NOMURA

NOMURA IRIS FUND
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.

CATÉGORIE A LIBELLÉE EN GBP (la « Catégorie ») DU NOMURA INTEREST RATE INVESTMENT STRATEGY FUND (le « Fonds »), UN COMPARTIMENT DE NOMURA INVESTMENT SOLUTIONS PLC (la « Société ») (ISIN : IE00B3YX0495)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds vise à fournir aux investisseurs une exposition à :

- 2 fois la performance de la Stratégie IRIS, une stratégie de taux (la « Stratégie »), et
- au taux d'intérêt à court terme de la zone euro (« EONIA »).

La Stratégie a pour objet de générer des rendements à partir des variations des taux d'intérêt en analysant des indicateurs fondamentaux et techniques, tels que les taux d'intérêt des banques centrales, les chiffres du chômage et l'inflation.

Le Fonds recourt à un effet de levier, une technique d'investissement conférant à un investisseur une exposition plus importante à un actif que le montant qu'il a investi. Le recours à l'effet de levier peut sensiblement amplifier les gains comme les pertes, et avoir par conséquent un impact significatif sur votre investissement.

L'EONIA (Euro Over Night Index Average) est un taux d'intérêt à court terme calculé par la Banque centrale européenne.

Si le Fonds obtient son exposition à la Stratégie et à l'EONIA au travers d'un contrat d'échange (swap), alors il échangera avec une contrepartie – qui devrait faire partie du groupe Nomura – des paiements en espèces contre un rendement basé sur la Stratégie et l'EONIA. Le Fonds ne s'expose qu'aux taux d'intérêt, aux devises et aux emprunts d'Etat. Il investit selon un processus non discrétionnaire fondé sur des règles et ne suit pas d'indice de référence.

Tout revenu généré par le Fonds est réinvesti et les actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement.

- Le Fonds applique un mécanisme de gestion des risques si bien qu'en cas de franchissement de certains indicateurs de risque, son exposition à la Stratégie est réduite, ce qui peut aboutir à une diminution de sa performance.
- Les frais de transaction du portefeuille peuvent avoir un impact important sur la performance du Fonds.
- L'investissement dans le Fonds peut convenir à des investisseurs visant une appréciation de leur capital sur un horizon moyen à long terme, habituellement deux ans minimum. Les investisseurs doivent être prêts à accepter des épisodes de volatilité du marché et à supporter le risque d'une dépréciation de leur placement dans le cadre de la poursuite de leurs objectifs à long terme.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Niveau de risque minimal — Niveau de risque maximal

Niveau de rendement minimal — Niveau de rendement maximal

1	2	**3**	4	5	6	7

Cet indicateur synthétique de risque et rendement (SRRI) se fonde sur la volatilité des rendements de la stratégie d'investissement du Fonds au cours des cinq dernières années. La catégorie actuelle du Fonds indique un niveau de risque moyen, dans la mesure où les actifs auxquels il est exposé ont connu un niveau de volatilité moyen au cours de cette période. Vous devez être conscient des limites intrinsèques à cette mesure du risque :

- la catégorie la plus basse de ce tableau n'est pas synonyme d'investissement sans risque ;
- la catégorie de risque du Fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps ; et
- les données historiques et synthétiques utilisées pour le calcul de l'indicateur SRRI ne constituent pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Les risques suivants, qui peuvent ne pas être correctement intégrés par le SRRI, doivent également être pris en compte lorsqu'un investissement dans le Fonds est envisagé :

Historique d'exploitation : La Stratégie ne dispose que d'un historique d'exploitation réduit, si bien que sa performance historique à long terme ne peut pas être évaluée précisément.

Conflits d'intérêts : Nomura International plc, le promoteur de la Société, effectue des transactions d'instruments financiers dans le cadre habituel de son activité. De telles transactions peuvent involontairement affecter la Stratégie, si bien que le Fonds peut potentiellement connaître des conflits d'intérêts.

