

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 CFM Trends

Ein Teilfonds der InRIS UCITS plc

Anteilsklasse: Klasse C EURO
abgesichert
ISIN: IE00BYVG3M76

ANLAGEZIELE UND ANLAGEGRUNDSÄTZE

- Das Ziel des InRIS CFM Trends („Fonds“) besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs über Handelsstrategien zu erreichen, die ein von den herkömmlichen Anlageklassen, wie Aktien und Anleihen, abweichendes Renditeprofil anstreben.
- Der Handelsberater investiert das Vermögen des Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik über ein Programm mit einem langfristigen Trendfolgemodelle.
- Der Fonds wird zu Anlagezwecken, zur effizienten Verwaltung des Portfolios und zu Sicherungszwecken jederzeit in bedeutendem Maße in derivative Finanzinstrumente („FDIs“) investieren. Der Fonds wird hauptsächlich in FDIs investieren, um ein diversifiziertes Portfolio von globalen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Staatsanleihen und Schuldverschreibungen), globalen Zinssätzen, globalen Währungen, globalen Aktienindizes und globalen Krediten aufzubauen. Der Fonds kann zu Sicherungszwecken Finanzderivate einsetzen, um sich gegen Fluktuationen bei den relativen Werten seiner Portfoliositionen abzusichern, die auf Änderungen der Wechselkurse und der Marktzinssätze zurückzuführen sind, und um sich gegen Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds abzusichern.
- Wegen des Einsatzes von FDIs besteht die Möglichkeit, dass der Fonds zu irgendeinem Zeitpunkt beträchtliche Barmittel investieren muss, die in Geldmarktfonds (namentlich in gemeinschaftlichen Anlageprogrammen) und Geldmarktinstrumenten angelegt werden können. Hierzu zählen insbesondere Einlagenzertifikate, fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen und fest oder variabel verzinsliche Commercial Paper (die von den großen Ratingagenturen mindestens mit der Kategorie Investment Grade bewertet sind) sowie Bareinlagen in der Währung bzw. den Währungen, die von Zeit zu Zeit gegebenenfalls festgelegt werden.
- Das Anlageuniversum ist nicht nach geografischen oder Branchengesichtspunkten beschränkt. Es kann in Schwellenländern angelegt werden. Der Fonds wird nicht mehr als 20% seines Nettoinventarwerts (NIW) in Schwellenländern anlegen, jedoch werden diese Anlagen unter normalen Marktbedingungen weniger als 15% des NIW betragen. Die Wertpapiere, in denen der Fonds sich engagiert, müssen an einem anerkannten Börse zugelassen sein oder gehandelt werden (vorbehaltlich einer Höchstgrenze von 10% nicht börsennotierter Wertpapiere). Der Fonds kann bis zu 10% des NIW in anderen gemeinschaftlichen Anlageprogrammen und bis zu 100% des NIW in fest- oder variabelverzinsliche Staatsanleihen (die von den großen Ratingagenturen mindestens mit der Kategorie Investment Grade bewertet sind) anlegen.
- Der Fonds zahlt gegenwärtig für diese Anteilsklasse keine Dividende. 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 Geschäftstag und/oder dem oder den anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Tag bzw. Tagen zurücknehmen lassen.
- Empfehlung: Dieser Fonds kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von drei bis fünf Jahren geeignet sein.
- Der Fonds wird aktiv mit einem Absolute-Return-Ansatz verwaltet. Allein aufgrund der Tatsache, dass er eine Zusammensetzung aus dem MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (60%) und dem Bloomberg Barclays EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (40%) („zusammengesetzte Benchmark“) und den SG CTA Index (zusammen mit der zusammengesetzten Benchmark „Benchmarks“) ausschließlich zu Zwecken des Performance-Vergleichs heranzieht, gilt der Fonds als aktiv in Bezug auf die Benchmarks verwaltet. Der Handelsberater verfügt jedoch über einen uneingeschränkten Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Fondsportfolios, das nicht unter Bezugnahme auf die Benchmarks aufgebaut wird. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden nicht unter Bezugnahme auf die Benchmarks berechnet.
- Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ von Nachtrag 6 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 5 eingestuft?

Die Anteilsklasse ist in die Kategorie 5 eingestuft, da mit ihr ein höheres Risiko einhergeht, sie gleichzeitig jedoch auch eine höhere Rendite ausweisen kann, weil sie einen Großteil ihres Vermögens in derivative Finanzinstrumente investieren kann, deren Wert umfassend schwanken kann. Die nachfolgenden zusätzlichen 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:

- 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.
- Derivaterisiko** – Derivate sind äußerst empfindlich gegenüber Wertveränderungen ihrer Basispapiere. Die Auswirkungen auf den

Fonds sind größer, wenn Derivate in großem Umfang eingesetzt werden. Die Verwendung von Derivaten kann zu einer Hebelung des Fonds führen.

- Spekulativer Charakter des Programms** – Das Programm ist spekulativ und mit einem hohen Grad an Risiko verbunden. Es gibt keine Garantie dafür, dass die technischen Methoden und die Risikomanagementverfahren wie auch die Anlageentscheidungen nicht das Risiko beträchtlicher Verluste mit sich bringen. Das Programm kann dem Risiko wesentlicher Handelsverluste ausgesetzt sein, wenn die zugrunde liegenden Muster des Marktverhaltens, welche die Basis für seine statistischen Modelle bilden, sich auf unvorhergesehene Weise verändern.
 - Einsatz von Hebeln** – Der Einsatz von Hebeln kann dazu führen, dass das Marktrisiko des Fonds deutlich höher ist als sein Eigenkapital, und setzt den Fonds möglicherweise zusätzlichen Risiken aus. Hierzu können gehören: (i) größere Verluste aus Anlagen, als dies normalerweise der Fall wäre, wenn das Programm keinen Gebrauch von Hebeln machen würde, (ii) Margin-Calls oder zwischenzeitliche Margin-Anforderungen, die unter Umständen zu vorzeitigen Liquidationen von Anlagepositionen zwingen können, und (iii) die mangelnde Fähigkeit, Vermögenswerte rasch genug liquidieren zu können, um seine Verpflichtungen zu begleichen.
 - 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.
- Eine vollständige Liste der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt und im Nachtrag 6 zum Prospekt zu finden.**

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	1,54%
------------------------	-------

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

Performance-Vergütung	0,00%
------------------------------	-------

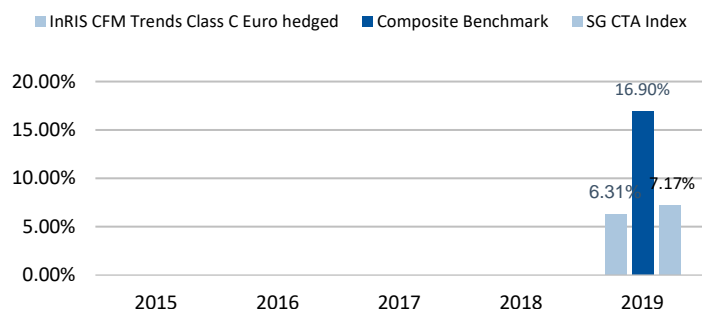
Berechnungsmethodik:

10% des neuen Nettozuwachs, berechnet unter Bezugnahme auf die alle zwölf Monate berechnete High Water Mark der Anteilsklasse nach Abzug der Hurdle Rate. 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 stellt eine Schätzung der Kosten dar, weil zur Bestimmung der tatsächlichen Kosten keine ausreichenden Daten vorliegen. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht der Gesellschaft enthält Einzelheiten über die exakten Kosten. Die laufenden Kosten umfassen nicht die Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr (falls vorhanden) des Portfolios, d. h. die Kosten für den Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten, mit Ausnahme der an die Depotbank gezahlten Kosten und etwaige Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge, die ggf. an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Kapitalanlagen gezahlt wurden.
- 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 6 zum Prospekt unter dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ entnehmen.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Der Fonds wurde am 2. Dezember 2016 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde am 31. Mai 2018 geschaffen.
- Da für die Anteilsklasse noch keine Wertentwicklungsdaten für ein ganzes Kalenderjahr vorliegen, sind für eine aussagefähige Angabe der bisherigen Wertentwicklung gegenüber den Anlegern nicht genügend Daten vorhanden.
- 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 wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags abgezogen.

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 der Gesellschaft 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 Gesellschaft. Die Vermögenswerte dieses Fonds werden nach Maßgabe der Regelungen des irischen Rechts getrennt von denen anderer Teilfonds der Gesellschaft geführt. Diese Regelungen sind möglicherweise in dieser oder in anderen Rechtsordnungen noch keiner Überprüfung unterzogen worden. 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.