Document d'informations clés

ALMA CAPITAL

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 RECURRENT ENERGY INFRASTRUCTURE INCOME FUND (le "Compartiment")

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

Classe I USD C – LU2568321942

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: 15 février 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

- Ce produit est une catégorie d'actions du Compartiment libellée en USD. 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

- Le Compartiment a pour objectif de générer une performance totale, assortie d'un revenu courant substantiel, par le biais d'un portefeuille diversifié composé d'entreprises d'infrastructure et énergétiques spécialisées dans les transports et le pétrole et le gaz.

Politique d'investissement

- Pour ce faire, le Compartiment investira dans des actions cotées en bourse émises par des sociétés énergétiques, en mettant l'accent sur les infrastructures « midstream ». Les entreprises « midstream » peuvent également exercer des activités auxiliaires, liées par exemple à la commercialisation de produits énergétiques ou aux services logistiques connexes. En plus des actifs « midstream » traditionnels, le Compartiment peut investir dans des sociétés impliquées dans la production et la distribution d'électricité. Les sociétés dans lesquelles le Compartiment investit peuvent en outre s'engager dans la détention, la gestion et le transport d'actifs énergétiques alternatifs, y compris les carburants alternatifs tels que l'éthanol, l'hydrogène et le biodiesel.
- Le Compartiment est également autorisé à investir dans des entreprises « upstream » et « downstream », mais ces placements ne devraient pas représenter plus de 30% de sa Valeur liquidative.
- L'univers d'investissement du Compartiment se compose principalement d'entreprises d'Amérique du Nord. Le Compartiment peut investir dans des sociétés de toutes capitalisations boursières, y compris dans le cadre de leur introduction en bourse (IPO).
- Recurrent Investment Advisors, LLC (le « Gestionnaire ») assume la gestion du portefeuille du Compartiment.
- Le Compartiment est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire prend des décisions d'investissement actives au titre de ce dernier et ne le gère pas par rapport à un indice de référence.
- Le Compartiment peut recourir à certains produits dérivés, y compris, mais sans s'y limiter, des contrats de change à terme à des fins de couverture.
- Le Compartiment ne promeut pas de caractéristiques environnementales ou sociales de manière à respecter les critères spécifiques visés à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») ou n'a pas pour objectif l'investissement durable de manière à respecter les critères spécifiques visés à l'article 9 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 au cours duquel les banques sont ouvertes 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.
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 I USD C est réservée aux investisseurs institutionnels.

Le montant d'investissement minimal s'élève à USD 250,000.

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

1	2	3	4	5	**6**	7

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être sensiblement différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 6 sur 7, qui est la deuxième classe de risque la plus élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau un niveau élevé, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, sont très susceptibles de que la capacité de Alma Capital Investment Management à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les risques auxquels le Compartiment est exposé ne sont pas tous pris en compte de manière appropriée par l'indicateur synthétique de risque.

Cette note ne tient pas compte d'autres facteurs de risque à prendre en considération avant d'investir, notamment le risque de contrepartie, le risque de liquidité, le risque lié à la sélection de titres, le risque lié aux positions en liquidités et le risque de change.

Ce produit ne comporte aucune protection à l'égard des performances futures du marché, de sorte que vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

En dehors des risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques sont susceptibles d'affecter la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus du Fonds, disponible gratuitement sur www.fundsquare.net.

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 influer 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 31 mars 2015 et 31 mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 septembre 2016 et 30 septembre 2021.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 décembre 2018 et 29 décembre 2023.

Période de détention recommandée **Exemple d'investissement**		**5 ans** **$ 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	**$ 50** -99,5 %	**$ 46** -65,9 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**$ 3.448** -65,5 %	**$ 1.954** -27,9 %
Intermédaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**$ 9.015** -9,9 %	**$ 5.281** -12,0 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**$ 17.432** 74,3 %	**$ 11.119** 2,1 %

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 règlementaires 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	**$ 369**	**$ 470**
Incidence des coûts annuels*	**3,7 %**	**1,5 %**

(*) 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 -10,5 % avant déduction des coûts et de -12,0 % 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	**2,00 %** 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.	**$ 200**
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	**1,08 %** de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**$ 108**
Coûts de transaction	**0,11 %** 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.	**$ 11**
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 : Recurrent Investment Advisors, LLC, 3801 Kirby Drive, Suite 654, Houston, TX 77098, Etats-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/LU2568321942/en/KID/.

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

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Informations spécifiques pour les investisseurs en France: