INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. 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 Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

InRIS CFM Trends

Un compartiment de la SICAV InRIS UCITS PLC

Classe d'actions : Classe I USD
ISIN : IE00BYVG3W74

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif du compartiment InRIS CFM Trends (le « **Compartiment** ») est l'appréciation du capital à long terme au moyen de stratégies de négociation qui visent un profil de performance différent de celui des classes d'actifs classiques, telles que les actions et les obligations.
- Le Gestionnaire délégué investit dans les actifs du Compartiment en ayant recours à un programme fondé sur une stratégie de suivi des tendances à long terme dans les limites de sa politique d'investissement.
- Le Compartiment investira de manière substantielle dans des instruments financiers dérivés (« **IFD** ») à des fins d'investissement, de gestion optimale du portefeuille et de couverture des risques y afférents. Le Compartiment investira principalement au moyen d'IFD pour obtenir une exposition à un portefeuille diversifié de titres de dette (y compris des emprunts d'État et des obligations), des produits de taux, des devises, des indices actions et des obligations d'entreprise émis par des entités du monde entier. Le Compartiment pourra utiliser des IFD pour se protéger contre la baisse de la valeur relative de ses positions de portefeuille provoquée par des variations de taux de change et de taux d'intérêt.
- Du fait de l'utilisation d'IFD, le Compartiment peut, à tout moment, disposer d'importants excédents de trésorerie, qui peuvent être investis dans des fonds du marché monétaire (notamment dans des organismes de placement collectif) et des instruments du marché monétaire, y compris, mais non exclusivement, les certificats de dépôt, les obligations à taux fixe ou variable et les effets de commerce à taux fixe ou variable (considérés par les principales agences de notation comme étant de qualité investment grade ou supérieure) et les dépôts en espèces libellés dans une ou plusieurs devises que le Gestionnaire financier est susceptible de déterminer.
- L'univers d'investissement ne fait l'objet d'aucune restriction géographique ou sectorielle. Le Compartiment se réserve le droit d'investir dans les marchés émergents. Le Compartiment n'investira pas plus de 20 % de sa VNI dans les marchés émergents. Dans des conditions normales de marché, le Compartiment y investira moins de 15 % de sa VNI. Les titres auxquels le Compartiment sera exposé seront cotés ou négociés sur un Marché reconnu (sous réserve d'une limite de 10 % en titres non cotés). Le Compartiment pourra investir jusqu'à 10 % de sa VNI dans d'autres organismes de placement collectif et jusqu'à 100 % de sa VNI dans des emprunts d'État à taux fixe et/ou variable (considérés par les principales agences de notation comme étant de qualité investment grade ou supérieure).
- Le Compartiment ne verse actuellement aucun dividende eu égard à cette Classe d'actions. Tout rendement généré est réinvesti dans le Compartiment et répercuté sur la valeur de la Classe d'actions. Vos Actions sont libellées en dollar des États-Unis, Devise de référence du Compartiment.
- Vous pouvez demander le rachat de votre investissement durant chaque jour ouvrable ou durant tout autre jour déterminé par les administrateurs.
- Recommandation : ce Compartiment peut convenir aux investisseurs ayant un horizon d'investissement allant de 3 ans à 5 ans.
- Le Compartiment est géré activement selon une approche de rendement absolu. Le Compartiment utilise l'indice composite MSCI World 100 % Hedged to EUR Net Total Return (60 %) et Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (40 %) (l'« **Indice de référence composite** ») et l'indice SG CTA (conjointement avec l'Indice de référence composite, les « **Indices de référence** ») à des fins de comparaison uniquement ; il est de ce fait considéré comme géré selon une approche active par référence aux Indices de référence. Toutefois, le Gestionnaire délégué est libre de décider de la composition du portefeuille du Compartiment, qui n'est pas construit par rapport aux Indices de référence. La commission de performance n'est pas calculée en fonction des Indices de référence.
- Pour de plus amples informations, veuillez consulter les rubriques « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du Supplément n° 6 au Prospectus. Sauf indication contraire, tous les mots et expressions figurant dans le présent document ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus en vigueur de la Société.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'indicateur de risque se base sur la perte potentielle (value at risk) maximale du Compartiment. Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable quant au profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Pourquoi ce Compartiment est-il classé dans la catégorie 5 ?

La Classe d'actions est classée dans la catégorie 5, dénotant un risque plus important, mais également un rendement potentiellement plus élevé, car le Compartiment peut investir une part importante de son actif dans des actions, des titres de créance et des instruments financiers dérivés, dont la valeur peut fluctuer considérablement. Les facteurs de risque supplémentaires suivants peuvent affecter la valeur des placements du Compartiment ou l'exposer à des pertes.

Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas suffisamment en considération comprennent :

- **Risque lié aux produits dérivés** – Les produits dérivés sont très sensibles aux variations de la valeur des actifs sur lesquels ils se basent. L'impact sur le Compartiment est supérieur lorsque les produits dérivés sont utilisés de manière importante. L'utilisation par le Compartiment de produits dérivés peut générer un effet de levier.
- **Nature spéculative du Programme** – Le Programme est spéculatif et comporte un degré élevé de risque. Rien ne garantit que les techniques d'analyse et gestion des risques et les décisions d'investissement permettront d'éviter les risques de perte substantielle. Le Programme peut subir des pertes d'investissement substantielles si les comportements de marché sur lesquels reposent ses modèles statistiques évoluent de manière inattendue.
- **Utilisation de l'effet de levier** – L'utilisation de l'effet de levier peut entraîner une exposition du Compartiment au marché supérieure à celle des actions du Compartiment, et elle peut exposer le Compartiment à des risques additionnels, notamment (i) des pertes sur investissements plus élevées qu'elles ne l'auraient été si le Compartiment n'avait pas eu recours à l'effet de levier, (ii) des appels de marge ou des exigences de marge provisoires susceptibles de contraindre le Compartiment à liquider prématurément certaines positions et (iii) l'incapacité du Compartiment à liquider des actifs en temps voulu pour payer ses engagements.
- **Risque de contrepartie** – L'insolvabilité d'établissements fournissant des services, tels que la conservation d'actifs, ou agissant en qualité de contrepartie aux produits dérivés ou à tout autre instrument, peut exposer le Compartiment à une perte financière.

Veuillez consulter la rubrique intitulée « Facteurs de risque » dans le Prospectus et le Supplément n° 6 pour la liste complète des risques associés au Compartiment.

FRAIS POUR CETTE CLASSE D'ACTIONS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucune

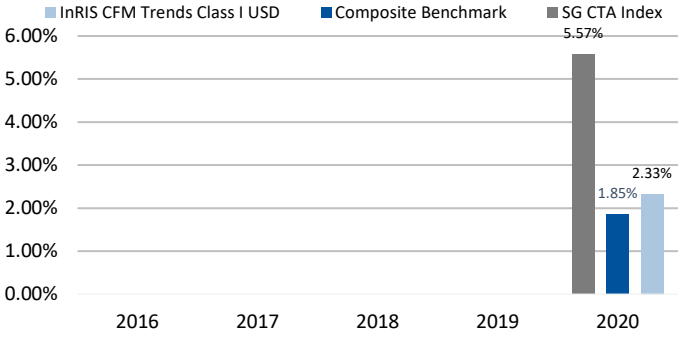
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur la Classe d'actions sur une année	
Frais courants	1,02 %
Frais prélevés sur la Classe d'actions dans certaines circonstances	
Commission de Performance	0,00 % **Méthode de calcul :** 10 % de la Nouvelle Appréciation Nette calculée en fonction du Seuil prédéterminé de la Classe d'actions calculé tous les douze mois, déduction faite du Taux minimal. Veuillez vous reporter à la rubrique du Supplément intitulée « Commissions de performance » pour plus de détails.

- Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.
- Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre Distributeur pour connaître le montant réel des droits d'entrée et de sortie.
- Le montant des frais courants ne constitue qu'une estimation, car les données sont insuffisantes pour en déterminer le montant réel. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Le rapport annuel de la Société comportera des détails sur chacun de ces frais. Il ne prend pas en compte les coûts liés aux opérations de portefeuille et la commission de performance (le cas échéant), à l'exception des frais versés au Dépositaire et des éventuels droits d'entrée/de sortie versés à un organisme de placement collectif sous-jacent, le cas échéant.
- Bien que des frais de conversion à hauteur de 5 % de la VNI au maximum puissent s'appliquer, il n'est pas prévu à l'heure actuelle que de tels frais soient prélevés.

De plus amples informations sur les frais (y compris sur les commissions anti-dilution) sont disponibles dans le Prospectus et dans le Supplément n° 6 au Prospectus à la rubrique « Frais et Charges ».

PERFORMANCE PASSÉE



- Le Compartiment a été lancé le 2 décembre 2016. La Classe d'actions a été créée le 22 juillet 2019.
- Les données de performance sont calculées en dollar des États-Unis, tout bénéfice distribuable réinvesti.
- La performance passée est basée sur la VNI de la Classe d'actions et ne constitue pas une indication fiable de la performance future.

Le calcul des performances passées prend en compte tous les frais et commissions, sauf les droits d'entrée et de sortie.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Classes d'actions : d'autres Classes d'Actions sont disponibles, comme indiqué dans le Prospectus. Le dernier prix publié des Actions est disponible auprès de l'Agent valorisateur ou sur www.almacapital.com. Conversions : sous réserve des conditions stipulées dans le Prospectus, vous pouvez demander la conversion de vos actions d'une ou plusieurs classes en actions d'une autre classe du Compartiment ou d'un autre compartiment de la Société. Veuillez consulter le Prospectus et le Supplément du Compartiment pour de plus amples informations.
- Des informations complémentaires, incluant le Prospectus et les rapports annuels et semestriels les plus récents, sont disponibles auprès du siège social du Gestionnaire financier, du Distributeur et de l'Agent de Transfert ou de son délégué ainsi que sur www.almacapital.com. La documentation du Compartiment est proposée gratuitement en anglais.
- Fiscalité : la législation fiscale irlandaise a une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'OPCVM.
- Le Compartiment est un compartiment de la Société. Les actifs de ce Compartiment sont détenus séparément des actifs d'autres compartiments de la Société, selon les dispositions du droit irlandais. Cependant, ces dispositions n'ont été testées dans aucun pays. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'OPCVM dans son ensemble.
- Des informations détaillées sur la politique de rémunération, y compris, sans s'y limiter, une description de la méthode de calcul des rémunérations et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de ces rémunérations et avantages sociaux, notamment la composition du comité de rémunération, le cas échéant, sont disponibles sur le site www.almacapital.com, et un exemplaire papier des rémunérations est disponible sur demande auprès de la Société.
- Représentant et service de paiement en Suisse: Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034-Zurich, Switzerland; le Prospectus, les Informations Clés pour l'Investisseur (KIID), les statuts, les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

InRIS UCITS plc a été agréée en Irlande le 19 juillet 2013 et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Ces Informations clés pour l'investisseur sont exactes au 18 février, 2021.