

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE FUND (le "Compartiment")

un compartiment de Alma Capital Investment Funds (le « Fonds »)

Classe F EUR-H C – LU1494400382

Initiateur du PRIIP: Alma Capital Investment Management

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site <https://www.almacapital.com> ou appeler le +352 28 84 54 10

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») au Luxembourg est chargée du contrôle d'Alma Capital Investment Management en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

(le "Compartiment") est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Ce produit est géré par Alma Capital Investment Management, une société agréée au Luxembourg et supervisée par la CSSF.

Exactes et à jour au: 17 janvier 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

- Ce produit est une catégorie d'actions du Compartiment libellée en EUR. Le Fonds Alma Capital Investment Funds est une société d'investissement à capital variable constituée sous la forme d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») soumise à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la « Loi sur les fonds d'investissement ») transposant la Directive 2009/65/CE relative aux OPCVM.
- En tant que fonds d'investissement, la performance du Compartiment dépend des résultats de ses actifs sous-jacents.

Objectifs

Objectif d'investissement

- L'objectif d'investissement du Compartiment vise à générer une performance à long terme similaire à celle des actions mondiales, mais avec une volatilité nettement inférieure, en investissant principalement dans des titres convertibles émis par des entreprises mondiales. Les convertibles sont des titres « hybrides » qui présentent à la fois des caractéristiques des obligations et des actions. Un titre convertible judicieusement sélectionné permet de participer de manière significative à la hausse des actions ordinaires sous-jacentes tout en offrant une protection contre une part importante de leur baisse. Par ailleurs, un titre convertible offre souvent un rendement courant supérieur au rendement de dividende de l'action ordinaire sous-jacente. Les titres convertibles tendent également à présenter une sensibilité aux taux d'intérêt nettement inférieure à celle des obligations traditionnelles et s'appuient sur des sources de performance différentes.

Politique d'investissement

- Afin d'atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment, le Gestionnaire s'appuie sur une approche « bottom-up » qui investit dans des titres convertibles théoriquement bon marché, équilibrés de façon positivement asymétrique et assortis d'un ratio risque/rendement intéressant. Le Gestionnaire effectue une analyse de la structure d'un investissement, en examinant notamment le rendement, le delta, l'échéance, les caractéristiques de l'option de vente, la possibilité de remboursement anticipé, la valeur de l'option de conversion en action et le scénario de performance. L'analyse de crédit permet de déterminer la valeur de la composante dette linéaire ou « plancher obligataire », ainsi que les perspectives relatives au remboursement du principal anticipé (au put) ou à l'échéance. Le Gestionnaire évalue les perspectives de crédit d'un investissement en se fondant sur les états financiers, les flux de trésorerie, les ratios d'endettement, les perspectives commerciales et les options de financement de l'entreprise concernée. Le Gestionnaire analyse également les actions afin d'évaluer la capacité de l'action sous-jacente d'un investissement à contribuer au potentiel de performance de ce dernier. Il peut s'agir d'évaluer les bénéfices et la création de flux de trésorerie d'un investissement, sa valorisation relative et absolue, les informations sur le secteur, les perspectives concurrentielles et les besoins de financement. Afin d'évaluer le potentiel de hausse, les perspectives fondamentales de chaque entreprise sont analysées sur la base de ses états financiers, des données sectorielles ainsi que, dans la mesure possible, des rencontres et conversations avec la direction. Les fondamentaux

sous-jacents aux actions sont examinés afin d'identifier les entreprises et/ou les dynamiques sectorielles susceptibles d'agir comme vecteurs de performances positives. Il s'agit, par exemple, d'une accélération des bénéfices, d'une évolution de la dynamique sectorielle, de l'annonce de nouveaux produits ou de développements au sein d'une entreprise, comme une restructuration.

- Le processus de construction du portefeuille se concentre sur l'identification de titres convertibles structurellement attrayants en mettant l'accent sur les profils équilibrés. Ces titres affichent des caractéristiques de rendement qui sont conçues de manière à capter une partie significative de la hausse de l'action ordinaire sous-jacente tout en offrant une protection à la baisse importante en cas de recul de cette action. Le Gestionnaire estime qu'il convient de maintenir un portefeuille bien diversifié en termes d'émetteurs, de secteurs et de pays en ligne avec l'univers mondial des titres convertibles. Par ailleurs, la composition et les caractéristiques structurelles du marché mondial des titres convertibles peuvent fortement varier d'une région à l'autre. Ainsi, le Gestionnaire a recours à la gestion de portefeuille, à la négociation, à la gestion des risques et à la recherche fondamentale afin d'identifier les meilleures opportunités pour pouvoir optimiser le profil de risque/rendement global du Compartiment.
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des actions ou parts d'OPCVM ou d'autres OPC.
- Dans des conditions de marché exceptionnelles, le Compartiment pourra temporairement détenir jusqu'à 100% de ses actifs en liquidités.
- Le Compartiment est géré de façon active sans référence à un indice.
- Le Compartiment promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales, conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).
- Compte tenu des objectifs susmentionnés et du profil de risque et de rendement du produit, la période de détention recommandée est de 5 ans.

Rachat et négociation: Ce produit est valorisé chaque jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) au cours duquel les banques sont ouvertes toute la journée au Luxembourg et à New York (« Jour ouvrable »). Les actions peuvent être souscrites ou rachetées chaque Jour ouvrable au plus tard à 12h00 HEC un (1) Jour ouvrable avant le jour de valorisation concerné.

Politique de distribution: Ce produit ne verse pas de dividendes. Les revenus générés par le Compartiment sont réinvestis et inclus dans la valeur de votre action.

