la plus basse (c.-à-d. la Catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Fonds relève de la Catégorie 7 en raison de la haute amplitude et fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les risques supplémentaires qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Risque lié à la Stratégie - Le Fonds dépend de la performance de Aspect Capital Limited et du Programme. Si la performance de ce Programme est médiocre, la valeur de votre investissement risque d'être diminuée.

Effet de levier - Le Programme reflète une forte utilisation de l'effet de levier. L'effet de levier permet d'accroître soit les rendements soit les pertes car tout événement qui affecte la valeur d'un investissement est amplifié suivant la mesure avec laquelle l'effet de levier est employé.

Risque lié aux produits dérivés - Le Fonds souscrit des contrats financiers (produits dérivés) avec d'autres parties. La performance du Programme peut être affectée par la négociation des produits dérivés. Le risque existe que l'autre partie à un produit dérivé devienne insolvable ou ne respecte pas ses obligations de paiement, auquel cas le Fonds et votre investissement risquent de subir une perte.

Les investissements dans un produit dérivé ne généreront pas nécessairement le même rendement qu'un investissement direct dans l'actif sous-jacent sur lequel le produit dérivé est basé.

Risque de crédit et Risque de contrepartie - Le Fonds achètera des instruments en provenance de, et conclura des contrats de produits dérivés avec, plusieurs contreparties. Cela exposera le Fonds à l'émetteur ou au risque de crédit desdites contreparties ainsi qu'à leur capacité à honorer les conditions desdits contrats. Dans la mesure où une contrepartie manquerait à ses obligations et le Fonds serait retardé ou empêché d'exercer ses droits au titre des investissements dans son portefeuille, il peut enregistrer une baisse de la valeur de ses positions, perdre des revenus et encourir des coûts associés à la défense de ses droits.

Risque d'investissement - Le Fonds utilisera des produits dérivés dans le but de réduire le risque (couverture). Les produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins d'investissement soit directement soit indirectement par l'exposition au Programme. L'utilisation de produits dérivés risque de provoquer une fluctuation du cours des actions, ce qui par voie de conséquence peut occasionner des pertes au niveau du Fonds.

Risque de change - Le Fonds aura recours à des produits dérivés pour diverses raisons, y compris pour tenter de limiter l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise de ses actifs et la devise de base du Fonds (couverture). L'efficacité de toute stratégie de couverture n'est pas garantie et peut empêcher le Fonds de bénéficier d'une hausse de valeur d'une devise particulière. En outre, la performance du Programme est également affectée par les fluctuations des taux de change.

De plus amples informations sur les risques en général figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour payer les frais de fonctionnement du Fonds, dont les frais de promotion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (exit charge).	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,82%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20 % de toute hausse de la valeur de chacune des actions au-dessus de la valeur précédente la plus élevée, y compris le changement de pourcentage au niveau des actions, calculé mensuellement. Lors de la période allant de janvier à décembre 2018, la commission de performance s'est élevée à 0,02 % de la valeur liquidative moyenne de la catégorie d'actions.

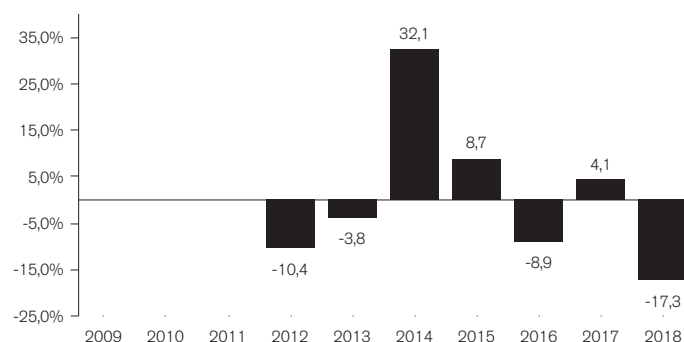
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir des explications à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou distributeur.

Les chiffres des frais courants indiqués ici sont une estimation des frais engendrés par les modifications apportées aux catégories de dépenses. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant exact des frais encourus.

Vous trouverez de plus amples informations sur les frais dans la section « Frais et Commissions » du prospectus.

Des frais de dilution peuvent être prélevés dans certaines circonstances pour garantir un traitement équitable des investisseurs existants.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants et la commission de performance (le cas échéant) sont inclus dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en 2010 et la catégorie d'actions a été lancée en 2011.

Les performances passées ont été calculées en GBP.

Informations pratiques

Dépositaire - Le Dépositaire est BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Prospectus - Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris le tout dernier cours des actions) peuvent être obtenus gratuitement sur le site investorservices@quintillion.ie.

La politique de rémunération actuelle d'Aspect UCITS Funds Plc est disponible sur le site www.aspectcapital.com. Vous y trouverez une description du mode de calcul des rémunérations et des avantages ainsi que le nom des personnes chargées de les attribuer. Vous pouvez également demander à recevoir gratuitement une version papier de la politique de rémunération.

Catégories d'actions - Le Fonds comprend d'autres catégories d'actions. Veuillez vous référer au prospectus pour de plus amples détails. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre juridiction.

Fiscalité - Le régime fiscal applicable au Fonds en Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Vous pouvez échanger les actions de ce Fonds en actions d'une autre catégorie de ce Fonds. Il n'y a pas d'autres fonds d'Aspect UCITS Funds PLC à l'heure actuelle. Des frais d'échange (le cas échéant) peuvent être prélevés pour cet échange. Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion d'actions en actions d'autres fonds, veuillez consulter la section « Échange entre les Fonds ou Catégories » du Prospectus.

L'actif et le passif de chaque fonds sont séparés en vertu de la législation.

La responsabilité de Aspect UCITS Funds PLC ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale irlandaise.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18-02-2019.