

## 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 dans ce Fonds.

# R CFM Diversified Fund

Un compartiment de la SICAV InRIS UCITS PLC

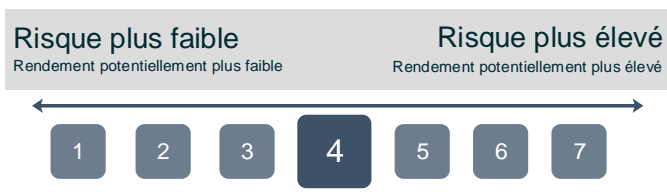
Classe d'actions: Classe I Euro

ISIN: IE00BSPL3L55

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du R CFM Diversified Fund (le «Fonds») est l'appréciation du capital à long terme au moyen de stratégies de négociation qui visent un profil de performance différent de celui des classes d'actifs classiques, telles que les actions et les obligations.
- Le Gestionnaire financier par délégation peut librement choisir le mode d'investissement des actifs du Fonds dans les limites de sa politique d'investissement et utilisera (généralement avec une allocation égale) une série de trois modèles de négociation systémiques (modèle de suivi de tendance à long terme, modèle de primes de risque et modèle d'actions faiblement corrélé aux marchés) qui font partie de son programme CFM Institutional Systemic Diversified (le «Programme»).
- Le Fonds est appelé à accorder à tout moment une place importante aux instruments financiers dérivés («FDI») à des fins d'investissement, de gestion efficace de portefeuille et de couverture. Le Gestionnaire financier par délégation adoptera principalement des positions afin d'acquérir une exposition à un portefeuille diversifié d'obligations (y compris des obligations d'État), aux taux d'intérêt, aux devises, à des actions, à des indices d'actions et au crédit à l'échelle mondiale. Le Fonds est susceptible d'utiliser des FDI pour se couvrir contre les fluctuations des valeurs relatives de ses positions de portefeuille en raison des variations des taux de change et des taux d'intérêt du marché.
- En raison de l'utilisation de produits dérivés, le Fonds peut à tout moment détenir des liquidités importantes qui peuvent être investies dans des fonds du marché monétaire (en particulier des organismes de placement collectif) et des instruments du marché monétaire, y compris, à titre non exhaustif, des certificats de dépôt, des obligations à taux fixe ou variable, des billets de trésorerie à taux fixe ou variable (notés au moins investment grade par les principales agences de notation) et des dépôts en espèces libellés dans une ou plusieurs devises selon les besoins du moment.
- L'univers d'investissement ne présente aucune contrainte géographique ou sectorielle. Les investissements peuvent être consacrés aux marchés émergents. Le Fonds ne doit pas investir plus de 20% de sa Valeur nette d'inventaire (VNI) sur les marchés émergents. Toutefois, dans des conditions du marché normales, cette part est inférieure à 15% de la VNI. Les titres auxquels s'expose le Fonds sont cotés ou négociés sur un marché réglementé (la part des titres non cotés est limitée à 10%). Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de sa VNI dans d'autres OPC.
- Le Fonds ne verse aucun dividende correspondant à cette classe d'actions. Tout revenu perçu est retenu par le Fonds et ajouté à la valeur de la classe d'actions. Vos actions sont libellées en euros et la devise de référence du Fonds est l'euro.
- Vous pouvez vendre vos parts chaque jour ouvré et/ou tout autre jour qui pourra être déterminé par les administrateurs.
- Recommandation: ce Fonds pourrait convenir aux investisseurs dont l'horizon d'investissement se situe entre trois et cinq ans.
- Pour de plus amples informations, veuillez consulter les rubriques □«Objectif d'investissement» et □«Politique d'investissement» du Supplément n° 4 du Prospectus. Sauf indication contraire, tous les mots et expressions figurant dans le présent document ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus en vigueur de la Société.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'indicateur de risque est basé sur la Valeur à risque (VaR) maximale du Fonds. Les données antérieures ne constituent pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

### Pourquoi ce fonds est-il classé dans la catégorie 4 ?

Le Fonds figure dans la catégorie 4, car elle correspond au niveau de volatilité auquel est exposé le Fonds, ce qui reflète les objectifs et la politique d'investissement décrits ci-dessus.

**Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas suffisamment en considération comprennent :**

- **Risque lié aux instruments dérivés:** les instruments dérivés sont fortement sensibles aux variations de la valeur de leur actif sous-jacent. L'impact sur le Fonds est plus important lorsque les instruments dérivés sont utilisés de manière extensive. L'utilisation des instruments dérivés peut déboucher sur un effet de levier pour le Fonds.

- **Nature spéculative du Programme:** le Programme est spéculatif et comporte un degré élevé de risque. Rien ne garantit que la gestion technique et la gestion du risque, ainsi que les décisions d'investissement, élimine le risque de pertes importantes. Le Programme peut être exposé au risque de pertes importantes liées à la négociation si les schémas de comportement des marchés, sur lesquels se fondent les modèles statistiques, changent de façon inattendue.

