

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 Prentice

Un compartiment de la SICAV InRIS UCITS PLC

Classe d'actions : Classe C USD

ISIN : IE00BJJP3L09

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif d'InRIS Prentice (le « **Compartiment** ») est d'obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions (directement et indirectement via l'utilisation d'instruments financiers dérivés ou « **IFD** ») émis par des sociétés exposées au secteur des biens de consommation des États-Unis, tout en offrant une faible corrélation aux marchés actions. .
- Le Compartiment investira principalement en Amérique du Nord, mais pourra également investir à l'occasion dans d'autres marchés (y compris jusqu'à 10 % de sa VNI dans des marchés émergents).
- Le Compartiment sélectionne des actions sur la base de la recherche fondamentale, en utilisant des données primaires telles que les annonces publiques, les parts de marché, les cours, la production, la consommation, ou les données relatives aux prix ou au crédit. Le Compartiment se concentre sur l'objectif de réaliser des bénéfices sur chaque position, qu'elle soit longue ou synthétiquement courte. Le Compartiment détient des positions longues et des positions courtes actives. Les actions incluses dans le portefeuille ont été sélectionnées à travers un processus ascendant dit bottom-up.
- Le Compartiment prendra des positions longues sur des sociétés ayant fait l'objet d'une sous-performance prolongée ou subissant des changements significatifs, et il prendra des positions courtes synthétiques par le biais d'IFD dans des entreprises pleinement valorisées et en déclin structurel.
- Le rendement des IFD est lié aux fluctuations de l'actif sous-jacent. Une vente à découvert implique la vente d'un titre que le vendeur ne possède pas, dans l'espoir d'acheter le même titre (ou un titre échangeable contre le même titre) à une date ultérieure et à un prix plus bas. Une vente longue produit l'effet inverse.
- Le Compartiment investira de manière substantielle dans des IFD à des fins d'investissement, de couverture des risques y afférents et de gestion des liquidités. 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.
- Le Gestionnaire délégué est libre de choisir comment les actifs du Compartiment sont investis, dans les limites de sa politique d'investissement.
- Le Compartiment ne prévoit pas de verser des dividendes. 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 vendre vos parts le premier jour ouvrable du mois et chaque mercredi, et si le premier jour ouvrable du mois ou un mercredi donné n'est pas un jour ouvrable, le jour ouvrable précédent ou tout autre jour que les Administrateurs pourront déterminer.
- Recommandation : ce Compartiment peut convenir aux investisseurs qui ont un horizon d'investissement de trois ans ou plus.
- Le Compartiment est géré activement selon une approche de rendement absolu. Le Compartiment utilise l'indice S&P 500 EUR Hedged Net Total Return (l'« **Indice de référence** ») à des fins de comparaison uniquement ; il est de ce fait considéré comme géré selon une approche active par référence à l'Indice de référence. Toutefois, le Gestionnaire délégué est libre de décider de la composition du portefeuille du Compartiment, qui n'est pas construit par rapport à l'Indice de référence. La commission de performance n'est pas calculée en fonction de l'Indice de référence.
- Pour de plus amples informations, veuillez consulter les rubriques « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du Supplément n° 8 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 appartient-il à la catégorie 6 ?

Le Compartiment est classifié dans la catégorie 6, car le risque de perdre votre investissement est important en raison du niveau de volatilité auquel le Compartiment est exposé du fait de la nature de ses placements en actions, mais votre potentiel de rendement est également plus élevé. Les facteurs de risque répertoriés ci-après 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 sur les actions** – Le risque sur les actions ou les changements liés à la prime de risque sur les actions auront une incidence importante sur la performance des actions détenues dans le Compartiment. Tout

changement effectif ou potentiel survenant dans la situation financière d'une société détenue par le Compartiment pourrait augmenter le niveau du risque perçu ou du risque réel.

- **Risque lié aux IFD** – Les IFD sont très sensibles aux variations de la valeur des actifs sur lesquels ils se basent. L'impact sur le Compartiment est supérieur lorsque les IFD sont utilisés de manière importante. L'utilisation d'IFD signifiera que le Compartiment bénéficie d'un effet de levier, en vertu duquel l'exposition du Compartiment résultant de l'ensemble de ses positions pourra être supérieure à sa VNI et peut entraîner des gains ou des pertes supérieurs au montant initialement investi.
 - **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.
 - **Risque de liquidité** – Certains des placements sous-jacents du Compartiment peuvent être plus difficiles à négocier, ce qui est susceptible d'affecter la valeur du Compartiment.
 - **Nature spéculative de la stratégie de négociation** – La stratégie est spéculative et le Gestionnaire délégué peut s'engager dans des opérations de day trading à court terme et à volume élevé lors de périodes de volatilité élevée sur les marchés, ce qui peut impliquer un fort niveau de risque.
- Veuillez consulter la rubrique intitulée « Facteurs de risque » dans le Prospectus et le Supplément n° 8 au Prospectus 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 | 2,26 % |
|----------------|--------|

Frais prélevés sur la Classe d'actions dans certaines circonstances

| | |
|----------------------------------|---|
| Commission de Performance | 0,00 % sur la base de la VNI moyenne de la Classe d'actions pour la période susmentionnée. Méthode de calcul : 20,00 % de la Nouvelle Appréciation Nette calculée en fonction du Seuil prédéterminé de la Classe d'actions calculé tous les douze mois. Veuillez vous reporter à la rubrique du Supplément intitulée « Commission 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 ces frais. Il ne prend pas en compte les commissions de performance et les coûts liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais versés au dépositaire et de tous frais 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.

Vous trouverez des informations détaillées sur les frais à la section « Frais et Charges » du Prospectus.

PERFORMANCE PASSÉE



- Le Compartiment a été lancé le 1^{er} juillet 2019. La Classe d'actions a été créée le 1^{er} juillet 2019.
- Étant donné que la performance de la Classe d'actions ne couvre pas encore une année civile complète, les données disponibles sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile sur les performances passées.
- 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 frais 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 <https://www.am.eu.rothschildandco.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 d'InRIS UCITS plc. 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 <https://www.am.eu.rothschildandco.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 d'InRIS UCITS plc. Les actifs de ce Compartiment sont détenus séparément des actifs d'autres compartiments d'InRIS UCITS plc, selon les dispositions du droit irlandais. Cependant, ces dispositions n'ont pas été testées dans d'autres 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 <https://www.am.eu.rothschildandco.com/> et un exemplaire papier des rémunérations est disponible sur demande auprès de la Société.

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 19 février 2020.