

## 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 US CONVERTIBLE FUND (le "Compartiment") un compartiment de Alma Capital Investment Funds (le « Fonds ») Classe I EUR-H C – LU0685779265

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: 26 septembre 2023**

## 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 totale en investissant principalement dans des titres convertibles émis par des entreprises américaines et non américaines. Les convertibles sont des titres « hybrides » qui présentent à la fois des caractéristiques des obligations et des actions. Une obligation convertible peut être convertie, sur option du détenteur, en actions ordinaires de l'entreprise émettrice, à un prix convenu.

#### Politique d'investissement

- Le Compartiment peut investir dans tous types d'obligations convertibles, mais investit principalement dans des obligations convertibles émises par des entreprises américaines dont la dette relève du haut rendement (catégorie inférieure à « investment grade », c.-à-d. notée en dessous de Baa3 par Moody's ou de BBB- par S&P ou Fitch).
- À titre accessoire, le Compartiment pourra également investir dans certaines conditions dans des valeurs mobilières autres que des titres convertibles, notamment des obligations non convertibles, des actions ou des OPC, sous réserve des restrictions spécifiées à l'article 41 de la Loi sur les fonds d'investissement.
- Dans des conditions de marché exceptionnelles, le Compartiment pourra temporairement détenir jusqu'à 100% de ses actifs en liquidités.
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des actions ou parts d'OPCVM ou d'autres OPC.
- Le Compartiment utilise des instruments financiers pour réduire l'impact de la variation des taux de change.
- Le Compartiment est géré de façon active sans référence à un indice. Le Compartiment ne promeut pas de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance (ESG) et ne poursuit pas d'objectif de durabilité ou d'impact en tant que tel. Toutefois, les risques liés à la durabilité sont intégrés à la stratégie d'investissement du Compartiment, comme décrit dans la section Objectif et politique

d'investissement de la section spéciale du Prospectus. Le Compartiment ne promeut pas de caractéristiques environnementales ou sociales de manière à respecter les critères spécifiques visés à l'article 8 du 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 toute la journée au Luxembourg (« Jour ouvrable ») et où la bourse de New York est ouverte. 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

Le présent Compartiment est un véhicule d'investissement présentant un niveau de risque moyen visant à générer une croissance du capital. Il est davantage adapté aux investisseurs cherchant principalement à optimiser leurs rendements à long terme qu'aux investisseurs cherchant à minimiser les pertes potentielles 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 EUR-H C est réservée aux investisseurs institutionnels.

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

### Informations pratiques

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

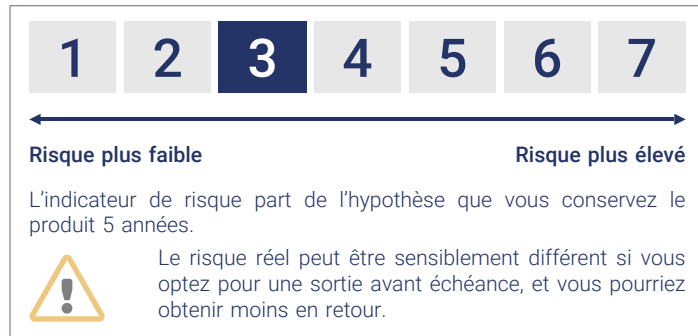
**Informations complémentaires :** Le prospectus et les rapports périodiques du Fonds sont préparés pour le Fonds dans son ensemble. L'actif et le passif des différents compartiments sont séparés en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que le passif attribué à chaque compartiment n'a pas d'influence 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](http://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 26 février 2021 et 31 août 2023.

**Intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2017 et 30 novembre 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<br>Rendement moyen par an                              | € 4.673<br>-53,3 %           | € 4.588<br>-14,4 %                                               |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | € 7.700<br>-23,0 %           | € 7.831<br>-4,8 %                                                |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | € 10.030<br>0,3 %            | € 11.462<br>2,8 %                                                |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | € 14.437<br>44,4 %           | € 16.389<br>10,4 %                                               |

## 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<br>(période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | <b>€ 402</b>                 | <b>€ 1.224</b>                                                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | <b>4,0 %</b>                 | <b>2,1 %</b>                                                        |

(\*) 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 4,9 % avant déduction des coûts et de 2,8 % 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 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | <b>2,00 %</b> 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.                                                                                                         | <b>€ 200</b>                                             |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | <b>0,50 %</b> de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>€ 50</b>                                              |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                          |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | <b>1,16 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                         | <b>€ 116</b>                                             |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | <b>0,36 %</b> par an, sur la moyenne des trois dernières années, sur la base de la valeur de votre investissement. 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. | <b>€ 36</b>                                              |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                          |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | <b>0,00 %</b> . Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                | <b>€ 0</b>                                               |

## 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/](http://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](mailto: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 :** Shenkman Capital Management, Inc., 151 West 42nd Street, 29th Floor, New York, NY 10036, 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/LU0685779265/en/KID/>.

**Performances passées :** Vous pouvez télécharger la performance de la/des 10 dernière(s) année(s) sur notre site Internet à l'adresse <https://alma-capital.priips-performance-chart.com/LU0685779265/en/KID/>.