

Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit des informations clés 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 toute connaissance de cause d'investir ou non.

CZ Absolute Alpha UCITS Fund (le « Fonds »): Catégorie d'actions I GBP

Un compartiment de CZ Capital ICAV (l'« ICAV »)

ISIN : IE00BFYGDJ83

géré par KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'atteindre des rendements ajustés du risque positifs en investissant dans un portefeuille largement neutre au marché.

Le Fonds tâchera de réaliser son objectif d'investissement en effectuant principalement des placements (à travers des positions longues ou courtes) dans des actions et des titres liés à des actions incluant, notamment, des actions ordinaires et préférentielles, des droits et des Certificats de dépôt internationaux cotés ou négociés sur des marchés reconnus. Le Fonds investira principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés cotées au Royaume-Uni et, dans une moindre mesure en Irlande, sans se concentrer sur une industrie ou un secteur particulier. Le Gestionnaire d'investissement contrôle quotidiennement l'activité du Fonds et peut modifier l'allocation de ses actifs à sa discrétion.

Le Fonds peut investir directement ou à travers des produits dérivés et des contrats de change à terme dans une gamme d'instruments étendue, y compris des actions et instruments similaires, des instruments à revenu fixe (pouvant être de qualité supérieure à la catégorie investment grade ou non notés) et des organismes de placement collectif (dont des fonds négociés en Bourse).

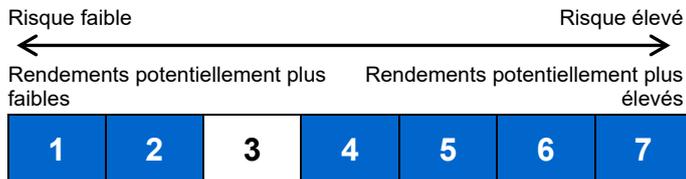
Le Fonds peut être financé avec effet de levier à hauteur de 375 % de sa valeur liquidative, même si il est prévu que, en moyenne, ce niveau soit compris entre 100 % et 300 %. Le niveau de levier est calculé à partir de la valeur nominale totale de chaque instrument financier dérivé.

Les coûts encourus du fait de l'utilisation de produits dérivés peuvent avoir une incidence négative sur la performance du Fonds. En outre, les coûts d'achat et de vente d'investissements sont prélevés sur les actifs du Fonds et peuvent avoir une incidence négative sur sa performance. Ces coûts sont en sus de ceux listés sous la section intitulée « Frais » ci-dessous.

Le Fonds réinvestira tout revenu obtenu et ne distribuera aucun dividende.

La valeur du Fonds est calculée et publiée quotidiennement sauf dans certaines circonstances telles que définies dans le prospectus de l'ICAV et les suppléments du Fonds (collectivement le « Prospectus »). Les investisseurs peuvent acheter ou vendre leurs actions tous les jours.

Profil de risque et de rendement



- Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut varier dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Le Fonds a été classé dans la catégorie 3. Le Fonds est classé dans la catégorie 3 parce qu'il est prévu que le cours de ses actions varie légèrement en raison de la politique d'investissement appliquée.

Vous êtes invité à prendre connaissance d'autres risques présentés ci-dessous et susceptibles de ne pas être représentés dans l'indicateur de risque et de rendement.

Le Fonds peut recourir à certaines stratégies d'investissement et pourrait de ce fait subir des pertes en cas de hausse du marché. Le Fonds peut investir dans des actions de sociétés de taille petite à moyenne. Ces dernières peuvent être moins liquides, avoir un taux de pénétration de marché moindre, être moins diversifiées en termes de lignes de produits et disposer de moins de ressources que leurs homologues de plus grande taille, ce qui peut rendre leurs cours plus volatils. Le Fonds peut investir dans des sociétés par voie

d'introduction en Bourse et de tels investissements comportent un niveau de risque supplémentaire, dont un manque de liquidité. Les investissements dans le Fonds sont sujets aux risques opérationnels auxquels le gestionnaire d'investissement, l'agent administratif et les autres fournisseurs de services doivent faire face. Le Fonds est géré par le Gestionnaire d'investissement et son succès dépend, entre autres, de la capacité de ce dernier à effectuer une allocation adéquate des actifs sous gestion. Dans certains cas, les administrateurs de l'ICAV peuvent temporairement suspendre la négociation des actions du Fonds, ce qui peut affecter votre capacité à acheter ou vendre vos actions.

Étant donné que les actifs du Fonds peuvent être libellés dans des devises autres que sa devise de base, sa performance peut évoluer à la baisse comme à la hausse en raison des variations des taux de change.

L'entité avec laquelle le Fonds s'engage dans des transactions de produits dérivés peut se trouver dans l'incapacité de respecter ses obligations financières contractuelles. L'utilisation de produits dérivés implique un degré de complexité plus élevé qu'un investissement direct et peut multiplier les gains ou pertes du Fonds eu égard à un investissement donné ou à ses investissements en général.

Le Fonds peut investir dans des sociétés par voie d'introduction en Bourse et de tels investissements comportent un niveau de risque supplémentaire, dont un manque de liquidité.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,70 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 % par an sur tous les rendements que le Fonds dégager au-dessus du dernier niveau atteint le plus élevé, ajusté afin de refléter le nombre d'actions achetées et vendues au cours de cette année civile.

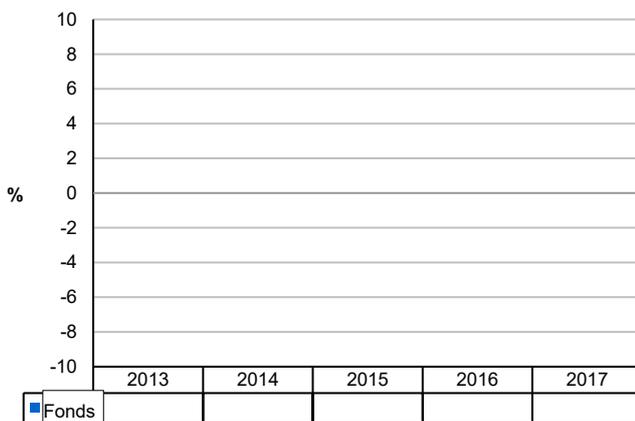
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des maximums. Dans certains cas, aucuns frais ne vous seront facturés, ou vous bénéficierez de déductions. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie

Le montant des frais courants correspond à une estimation des charges et peut varier d'une année sur l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'ICAV inclura le montant exact des frais encourus.

Ces frais ne tiennent pas compte (i) des coûts d'achat ou de vente d'actifs, excepté en cas de frais d'entrée/sortie payés par le Fonds sur l'achat ou la vente d'actions d'un autre fonds et (ii) des commissions de performance.

Pour obtenir plus d'informations à propos des frais, veuillez vous référer à la section du supplément du Fonds intitulée « Charges and Expenses ».

Performance passée



- Le Fonds a été agréé en 2018. Il n'existe donc pas suffisamment de données pour donner une indication utile de la performance passée aux investisseurs.
- Les performances passées ne sont pas nécessairement indicatives des performances futures, les cours peuvent varier et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initial investi.

Informations pratiques

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- La législation fiscale d'Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
- Le Fonds est le seul compartiment de l'« ICAV ». Si l'ICAV crée des fonds supplémentaires, les actifs et passifs de chacun des fonds seront séparés en vertu de la législation irlandaise.
- La politique de rémunération de KBA Consulting Management Limited est disponible sur le site <https://kbassociates.ie/wp-content/uploads/2017/12/20161123-kba-consulting-management-limited-remuneration-policy.pdf> et une copie écrite peut autrement être fournie gratuitement sur simple demande.
- Vous pouvez gratuitement obtenir de plus amples informations sur le Fonds, y compris son prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers cours des actions, auprès de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande (l'Agent administratif de l'ICAV). Les cours des actions : sont également disponibles sur le site de Bloomberg.
- Ce document décrit le Fonds, un compartiment de l'ICAV, un OPCVM parapluie domicilié en Irlande. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont préparés pour l'ICAV, y compris l'ensemble des compartiments.
- Le Gestionnaire engage sa responsabilité sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande. KBA Consulting Management Limited, la société de gestion de l'ICAV est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Ces Informations clés pour l'investisseur sont exactes au 14 septembre 2018.

Informations clés pour l'investisseur | 2 sur 2NTAC:3NS-20