

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el mismo.

InRIS Parus

Un subfondo de InRIS UCITS PLC

Clase de participaciones: Clase I Euro Hedged
ISIN: IE00BCBHZ754

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo del InRIS Parus (el "Fondo") es generar rentabilidades absolutas mediante una estrategia "long/short" en renta variable.
 - En esta estrategia predominan las posiciones largas en valores de crecimiento, complementadas con posiciones cortas en empresas que presentan negocios en declive estructural.
 - Para conseguir su objetivo de inversión, el Fondo empleará un enfoque ascendente centrado en la selección de valores y basado en análisis fundamentales internos, combinados con mecanismos de supervisión y control del riesgo de la cartera.
 - El Fondo invertirá principalmente en renta variable de forma directa o indirecta, aunque también recurrirá a Instrumentos Financieros Derivados ("IFD"). El Fondo invertirá principalmente en Norteamérica o Europa, aunque también podría invertir en su momento en otros mercados (como los mercados emergentes, con el límite del 20 % del VL).
 - El Fondo puede adoptar posiciones sintéticas largas y cortas a través de inversiones en derivados. La rentabilidad del instrumento derivado está vinculada al movimiento del activo subyacente. Una venta corta implica la venta de un valor que el vendedor no posee con la esperanza de comprar ese mismo valor (o un valor intercambiable por este) en el futuro a un precio menor. Con una venta larga se persigue lo contrario.
 - El Fondo usará en su momento unas técnicas de inversión conocidas como "coberturas" para protegerse frente a los riesgos de los tipos de cambio y conseguir una gestión eficiente de sus inversiones. El Fondo puede utilizar instrumentos financieros, tales como contratos a plazo, con fines de inversión y también para protegerse frente a las fluctuaciones de los valores relativos de las posiciones de la cartera como consecuencia de las variaciones de los tipos de cambio y los tipos de interés de mercado. El Fondo puede comprar IFD con fines de inversión y/o cobertura. Se prevé que el Fondo pueda tener una exposición corta a la renta variable o instrumentos similares mediante el uso de IFD. Los IFD utilizados por el Fondo serán swaps sobre valores individuales cotizados o swaps sobre valores individuales no cotizados en mercados regulados, así como contratos por diferencias.
- A efectos de cobertura, el Fondo puede utilizar IFD para protegerse frente a las fluctuaciones de los valores relativos de las posiciones de la cartera como consecuencia de las variaciones de los tipos de cambio y los tipos de interés de mercado, y para protegerse frente a la exposición cambiaria entre la moneda de denominación de la Clase de participaciones y la Moneda de cuenta del Fondo.
- El Asesor de Inversiones tiene libertad para determinar cómo se invierten los activos del Fondo dentro de los límites de la política de inversión.
 - El Fondo no distribuye dividendos actualmente. Cualquier renta que se obtenga es retenida por el mismo y se repercute en el valor de la Clase de participaciones. Las Participaciones estarán denominadas en euros, si bien la Moneda de cuenta del Fondo será el dólar estadounidense.
 - Las inversiones se pueden reembolsar cualquier miércoles y, en el caso de que un miércoles no sea Día hábil, el Día hábil anterior y/o cualquier otro día o días que determinen los Consejeros.
 - Recomendación: este Fondo podría ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión igual o superior a tres años
 - El Fondo se gestiona de manera activa mediante un enfoque de rentabilidad absoluta. Solo por el mero hecho de utilizar el índice MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return (el "índice de referencia") con fines únicamente comparativos con respecto a la rentabilidad, se considera que el Fondo se gestiona de manera activa en relación con el Índice de referencia. Sin embargo, el Asesor de Inversiones puede determinar, a su total discreción, la composición de la cartera del Fondo, la cual no está construida con respecto al Índice de referencia. La comisión sobre resultados no se calcula con respecto al Índice de referencia.
 - Para ampliar la información, se pueden consultar las secciones tituladas "Objetivo de inversión" y "Política de inversión" del Suplemento 1 del Folleto. A menos que se defina de otro modo en este documento, todas las palabras y expresiones contenidas en el Folleto vigente de la Sociedad tendrán el mismo significado que en este documento.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo está basado en el valor en riesgo máximo del Fondo. Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

Además, no hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría de menor riesgo no significa que la inversión esté exenta de este.

¿Por qué el fondo tiene categoría 7?

La Clase de Participaciones está clasificada en la categoría 7, ya que el riesgo de perder la inversión es mayor debido al nivel de volatilidad al que está expuesto el Fondo por la naturaleza de sus inversiones, pero existe la posibilidad de conseguir mayores ganancias. Los factores de riesgo que figuran a continuación pueden influir en el valor de las inversiones del Fondo o provocar pérdidas en el Fondo.

Riesgos de importancia significativa para el Fondo que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

- Riesgo de renta variable:** El riesgo de renta variable y/o los cambios en la prima de riesgo de la renta variable tendrán importantes consecuencias en el comportamiento de las acciones presentes en la

cartera del Fondo. Los cambios potenciales o reales en los indicadores financieros de una empresa presente en la cartera del Fondo podrían elevar el nivel de riesgo percibido o real.

- Riesgo de la moneda de denominación de las Participaciones:** las variaciones en el valor de la Moneda de cuenta del Fondo (USD) frente a la moneda de denominación de esta Clase de participaciones pueden dar lugar a un riesgo para los inversores.
- Riesgo de derivados:** Los derivados son muy sensibles a los cambios en el valor de los activos en los que están basados. El efecto sobre el Fondo es mayor cuando se hace un uso generalizado de los derivados. El uso de derivados puede hacer que el Fondo esté apalancado, por lo que la exposición de este a resultados de todas sus posiciones puede ser superior a su valor liquidativo y podría provocar ganancias o pérdidas superiores a la inversión original.
- Riesgo de contraparte:** La insolvencia de las instituciones que prestan servicios al Fondo, como custodiar activos o actuar como contraparte en derivados u otros instrumentos, puede exponer el Fondo a pérdidas financieras.
- Riesgo de liquidez:** Algunas de las inversiones subyacentes del Fondo podrían ser difíciles de comprar o vender, lo que podría repercutir en el valor del Fondo.

Le rogamos que consulte la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto y del Suplemento 1 del Folleto, donde encontrará una lista completa de los riesgos que conlleva el Fondo.

GASTOS DE ESTA CLASE DE PARTICIPACIONES

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de suscripción	5,00 %
Comisión de reembolso	Ninguna

Este es el máximo que podría detrarse de su inversión antes de realizarla o antes de efectuar el reembolso.

Gastos detraídos de la Clase de participaciones a lo largo del año

Gastos corrientes	2,10 %
-------------------	--------

Gastos detraídos de la Clase de participaciones en determinadas condiciones

Comisión sobre resultados

(del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020)

0,18 % en función del VL medio de la Clase de participación para el periodo antedicho.

Metodología de cálculo:

20,00 % de la Nueva apreciación neta calculada por referencia a la Cota máxima de la Clase de participaciones, que se calcula cada doce meses. Por favor, consulte la sección del Suplemento titulada "Comisiones sobre resultados" para ampliar la información.

▪ Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

▪ Las comisiones de suscripción y reembolso se muestran como porcentajes máximos. En algunos casos, estas comisiones podrían ser inferiores. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor el importe efectivamente aplicado en concepto de comisión de suscripción y reembolso.

▪ La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020. Este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la Sociedad contendrá información detallada sobre los gastos exactos cobrados. No incluye la comisión sobre resultados ni los costes de las operaciones realizadas en la cartera, exceptuando los costes abonados al Depositario y las comisiones de suscripción/reembolso pagadas, en su caso, a instituciones de inversión colectiva.

▪ Aunque existe una comisión de traspaso por un importe máximo del 5 % del VL, actualmente no se contempla aplicar dicha comisión.

Se puede encontrar más información sobre los gastos (incluidos los recargos antidilución) en el Folleto y en el Suplemento 1 del Folleto, en la sección "Comisiones y gastos".

RENTABILIDAD HISTÓRICA



▪ El Fondo se creó el 19 de julio de 2013. La Clase de Participaciones se lanzó el 25 de julio de 2013.

▪ Las cifras de rentabilidad están calculadas en euros y tienen en cuenta la reinversión de todos los dividendos.

▪ La rentabilidad histórica está basada en el VL de la Clase de participación y no es un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

En el cálculo de la rentabilidad histórica se incluyen todos los gastos y comisiones, excepto las comisiones de suscripción y/o reembolso.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

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

▪ Clases de participaciones: Existen otras clases de participaciones, que se detallan en el Folleto. La última cotización publicada de las participaciones está disponible por medio del administrador o en www.almacapital.com. Traspasos: Con arreglo a las condiciones establecidas en el Folleto, el inversor tiene derecho a solicitar el traspaso de una o varias clases de participaciones a otra clase de participaciones del Fondo o de otro subfondo de InRIS UCITS plc. Para ampliar la información, consulte del Folleto y el Suplemento del Fondo.

▪ Se puede obtener más información, incluido el Folleto y el último informe semestral y anual, solicitándola a la sede social de la Gestora de Inversiones, el Distribuidor y el Agente de Transferencias o su delegado, y estará disponible en la página web www.almacapital.com. La documentación del Fondo se ofrece en inglés y sin ningún coste.

▪ Fiscalidad: La legislación tributaria irlandesa podría influir en la fiscalidad aplicable a su situación personal.

▪ La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.

▪ Este Fondo es un subfondo de InRIS UCITS plc. Los activos de este Fondo están separados del resto de subfondos de InRIS UCITS plc, con arreglo a las disposiciones de la legislación irlandesa. Sin embargo, estas disposiciones no han sido objeto de pruebas en otros países o territorios. El Folleto y la información periódica se elaboraron para todo el OICVM.

▪ Se puede encontrar información sobre la política de remuneración actualizada, por ejemplo, una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, la identidad de las personas encargadas de conceder la remuneración y las prestaciones y la composición de la comisión de remuneraciones, en su caso, en la página web www.almacapital.com y se puede solicitar a la Sociedad una copia impresa de la información sobre la remuneración.

InRIS UCITS plc fue autorizada en Irlanda el 19 de julio de 2013 y está regulada por el Banco Central de Irlanda. Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 18 de febrero de 2021.