Modifications de la Stratégie : Le sponsor de la Stratégie peut procéder à des modifications de cette dernière, avec à la clé un impact défavorable sur la performance du Fonds.

Corrélation : Il est possible que les fluctuations des prix des actions du Fonds ne coïncident pas parfaitement ni étroitement avec les variations de la valeur des actifs auxquels le Fonds est exposé.

Contrepartie : Le Fonds sera exposé au risque lié à toute contrepartie avec laquelle il conclura un swap ; ce risque sera atténué – mais pas éliminé – par l'utilisation de garanties. Il est prévu que la contrepartie soit une entité du groupe Nomura.

Effet de levier : Le recours à l'effet de levier par le Fonds implique que les pertes (de même que les gains) peuvent être amplifié(e)s et par conséquent plus important(e)s que si le Fonds n'en faisait pas usage.

Cette liste n'est pas exhaustive et il convient également de se référer à la section « Considérations d'investissement » du prospectus.

FRAIS LIES AU FONDS

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 d'entrée : 5%

Frais de sortie : 3%

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

Frais prélevés par la Catégorie sur une année

Frais courants : 1,40%

Frais prélevés par la Catégorie dans certaines circonstances

Commission de performance : Néant

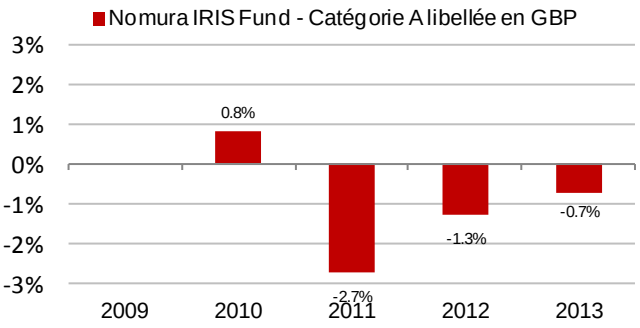
Les frais d'**entrée** et de **sortie** affichés correspondent à des taux maximums. Ils pourront dans certains cas être inférieurs ; renseignez-vous auprès de votre conseiller financier.

Le montant des **frais courants** est basé sur les dépenses enregistrées pour l'exercice clos le 31 décembre 2013. Il peut varier d'une année sur l'autre. Il ne comprend pas :

- les commissions de performance ;
- les coûts des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations au sujet des frais, veuillez vous référer à la section « Commissions et frais » du prospectus à l'adresse www.nomuranow.com/naim/

PERFORMANCE PASSEE



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les chiffres de performance présentés incluent les commissions de gestion, les frais administratifs et de transaction et les coûts de réplication réels.

La Catégorie a été lancée le 24 mars 2010.

La performance a été calculée en livres sterling.

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Dépositaire du Fonds** : BNP Paribas Securities Services SA, succursale de Dublin
- De plus amples informations au sujet du Fonds, ainsi que le prospectus, les rapports annuel et semestriel et les derniers prix d'actions disponibles peuvent être obtenus en anglais et gratuitement auprès de Nomura Alternative Investment Management (Europe) Ltd, le gestionnaire d'investissement de la Société, par les moyens suivants :

  Téléphone : +44 (0)20 7103 1176 / +44 (0)20 7103 5878 E-mail : nomuraalternativeinvestmentmanagement@nomura.com
  Site Internet : http://www.nomuranow.com/naim/
- Le Fonds est soumis à la fiscalité irlandaise. Cela peut influer sur votre situation fiscale personnelle. Il vous est également recommandé de consulter votre conseiller fiscal local concernant la fiscalité applicable aux actions du Fonds dans votre juridiction.
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.
- La Société est un fonds à compartiments multiples avec séparation des engagements entre ses différents compartiments ; il est possible de procéder à des échanges entre les compartiments et les catégories d'actions du Fonds sur demande écrite, conformément aux règles énoncées à la section « Droits de conversion » du prospectus.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12 février 2014.