- **Utilisation de l'effet de levier:** l'utilisation de l'effet de levier peut amener le Fonds à avoir une exposition au marché bien plus élevée que ses fonds propres et donc l'exposer à des risques supplémentaires, notamment i) des pertes plus lourdes sur les investissements que si le Programme n'avait pas utilisé l'effet de levier, ii) des appels de marge ou exigences de marge intermédiaires susceptibles d'entraîner la liquidation prématurée de positions et iii) l'incapacité à liquider des actifs assez rapidement pour honorer des obligations.

- **Risque de contrepartie:** l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.

**Veillez consulter la rubrique intitulée «Facteurs de risque» dans le Prospectus et le Supplément n°4 au Prospectus pour la liste complète des risques associés au Fonds.**

## CHARGES RELATIVES À CETTE CLASSE D' ACTIONS

### Charges ponctuelles prélevées avant ou après investissement

<b>Droit d'entrée</b>	5,00%
<b>Frais de sortie</b>	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par la Classe d'Actions sur une année

<b>Frais courants</b>	1,57%
-----------------------	-------

### Frais prélevés par la Classe d'Actions dans certaines circonstances

#### Commission de performance (du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 31 décembre 2016)

Néant

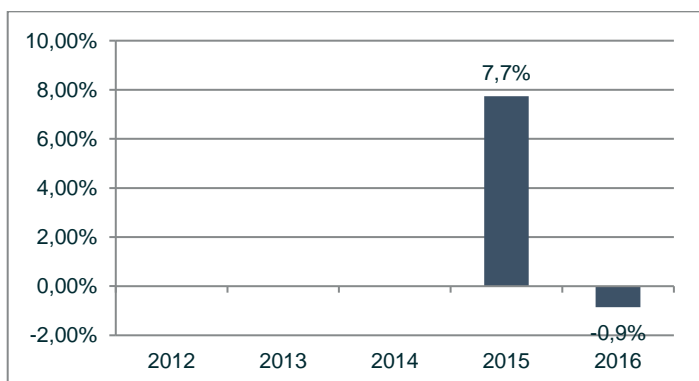
#### Méthode de calcul:

10,00% de toute augmentation de la valeur de chaque part au-delà du prix maximal précédent, calculé tous les douze mois. Veuillez consulter la rubrique du Supplément intitulée «Commission de performance» pour plus d'informations.

- Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.
- Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le Distributeur pour connaître les frais réels d'entrée et de sortie.
- En raison de changements importants apportés à la structure des frais du Fonds qui s'appliquent à partir de 2017, le montant des frais courants divulgué est basé sur une estimation. Le détail des charges réelles prélevées au titre de chaque exercice figurera dans le rapport annuel du Fonds. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne prend pas en compte les coûts liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais versés au dépositaire et de tous frais d'entrée/de sortie versés à un organisme de placement collectif sous-jacent, le cas échéant.
- Bien que des frais de conversion à hauteur de 5% au maximum puissent s'appliquer, il n'est pas prévu à l'heure actuelle que de tels frais soient prélevés.

**De plus amples informations sur les frais (y compris sur les commissions anti-dilution) sont disponibles dans le Prospectus et dans le Supplément n°4 au Prospectus à la rubrique «Frais et Charges».**

## PERFORMANCE PASSÉE



- Le Fonds a été lancé le 1<sup>er</sup> décembre 2014. La classe d'actions a été lancée le 23 décembre 2014.
- Les données de performance sont calculées en euros, tout bénéfice distribuable réinvesti.
- La performance passée est basée sur la valeur nette d'inventaire (VNI) de la classe d'actions et ne constitue pas une indication fiable de la performance future.

**Le calcul des performances passées tient compte de tous les frais et coûts, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.**

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Classes d'Actions: d'autres classes d'actions sont disponibles comme indiqué dans le Prospectus. Le dernier cours publié des actions peut être obtenu auprès de l'Agent administratif ou sur <https://www.rothschildgestion.fr/>. Échange : sous réserve des conditions stipulées dans le Prospectus, vous pouvez demander la conversion de vos actions d'une ou de plusieurs classes en actions d'une autre classe du Fonds ou d'un autre compartiment d'InRIS UCITS plc. Veuillez vous référer au Prospectus et au Supplément du Fonds pour de plus amples informations.
- Des informations complémentaires, y compris le Prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles auprès du siège social du Gestionnaire de placements, du Distributeur et de l'Agent de transfert ou son délégué ainsi que sur <https://www.rothschildgestion.fr/>. La documentation du Fonds est proposée gratuitement en anglais.
- Fiscalité: la législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base d'informations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de la SICAV.
- Le Fonds est un compartiment d'InRIS UCITS plc. Les actifs de ce Fonds sont distincts de ceux des autres compartiments d'InRIS UCITS plc, sous réserve des dispositions du droit irlandais. Cependant, il est possible que ces dispositions n'aient pas été testées dans d'autres pays. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour la SICAV dans son ensemble.
- Les détails relatifs à la politique de rémunération actuelle, y compris, sans s'y limiter, une description du calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes chargées de l'attribution de la rémunération et des avantages, ainsi que, le cas échéant, de la composition du comité des rémunérations, sont disponibles sur <https://www.rothschildgestion.fr/> et un exemplaire imprimé des rémunérations est disponible sur demande adressée à la Société.

La société InRIS UCITS plc a été agréée en Irlande le 19 juillet 2013 et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 20 février 2017.