

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

InRIS Parus

Ein Teilfonds der InRIS UCITS plc

Anteilsklasse: Klasse I Euro Unhedged

ISIN: IE00BCBHZ978

ANLAGEZIELE UND ANLAGEGRUNDSÄTZE

- Der InRIS Parus (der „Fonds“) verfolgt das Ziel, durch Einsatz einer Long / Short-Aktienstrategie absolute Erträge zu erzielen.
- Die Strategie besteht überwiegend aus einer Long-Position in Wachstumsaktien und einer Short-Position in Unternehmen mit strukturell rückläufiger Geschäftstätigkeit.
- Zur Verwirklichung seines Anlageziels macht der Fonds Gebrauch von einem Bottom-Up-Ansatz, bei dem die Aktienauswahl auf Basis einer internen Fundamentalanalyse in Verbindung mit der Portfolioüberwachung und Risikokontrolle im Mittelpunkt steht.
- Der Fonds wird primär direkt oder indirekt in Aktien investieren, aber auch derivative Finanzinstrumente („FDIs“) nutzen. Der Fonds wird in erster Linie in Nordamerika bzw. Europa investieren. Von Zeit zu Zeit kann er aber auch auf anderen Märkten Anlagen tätigen (darunter bis zu 20 % seines NIW auf Schwellenmärkten).
- Der Fonds kann durch die Anlage in Derivaten synthetische Long- und Short-Positionen eingehen. Die Rendite von Derivaten steht mit Veränderungen bei den zugehörigen Basiswerten in Zusammenhang. Ein Leerverkauf (Short Sale) beinhaltet den Verkauf eines Wertpapiers, das der Verkäufer nicht zu Eigentum hält, in der Hoffnung, dasselbe (oder ein gleichwertiges) Wertpapier zu einem späteren Zeitpunkt zu einem niedrigeren Preis kaufen zu können. Ein Long Sale hat die umgekehrte Wirkung.
- Dem Handelsberater steht die Entscheidung frei, wie das Vermögen des Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik investiert wird.
- Der Fonds schüttet zurzeit keine Dividende aus. Erzielte Erträge werden im Fonds thesauriert und im Wert der Anteilsklasse wiedergegeben. Ihre Anteile werden in Euro denominated sein. Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.
- Sie können Ihre Anlage an jedem Mittwoch bzw., wenn ein solcher Mittwoch kein Geschäftstag ist, am vorhergehenden Geschäftstag und/oder an einem oder mehreren anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Tagen zurückgeben.
- Empfehlung: Dieser Fonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von drei oder mehr Jahren geeignet sein.
- Der Fonds wird aktiv mit einem Absolute-Return-Ansatz verwaltet. Allein aufgrund der Tatsache, dass er den MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index („Benchmark“) ausschließlich zu Zwecken des Performance-Vergleichs heranzieht, gilt der Fonds als aktiv in Bezug auf die Benchmark verwaltet. Der Handelsberater verfügt jedoch über einen uneingeschränkten Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Fondsportfolios, das nicht unter Bezugnahme auf die Benchmark aufgebaut wird. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren werden nicht unter Bezugnahme auf die Benchmark berechnet.
- Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ von Nachtrag 1 des Prospekts. Sofern nicht in diesem Dokument anders festgelegt, haben alle im derzeit geltenden Prospekt der Gesellschaft definierten Wörter und Begriffe hier die gleiche Bedeutung.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risikoindikator richtet sich nach dem höchsten Verlustpotenzial des Fonds. Die historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.

Warum ist dieser Fonds in Kategorie 6 eingestuft?

Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil aufgrund der Volatilität, welcher der Fonds in Anbetracht der Art seiner Anlagen ausgesetzt ist, ein höheres Risiko besteht, dass Sie Ihre Anlage verlieren, es besteht aber auch die Chance, höhere Gewinne zu erzielen. Die nachfolgenden Risikofaktoren können den Wert der Fondsanlagen beeinflussen oder den Fonds Verlusten aussetzen.

Risiken, die für den Fonds erheblich sind und nicht angemessen durch die Einstufung in eine Risikokategorie erfasst sind:

- Aktienrisiko** – Das Aktienrisiko und/oder Veränderungen der Aktienrisikoprämie werden einen beträchtlichen Einfluss auf die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien haben. Mögliche

oder tatsächliche Veränderungen der Finanzdaten eines Unternehmens, in das der Fonds anlegt, können das Maß des wahrgenommenen oder tatsächlichen Risikos erhöhen.

- Derivaterisiko** – Derivate sind äußerst empfindlich gegenüber Wertveränderungen ihrer Basispapiere. Die Auswirkungen auf den Fonds sind größer, wenn Derivate in großem Umfang eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten kann in einer höheren Hebelwirkung des Fonds resultieren, wobei das Risiko des Fonds aufgrund aller von ihm gehaltenen Anlagepositionen seinen NIW übersteigen kann und zu Gewinnen oder Verlusten führen kann, die den ursprünglich angelegten Betrag übersteigen.
- Kontrahentenrisiko** – Die Insolvenz von Unternehmen, die Dienstleistungen, wie die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
- Risiko in Verbindung mit der Anteilswährung** – Änderungen beim Wert der Basiswährung des Fonds (USD) gegenüber der angegebenen Referenzwährung für diese Anteilsklasse können ein Risiko für Anleger bilden.
- Liquiditätsrisiko** – Einige der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds sind möglicherweise schwierig zu kaufen oder zu verkaufen, was den Wert des Fonds beeinträchtigen kann.

Eine ausführliche Darstellung der mit dem Fonds verbundenen Risiken findet sich im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts und in Nachtrag 1 zum Prospekt.

KOSTEN FÜR DIESE ANTEILSKLASSE

Einmalige Kosten, die vor oder nach der Anlage erhoben werden

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Geld vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.

Kosten, die von der Anteilsklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	2,02%
------------------------	-------

Kosten, die von der Anteilsklasse unter bestimmten Umständen zu tragen sind

Performance-Vergütung (1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)

0,00% basierend auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert (NAV) der Anteilsklasse im hier angegebenen Zeitraum.

Berechnungsmethodik:

20,00% des neuen Nettozuwachs, berechnet unter Bezugnahme auf die alle zwölf Monate berechnete High Water Mark der Anteilsklasse. Bitte beachten Sie wegen der weiteren Einzelheiten den Abschnitt „An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren“ im Nachtrag.

▪ Aus den von Ihnen gezahlten Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung des Fonds sowie die Vermarktung und der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

▪ Der hier angegebene Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Bitte erfragen Sie den tatsächlich für Sie geltenden Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag bei Ihrem Finanzberater oder beim Vertreter der Fondsanteile.

▪ Die Zahlenangabe zu den laufenden Kosten beruht auf den Aufwendungen für das am 31. Dezember 2019 endende Jahr. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht der Gesellschaft enthält Einzelheiten über die exakten Kosten. Darin nicht enthalten sind an die Wertentwicklung gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, außer Kosten der Depotbank und gegebenenfalls Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge eines zugrunde liegenden gemeinschaftlichen Anlageprogramms.

▪ Auch wenn eine Gebühr für den Umtausch von Fondsanteilen von bis zu 5% des NIW Anwendung finden kann, ist gegenwärtig nicht beabsichtigt, eine solche Gebühr zu erheben.

Nähere Angaben zu den Gebühren (einschließlich Verwässerungsgebühren) können Sie dem Prospekt und dem Nachtrag 1 zum Prospekt unter dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ entnehmen.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



▪ Der Fonds wurde am 19. Juli 2013 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde am 25. Juli 2013 geschaffen.

▪ Die Wertentwicklung wurde in Euro berechnet, auf der Basis, dass alle ausschüttbaren Erträge reinvestiert wurden.

▪ Die frühere Wertentwicklung basiert auf dem NIW des Fonds und ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung sind alle Kosten und Gebühren mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen mitberücksichtigt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

▪ Depotbank: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

▪ Anteilsklassen: Andere Anteilsklassen sind wie im Prospekt näher ausgeführt verfügbar. Der letzte veröffentlichte Preis der Anteile ist beim Fondsverwalter oder auf <https://www.am.eu.rothschildandco.com/> zu erfahren. Umtausch: Nach Maßgabe der im Prospekt dargestellten Bedingungen können Sie Fondsanteile von einer oder von mehreren Klassen in eine andere Klasse innerhalb des Fonds oder in einen anderen Teilfonds von InRIS UCITS plc umtauschen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt und im Nachtrag zum Verkaufsprospekt des Fonds.

▪ Weitere Informationen, darunter der Prospekt und die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte, können am eingetragenen Sitz des Anlageverwalters, des Vertreibers, der Transferstelle oder deren Beauftragten angefordert werden und sind auf <https://www.am.eu.rothschildandco.com/> erhältlich. Die Fondsunterlagen liegen in englischer Sprache vor und sind kostenlos erhältlich.

▪ Steuern: Das irische Steuerrecht kann Einfluss auf Ihre persönliche steuerliche Situation haben.

▪ Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den OGAW vereinbar ist.

▪ Der Fonds ist ein Teilfonds der InRIS UCITS plc. Die Vermögenswerte dieses Fonds werden nach Maßgabe der Regelungen des irischen Rechts getrennt von denen anderer Teilfonds der InRIS UCITS plc geführt. Diese Bestimmungen wurden in anderen Rechtssystemen jedoch nicht geprüft. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für den gesamten Organismus zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren (OGAW) erstellt.

▪ Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Zusatzleistungen, der Identität der für die Zuerkennung von Vergütungen und Zusatzleistungen verantwortlichen Personen, gegebenenfalls einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, können unter <https://www.am.eu.rothschildandco.com/> eingesehen werden. Eine ausgedruckte Version der Vergütungspolitik kann bei der Gesellschaft angefordert werden.

InRIS UCITS plc wurde in Irland am 19. Juli 2013 zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2020.