Investisseurs visés

Ce Compartiment est adapté aux investisseurs cherchant une appréciation du capital sur le long terme et qui sont prêts à accepter des fluctuations (parfois significatives) de la valeur liquidative par action du Compartiment à court terme. Le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de vendre leurs actions dans les 5 ans. L'investissement dans le Compartiment doit être considéré comme un investissement à long terme. Les Actionnaires doivent garder à l'esprit que la valeur de leur investissement est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse et qu'il n'est en aucun cas garanti que les investisseurs récupéreront l'intégralité de leur investissement initial. La catégorie F EUR-H C est réservée aux investisseurs institutionnels.



Le montant d'investissement minimal s'élève à EUR 25,000,000.

Durée

Ce produit a été constitué pour une durée illimitée. L'initiateur ne peut pas le résilier de manière unilatérale. Le conseil d'administration du Fonds ou une assemblée générale des actionnaires sont les seuls à pouvoir décider de résilier ce produit.

Informations pratiques

Dépositaire: BNP Paribas, Luxembourg branch, 60, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

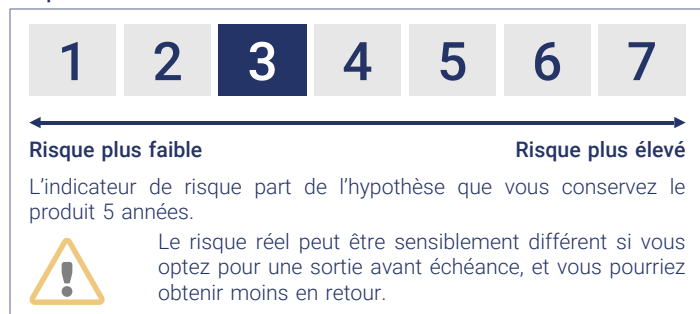
Informations complémentaires: Le prospectus et les rapports périodiques du Fonds sont préparés pour le Fonds dans son ensemble.

L'actif et le passif des différents compartiments sont séparés en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que le passif attribué à chaque compartiment n'a pas d'influence sur les autres compartiments. Les actionnaires ont le droit de convertir leurs actions en actions d'un autre compartiment/d'une autre catégorie du fonds, comme décrit plus en détail dans le prospectus.

Une copie du prospectus ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel du Fonds dans son ensemble et d'autres informations pratiques telles que le dernier cours disponible des actions peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès d'Alma Capital Investment Management ou sur le site www.fundsquare.net.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de sa part de vous payer.

Ce produit est classé dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque basse à moyenne.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 juin 2021 et 29 décembre 2023.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 août 2017 et 31 août 2022.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 26 février 2016 et 26 février 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		€ 10.000	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	€ 4.842 -51,6 %	€ 4.672 -14,1 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	€ 7.505 -25,0 %	€ 8.389 -3,5 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	€ 9.685 -3,2 %	€ 10.881 1,7 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	€ 13.772 37,7 %	€ 14.294 7,4 %

Que se passe-t-il si Alma Capital Investment Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous êtes exposé au risque que Alma Capital Investment Management S.A. ne soit pas en mesure de remplir ses obligations en lien avec le produit. Cela pourrait avoir un impact négatif important sur la valeur du produit et se traduire par la perte de tout ou partie de votre investissement dans celui-ci. Les pertes potentielles ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation ou de protection des investisseurs.



Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Ils reposent sur les hypothèses réglementaires suivantes : (i) au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%) et pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire, et (ii) € 10.000 sont investis.

Exemple d'investissement € 10.000	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	€ 674	€ 1.366
Incidence des coûts annuels*	6,7 %	2,4 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,1 % avant déduction des coûts et de 1,7 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	5,00 % maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. En cas de conversion en une autre classe ou un autre compartiment, des frais de conversion de 1% maximum sont appliqués.	€ 500
Coûts de sortie	0,50 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	€ 50
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,89 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	€ 89
Coûts de transaction	0,35 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€ 35
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0,00 % . Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	€ 0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée (« PDR ») : 5 ans

La PDR a été définie en tenant compte de la politique d'investissement et du profil de risque et de rendement susmentionnés. Vous devez prévoir de conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité avant la fin de la PDR ou le conserver au-delà de celle-ci. Les rachats d'actions seront exécutés chaque jour de valorisation sous réserve que la demande de rachat ait été reçue au plus tard à 12h00 (HEC) un (1) Jour ouvrable avant ledit jour de valorisation qui correspond à un Jour ouvrable. Les demandes reçues après cette limite seront prises en compte et traitées le jour de valorisation suivant. Toute sortie avant la fin de la période de détention recommandée est susceptible d'avoir une incidence négative sur votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le produit, veuillez suivre les étapes détaillées sur www.almacapital.com/documentation/. Vous pouvez également adresser votre réclamation au siège social de la société de gestion et/ou directement aux distributeurs locaux, et/ou aux agents payeurs des pays de distribution concernés, ou envoyer un e-mail à l'adresse : compliance@almacapital.com. Si vous souhaitez déposer une réclamation au sujet de la personne qui vous a fourni des conseils au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera la marche à suivre.

Autres informations pertinentes

Gestionnaire : Advent Capital Management, LLC, 888 Seventh Avenue, 31st Floor, New York, NY 10019, États-Unis d'Amérique.

Scénarios de performance : La version actualisée chaque mois des scénarios de performance passés est publiée sur <https://alma-capital.priips-scenarios.com/LU1494400382/en/KID/>.

Performances passées : Les données de performance sont insuffisantes pour fournir un graphique de la performance annuelle passée.

Informations spécifiques pour les investisseurs en France : L'équipe de gestion tient compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissements mais de façon non prépondérante. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG.