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.

MS Nezu Cyclicals Japan UCITS Fund Classe R USD (Code ISIN : IE00BWK22R02)

Le MS Nezu Cyclicals Japan UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de FundLogic Alternatives Plc (la « Société »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du Fonds consiste à rechercher des rendements positifs indépendamment de l'évolution à la baisse ou à la hausse des marchés d'actions. Pour ce faire, le Fonds visera à acheter et vendre, directement et indirectement (par le biais de contrats financiers dits dérivés), surtout des actions d'entreprises basées en Asie, y compris sur des marchés émergents. Le Fonds sera exposé principalement aux titres de secteurs cycliques japonais. Les secteurs cycliques peuvent soit être sensibles aux cycles économiques soit posséder leurs propres cycles bien définis.
- Le processus d'investissement implique l'achat d'instruments financiers sous-évalués et la vente d'instruments financiers surévalués.
- Il est possible que le Fonds soit parfois incapable de maintenir un équilibre entre les instruments financiers achetés et vendus ; il se peut donc que la performance reflète la performance des marchés
- Le Fonds peut investir dans une large gamme d'instruments, y compris dans des actions et instruments à base d'actions, dans des instruments à revenu fixe (obligations d'entreprise et obligations d'État, qui peuvent seulement se situer au-dessus de la qualité « investment grade » (catégorie investissement)), dans des organismes de placement collectif (y compris dans des fonds négociés en bourse) et dans des contrats de change soit directement, soit via des instruments dérivés.
- Le Fonds peut être endetté à hauteur de 400 % de sa valeur nette d'inventaire lorsque l'endettement est calculé sur la base de la somme des notionnels des produits dérivés. L'effet de levier est calculé à l'aide du montant notionnel total de chaque instrument financier dérivé
- Les coûts encourus du fait de l'emploi d'instruments dérivés peuvent avoir une incidence défavorable sur la performance du Fonds.
- En outre, les coûts liés à l'achat et à la vente d'investissements sont prélevés sur les actifs du Fonds et peuvent avoir un impact négatif sur la performance du Fonds. Ces coûts s'ajoutent à ceux énumérés à la section « Frais » ci-dessous
- Le gérant supervise le Fonds quotidiennement et a tout pouvoir discrétionnaire pour modifier l'allocation d'actifs.
- Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividende
- La valeur du Fonds est calculée et publiée quotidiennement, à l'exception des cas précisés dans le prospectus de la Société et le supplément du compartiment (désignés collectivement le « Prospectus »). Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions chaque vendredi

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendements habituellement plus faibles — Rendements habituellement plus élevés

1	2	3	**4**	5	6	7

- Le Fonds est affecté à cette catégorie car il est prévu que le cours de son action fluctue modérément en raison de la politique d'investissement appliquée

Vous devez être conscients des points suivants :

- Les performances passées et/ou les données simulées ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable de la performance future du Fonds
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque
- La catégorie de risque et de rendement affichée ci-dessus n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer à la baisse comme à la hausse dans le temps
- Le Fonds ne bénéficie pas d'une garantie de capital et n'est pas protégé.
- Il ne saurait être garanti que le Fonds réalise son objectif d'investissement et il se peut que vous perdiez de l'argent. La performance du Fonds sera affectée par les fluctuations du marché

Les autres risques dont vous devez être conscients, susceptibles de ne pas être intégrés à l'Indicateur de risque et de rendement, comprennent :

