

Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit aux investisseurs des informations essentielles concernant 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 la nature de ce Fonds, ainsi que les risques associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

KLS Arete Macro Fund

un compartiment de Kepler Liquid Strategies ICAV

Classe SJ-USD (ISIN : IE00BK0P3B65)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à atteindre des rendements globaux grâce à la croissance en capital et/ou la génération de revenus.

Politique d'investissement

Le principal objectif d'investissement du Fonds est d'investir essentiellement dans un portefeuille diversifié d'investissements dans les marchés émergents. Le Fonds cherchera à bénéficier de l'évolution rapide de la situation économique et monétaire à la fois dans le monde et en Asie. Le Fonds concentrera ses investissements en Asie, en ce compris le Japon, mais pourra également investir jusqu'à 30 % de sa Valeur Nette d'Inventaire en Europe et aux États-Unis.

Le Fonds cherche à suivre une démarche « top-down » pour sélectionner ses investissements dans différentes catégories d'actifs. Le Fonds sera généralement investi dans plusieurs catégories d'actifs afin de diversifier le portefeuille et de réduire la volatilité. Le Sous-gestionnaire des investissements élabore et maintient des cadres d'action macro-analytiques qui intègrent les évolutions rapides de la conjoncture économique dans le monde entier, ainsi que les particularités importantes de certaines grandes économies telles que la Chine et le Japon.

Le sous-gestionnaire des investissements se concentre sur l'utilisation de ses cadres d'action macro-analytiques pour évaluer et chercher à exploiter les impacts des événements et des tendances économiques à l'échelle mondiale et en Asie sur les marchés mondiaux des actions, des matières premières, des obligations et des devises. Le sous-gestionnaire sélectionnera les investissements identifiés par les cadres d'action en fonction de son analyse de l'environnement macroéconomique, de l'adéquation de l'investissement concerné par rapport à sa vue sur le marché et du risque marginal de l'investissement en rapport avec le portefeuille existant du Fonds.

Le Fonds peut investir dans un large éventail d'instruments, comprenant, entre autres, les actions, les obligations, les certificats de dépôt américains, les contrats pour différence, les options, les contrats à terme standardisé (« futures ») et les contrats à terme de gré à gré (« forwards »).

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins d'investissement ou à des fins de couverture, comme indiqué plus en détail dans le tableau des IFD figurant dans le Supplément.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 100 % de sa VNI dans des liquidités, des instruments du marché monétaire, dont les bons du Trésor, les dépôts bancaires, les certificats de dépôt et les effets de commerce, ainsi que les titres à revenu fixe ou les titres correspondants émis par des émetteurs jouissant d'une notation élevée tels que les bons du Trésor des États-Unis.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des organismes de placement collectif, dont les fonds négociés en bourse ou les fonds du marché monétaire.

Pour de plus amples informations sur l'objectif et les politiques d'investissement du Fonds, veuillez consulter la section « Objectifs et politiques d'investissement » du supplément du Fonds disponible à l'adresse www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Vous pouvez vendre vos actions ou acheter des actions supplémentaires chaque jour ouvrable (sauf les samedis, les dimanches et les jours fériés) où les banques de Dublin de Hong Kong et de Londres sont ouvertes pour les opérations bancaires normales. Vous devez soumettre votre demande à l'Agent administratif du Fonds avant 11 h 00 (heure de l'Irlande) cinq jours ouvrables avant le jour où vous souhaitez vendre ou acheter des actions.

Vos actions ne donneront pas lieu au versement de dividendes. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Risque plus élevé →
Rendements généralement inférieurs Rendements généralement supérieurs

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Il n'est pas certain que la catégorie de risque indiquée demeure inchangée. Elle est susceptible d'évoluer dans le temps pour diverses raisons, dont les développements et les évolutions générales du marché, les facteurs géopolitiques, etc. Même la catégorie la plus basse (1) n'est pas le synonyme d'un investissement sans risque. L'indicateur ci-dessus est basé sur les données du sous-gestionnaire des investissements.

Le Fonds n'offre aucune garantie ni protection. Il est possible que l'indicateur de risque et de rendement ne reflète pas adéquatement les risques suivants :

- Risques de la position de trésorerie ;
- Risque de l'émetteur de titres de capital ;
- Risque de la société d'investissement et du fonds négocié en bourse ;
- Risque d'un historique d'exploitation limité ;
- Risque de marché ;
- Risque de crédit ;
- Risque de change ;
- Risque de taux d'investissement.

Pour une explication détaillée de ces risques et d'autres facteurs de risques, veuillez vous reporter à la section intitulée « Risques d'investissement » du prospectus de l'ICAV, disponible à l'adresse www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Frais du Fonds

Les frais que vous payez sont utilisés pour régler les coûts d'exploitation du Fonds, et notamment ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Jusqu'à 5 % sur les souscriptions
Frais de sortie	Aucun
Frais de commutation	Aucun
Frais prélevés sur le Fonds au cours de l'année	
Frais courants	1,31 %
Commission de performance	Calculée à 20 % de l'appréciation de la VNI par action au-dessus d'un point culminant atteint (« <i>high water mark</i> ») déterminé à partir de la valeur la plus élevée entre (i) le Prix d'offre initial et (ii) la VNI la plus élevée immédiatement après la fin de la Période de calcul.

À la date du présent document, le Fonds a été nouvellement créé et la valeur des **frais courants** est basée sur des dépenses annuelles estimées comprenant les frais de gestion d'investissements, les commissions de l'agent administratif, les frais de dépositaire, les honoraires de l'administrateur et de l'audit, en fonction du total attendu des frais. Cela exclut les coûts de transaction du portefeuille (à l'exception des frais d'entrée et de sortie lors de l'achat ou de la vente d'actions). Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section « Frais et dépenses » du supplément du Fonds, disponible à l'adresse www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Lorsque vous achetez ou vendez des actions, des frais (prélèvement anti-dilution) peuvent être appliqués pour couvrir les coûts engagés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'investissements.

Performances passées

Étant donné que le Fonds a été nouvellement créé, il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Informations pratiques

- Les actifs de l'ICAV sont détenus auprès de son dépositaire, à savoir la succursale de Dublin de Société Générale S.A.
- Des informations complémentaires sur le Fonds (y compris le Prospectus, le supplément du Fonds et les derniers états financiers) sont disponibles gratuitement en anglais, les jours ouvrables, aux heures normales de bureau, auprès du siège social de l'ICAV situé au 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, en Irlande.
- Le cours des actions du Fonds est disponible à l'adresse www.keplerpartners.com/liquid-strategies.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise qui peut avoir un impact négatif sur l'impôt personnel de l'investisseur. Il est donc recommandé à l'investisseur de demander l'avis de ses propres conseillers fiscaux avant d'investir dans le Fonds.
- La responsabilité de l'ICAV ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations contenues dans le présent document qui pourraient être trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'ICAV et du supplément du Fonds.
- L'ICAV est autorisé en tant qu'OPCVM par la Banque centrale en vertu de la Réglementation relative aux OPCVM.
- Le Fonds est un compartiment de l'ICAV et le Prospectus et les états financiers sont préparés pour l'ICAV dans son ensemble.
- Les actifs et passifs de chacun des autres compartiments et du Fonds sont conservés dans des comptes ségrégués en vertu des dispositions légales.
- Les informations détaillées relatives à la politique actualisée de l'ICAV en matière de rémunération, comprenant, entre autres, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse www.keplerpartners.com/liquid-strategies dont une copie papier vous sera remise gratuitement sur demande.
- Ce document est également un document d'information clé pour l'investisseur pour les classes d'actions supplémentaires suivantes émises par le Fonds, telles que figurant dans le supplément. Nous vous invitons à consulter le supplément relatif au Fonds pour plus de plus amples informations.

Le Fonds est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur sont exactes au 12 juillet 2019.