

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

KLS Arete Macro Fund

en delfond till Kepler Liquid Strategies ICAV

Klass R-USD (ISIN: IE00BFZ11985)

Mål och placeringsinriktning

Investeringsmål

Fondens investeringsmål är att sträva efter totalavkastning genom att skapa kapitaltillväxt och/eller generera intäkter.

Placeringsinriktning

Fondens huvudsakliga investeringsmål är att främst investera i en diversifierad portfölj av investeringar på tillväxtmarknader. Fonden strävar efter att dra nytta av snabbt föränderliga ekonomiska och penningpolitiska förhållanden globalt och i Asien. Fonden fokuserar på investeringar i Asien, inklusive Japan, men kan även investera upp till 30 procent av substansvärdet i Europa och USA.

Fonden strävar efter att tillämpa en övergripande ("top-down") metod vid valet av investeringar i olika tillgångsklasser. Fonden är vanligen investerad i flera tillgångsklasser i syfte att diversifiera portföljen och minska volatiliteten. Underförvaltaren konstruerar och upprätthåller makroanalytiska regler som omfattar världens snabbt föränderliga makroekonomiska förhållanden samt väsentliga särdrag i vissa stora ekonomier som Kina och Japan.

Underförvaltaren fokuserar på att tillämpa de makroanalytiska reglerna för att utvärdera och försöka utnyttja effekterna av ekonomiska händelser och trender globalt och i Asien på de globala aktie-, råvaru-, obligations- och valutamarknaderna. Underförvaltaren väljer ut investeringar som identifierats via reglerna baserat på granskningar av makromiljön, den specifika investeringens lämplighet med avseende på marknadsutsikter och investeringens marginalrisk i förhållande till fondens befintliga portfölj.

Fonden kan investera i ett brett urval av instrument inklusive, men inte begränsat till, aktier, obligationer, amerikanska depåbevis, CFD-kontrakt, optioner och terminer.

Fonden kan använda finansiella derivatinstrument ("FDI") för investerings- eller säkringssyften enligt närmare beskrivning i bilagans derivattabell.

Fonden kan även investera upp till 100 procent av substansvärdet i kontanter, penningmarknadsinstrument inklusive kortfristiga amerikanska statsobligationer, banksättningar, bankcertifikat och företagscertifikat, tillsammans med räntebärande eller relaterade värdepapper från emittenter med goda kreditbetyg såsom US Treasuries.

Fonden kan investera upp till 10 procent av nettotillgångarna i företag för kollektiva investeringar, inklusive börshandlade fonder eller penningmarknadsfonder.

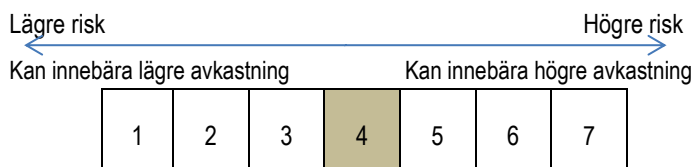
Fullständig information om fondens investeringsmål och placeringsinriktning finns i avsnittet "Investeringsmål och placeringsinriktning" i fondbilagan, som finns på www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Du kan sälja dina andelar eller köpa fler andelar alla vardagar (utom lördagar, söndagar och offentliga helgdagar) när banker i Dublin, Hongkong och London håller öppet för normal bankverksamhet. Du måste lämna in din anmälan till fondens administratör före kl. 11.00 (irländsk tid) fem arbetsdagar före dagen då du vill sälja eller köpa andelar.

Dina andelar betalar ingen utdelning.

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

Risk/avkastningsprofil



Riskkategorin som visas garanteras inte förbli densamma. Den kan ändras med tiden av olika orsaker, t.ex. allmän marknadsutveckling, marknadsvariationer och geopolitiska faktorer. Inte ens den lägsta kategorin 1 innebär en riskfri investering. Indikatorn ovan baseras på uppgifter från underförvaltaren.

Fonden erbjuder varken garantier eller skydd. Följande risker kanske inte fångas upp korrekt av risk/avkastningsindikatorn:

- Risker med kontantpositioner
- Risker med aktieemittenter
- Risker med investeringsföretag och börshandlade fonder
- Risk med begränsad driftshistorik
- Marknadsrisk
- Kreditrisk
- Valutarisk
- Ränterisk.

En detaljerad beskrivning av dessa och andra riskfaktorer finns i avsnittet "Investeringsrisker" i ICAV-fondens prospekt på www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Fondens avgifter

De avgifter du betalar används för att betala kostnaderna för att driva fonden, inklusive marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	Upp till 5 procent vid teckning
Inlösenavgift	Ingen
Bytesavgift	Ingen
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	2,05 %
Resultatrelaterad avgift	Beräknas som 20 procent av den ökning i substansvärdet som överstiger ett högvattenmärke som är det högsta av (i) den initiala teckningskursen och (ii) det högsta substansvärdet omedelbart efter beräkningsperiodens slut.

När du köper eller säljer andelar kan du behöva betala en avgift (utspädningsavgift) avsedd att täcka fondens kostnader för att köpa eller sälja investeringar i fonden.

På datumet för detta dokument är fonden nystartad, och siffran för **årliga avgifter** baseras på beräknade årliga utgifter. Detta omfattar avgifter för investeringsförvaltning, administrationsavgifter, förvaringsinstitutets avgifter, styrelsens arvoden och revisionsarvoden baserat på avgifternas beräknade totalbelopp. De omfattar inte portföljens transaktionskostnader (utom tecknings- eller inlösenavgifter vid köp eller försäljning av andelar). Denna siffra kan variera från ett år till ett annat.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och utgifter" i fondbilagan, som finns på www.keplerpartners.com/liquid-strategies

Tidigare resultat

Det saknas uppgifter som skulle kunna ge investerare en god bild av tidigare resultat eftersom fonden nyligen har startat.

Praktisk information

- ICAV-fondens tillgångar förvaras hos förvaringsinstitutet, Société Générale S.A., Dublin Branch.
- Mer information om fonden (inklusive prospektet, fondbilagan och de senaste finansiella rapporterna) tillhandahålls kostnadsfritt på engelska på ICAV-fondens säte på 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irland under normal arbetstid på vardagar.
- Fondens andelskurser finns på www.keplerpartners.com/liquid-strategies.
- Fonden lyder under irländska skattelagar som kan påverka investerarens personliga skatt negativt. Investerare bör rådfråga egna skatterådgivare före en investering i fonden.
- ICAV-fonden kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av ICAV-fondens prospekt och fondbilagan.
- ICAV-fonden har auktoriserats som fondföretag av centralbanken enligt bestämmelserna om fondföretag.
- Fonden är en delfond i ICAV-fonden. Prospekt och finansiella rapporter utarbetas för ICAV-fonden som helhet.
- Tillgångar och skulder i varje delfond hålls separat enligt lag.
- Information om ICAV-fondens uppdaterade ersättningspolicy inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas samt identiteten på personer som ansvarar för att tilldela ersättningar och förmåner finns på www.keplerpartners.com/liquid-strategies och en papperskopia tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.
- Detta dokument representerar även faktabladet för följande ytterligare andelskategorier som emitterats av fonden enligt beskrivningen i bilagan. Se bilagan för uppgifter om fonderna.

Fonden är auktoriserad i Irland och står under tillsyn av Irlands centralbank. Dessa basfakta för investerare gäller per den 13 februari 2019.