- Le gérant investira en actions de sociétés domiciliées dans des pays émergents, lesquelles peuvent s'avérer volatiles et vulnérables à l'instabilité politique ou sociale et aux différents degrés de supervision gouvernementale et de règlementation professionnelle.
- Le Fonds va probablement se trouver fortement exposé aux actions et titres apparentés aux actions japonais. Les évolutions négatives sur les marchés boursiers du Japon et les fluctuations que peuvent connaître l'économie de ce pays, un secteur précis ou encore le cours d'un titre en particulier peuvent avoir une incidence négative considérable sur la valeur de l'actif net du Fonds.
- Le gérant investira principalement dans des actions cycliques, qui ont tendance à perdre plus rapidement de la valeur en période de ralentissement économique anticipé que les actions non cycliques.
- Le Fonds peut appliquer des stratégies d'investissement spécifiques, qui pourraient avoir pour conséquence qu'il perde de l'argent sur un marché haussier
- L'entité avec laquelle le Fonds conclut des contrats dérivés peut se retrouver dans une situation l'empêchant de satisfaire ses obligations financières contractuelles.
- L'investissement dans les secteurs à forte croissance est susceptible de subir une volatilité accrue liée aux investissements en recherche et développement, aux antécédents d'exploitation limités et aux marchés extrêmement concurrentiels.
- L'utilisation de produits dérivés implique un plus haut niveau de complexité qu'un investissement direct et peut multiplier les gains ou les pertes du Fonds sur un investissement donné ou sur ses investissements de manière générale
- L'investissement dans le Compartiment peut être affecté par des risques opérationnels pour le gestionnaire d'investissements, l'agent administratif ou d'autres fournisseurs de services du Compartiment. Le gestionnaire d'investissements gère le Fonds : le succès du Fonds dépend donc, entre autres choses, de la capacité du gestionnaire d'investissements à gérer la répartition des actifs du Fonds
- Les actifs du Fonds pouvant être évalués dans des devises autres que la devise de référence du Fonds, sa performance peut fluctuer à la baisse ou à la hausse en raison des variations des taux de change.
- Dans certains cas, les administrateurs de la Société peuvent suspendre temporairement les transactions concernant les actions du Fonds et cela risque d'affecter votre capacité d'achat ou de vente d'actions.
- Le Fonds peut investir dans des actions de petites et moyennes entreprises. Celles-ci peuvent être moins liquides, présenter des pénétrations de marché plus restreintes et avoir moins de ressources que des entreprises plus grandes, ce qui peut rendre leurs cours plus volatiles.
- Le Fonds peut investir dans des sociétés via un appel public à l'épargne initial ; cet investissement possède un niveau accru de risque (y compris de manque de liquidité).

FRAIS

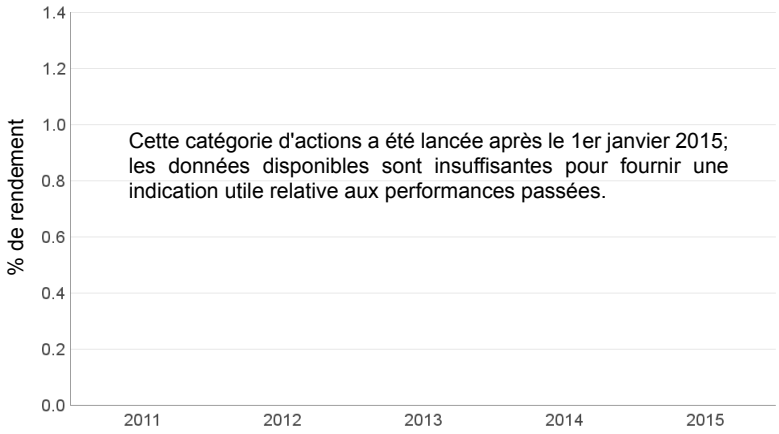
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.65%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance 20.00 % par an de tout rendement réalisé par le Fonds supérieur au plus haut niveau précédemment atteint, ajusté en vue de refléter le nombre d'actions achetées et vendues au cours de cette année civile	

- Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. et peuvent dans certains cas se révéler inférieurs voire nuls. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou distributeur pour connaître les frais d'entrée et de sortie actuellement appliqués
- Le montant des frais courants correspond à une estimation des frais et peut varier d'un exercice à l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel de la Société donnera le montant exact des frais encourus
- Ce montant ne tient pas compte (i) des coûts d'achat et de vente des actifs, sauf si le Fonds a acquitté des frais d'entrée/de sortie lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre fonds et (ii) des commissions de performance.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du supplément du Fonds, disponible à l'adresse www.fundlogic.com

PERFORMANCES PASSÉES



- Cette catégorie d'actions a été lancée en 2015. Le fonds a été lancé en 2014

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Sous-dépositaire : Morgan Stanley and Co. International Plc
- Des informations complémentaires sur le Fonds, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel ainsi que les derniers cours publiés peuvent être obtenus gratuitement auprès de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande et à l'adresse www.fundlogic.com. Les cours des actions sont également disponibles sur Bloomberg
- Le présent document décrit un Fonds d'un OPCVM à compartiments multiples. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont produits pour la Société dans son ensemble
- Les éléments d'actif et de passif de chacun des compartiments de la Société sont cloisonnés en vertu de la loi irlandaise
- Vous pouvez être autorisé à basculer d'un compartiment à l'autre de la Société, mais cela peut se traduire par des frais supplémentaires à votre charge. Veuillez vous reporter à la Section 20 du Prospectus pour des informations complémentaires à ce propos.
- La législation fiscale de l'Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus