

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.

InRIS Parus (le "Compartiment") un compartiment de InRIS UCITS PLC (le « Fonds ») Classe C USD – IE00BCBHZD17

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.

InRIS Parus a été agréé en Irlande et est réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

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 InRIS UCITS PLC est une société d'investissement à capital variable, avec séparation du passif entre les compartiments, agréée par la Banque centrale d'Irlande le 19 juillet 2013 en tant qu'OPCVM conformément aux Règlements 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 absolue en ciblant, pour ses positions longues, principalement des valeurs de croissance ayant avantage concurrentiel et, pour ses positions courtes, des sociétés en déclin structurel bénéficiant d'un levier opérationnel ou financier.

Politique d'investissement

- Le Compartiment est un fonds long/short en actions mondiales qui s'appuie essentiellement sur la recherche fondamentale pour acheter des titres de sociétés de grande qualité et prendre des positions courtes via des instruments dérivés sur des sociétés en déclin structurel qui, selon le Conseiller en négociation, sont confrontées à des difficultés commerciales ou financières. La concentration du volet long est élevée (généralement 30-60 actions) et la fréquence de négociation est faible compte tenu de l'horizon d'investissement à long terme.
- Le Compartiment utilisera principalement une approche « bottom-up » privilégiant la sélection de titres et basée sur l'analyse fondamentale interne associée au suivi du portefeuille et au contrôle des risques. Il investira en priorité, directement ou indirectement, dans des actions, mais utilisera également des instruments financiers dérivés (« IFD »).
- Il investira principalement en Amérique du Nord ou en Europe, mais il peut investir de temps à autre sur d'autres marchés (y compris les marchés émergents à hauteur de 20% de sa VL).
- Le Compartiment pourra adopter des positions synthétiques longues et courtes par le biais de dérivés.
- Le Compartiment pourra investir dans des IFD à des fins d'investissement et/ou de couverture.
- Le Conseiller en négociation est libre d'investir comme il le souhaite l'actif du Compartiment, à condition de respecter les limites définies dans la politique d'investissement.
- 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 3 ans.

Rachat et négociation: Vous pouvez souscrire ou racheter quotidiennement, chaque Jour ouvrable tel que défini dans le prospectus, au plus tard à 11 heures (heure irlandaise) un (1) Jour ouvrable avant ledit jour de valorisation.

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 produit peut convenir aux investisseurs dont l'horizon d'investissement est de 3 ans ou plus. Les investisseurs du Compartiment sont priés de noter que, compte tenu des caractéristiques inhérentes aux marchés dans lesquels le Compartiment investit de manière directe ou indirecte, la valeur de leur investissement peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer les fonds initialement investis.

La catégorie C est accessible à tous les investisseurs, mais s'adresse plus spécifiquement aux investisseurs pour lesquels le distributeur ou ses délégataires ont agi.

L'investissement minimal est de 1 action.

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: CACEIS Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlande.

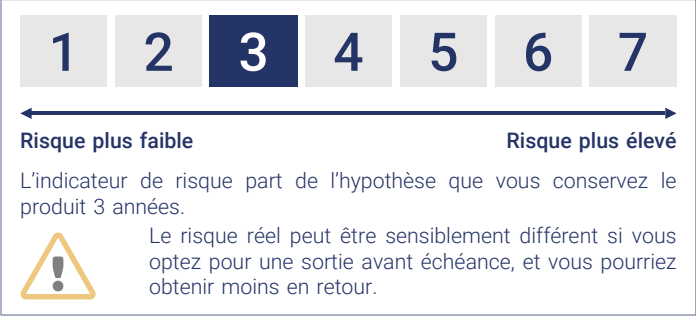
Informations complémentaires: Le prospectus et les rapports périodiques du Fonds sont préparés pour le Fonds dans son ensemble. L'actif et le passif des différents compartiments sont séparés en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que le passif attribué à chaque compartiment n'a pas d'influence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



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 25 janvier 2016 et 25 janvier 2019.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 27 décembre 2016 et 27 décembre 2019.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 27 mai 2019 et 27 mai 2022.

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

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, dont le risque lié au recours aux produits dérivés, le risque de contrepartie et le risque de liquidité.

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 Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus du Fonds, disponible gratuitement sur www.almacapital.com.

Période de détention recommandée		3 ans	
Exemple d'investissement		\$ 10.000	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 3 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	\$ 6.461 -35,4 %	\$ 6.397 -13,8 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 7.634 -23,7 %	\$ 7.726 -8,2 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 9.670 -3,3 %	\$ 10.048 0,2 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 12.185 21,9 %	\$ 14.186 12,4 %

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 3 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	\$ 764	\$ 1.402
Incidence des coûts annuels*	7,6 %	4,5 %

(*) 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 4,6 % avant déduction des coûts et de 0,2 % 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, aucuns frais de conversion ne sont appliqués, mais vous pourriez devoir assumer la différence si les frais de cette classe sont plus élevés.	\$ 500
Coûts de sortie	0,00 %.	\$ 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,63 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$ 263
Coûts de transaction	0,00 % 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.	\$ 0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0,00 %. Il s'agit d'une estimation calculée sur une base annualisée et reposant sur la moyenne des 5 années précédentes. La commission liée aux résultats équivaldra à 20% de la surperformance par rapport au high water mark. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement.	\$ 0

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

Période de détention recommandée (« PDR ») : 3 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 3 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 11h00 (heure irlandaise) un (1) Jour ouvrable avant ledit jour de valorisation. Les demandes reçues après cette limite seront prises en compte le jour de valorisation suivant. Le Compartiment se réserve le droit d'appliquer une commission anti-dilution pour le traitement des souscriptions nettes et/ou rachats nets, y compris les souscriptions et rachats qui seraient effectués à la suite des demandes de conversion. 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

Conseiller en négociation : Parus Finance UK Limited

Scénarios de performance : La version actualisée chaque mois des scénarios de performance passés est publiée sur <https://alma-capital.priips-scenarios.com/IE00BCBHZD17/en/KID/>.

Performances passées : Vous pouvez télécharger la performance de la/des 9 dernière(s) année(s) sur notre site Internet à l'adresse <https://alma-capital.priips-performance-chart.com/IE00BCBHZD17/en/KID/>.

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.