

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (el «Subfondo»)

Un subfondo de Global Investment Opportunities ICAV (el «ICAV»). El ICAV está gestionado por Waystone Management Company (IE) Limited

Clase de acciones: clase S5

ISIN: IE00BD2BB865

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Subfondo 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 Subfondo 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 él.

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Subfondo consiste generar una rentabilidad total continua de entre el 5% y el 9% mediante una combinación de ingresos corrientes y revalorización del capital a largo plazo. A efectos de lograr su objetivo, el Subfondo invierte principalmente en una cartera diversificada de títulos de deuda y valores relacionados con la deuda denominados en dólares estadounidenses de entidades corporativas que están ubicadas, se han constituido o desempeñan sus principales actividades empresariales en mercados emergentes, que son de cualquier enfoque sectorial, y que presentan una calificación inferior a «investment grade» otorgada por Standard & Poor's, Fitch o Moody's o que no cuentan con calificación y que cotizarán o se negociarán en un mercado reconocido. Se podrá invertir hasta el 30%, en términos agregados, en valores relacionados con la deuda (a) denominados en divisas distintas del dólar estadounidense, (b) emitidos por emisores soberanos y cuasisoberanos, (c) emitidos por emisores que no estén radicados ni operen en mercados emergentes, o (d) que no cuenten con una calificación inferior «investment grade» otorgada por Standard & Poor's, Fitch o Moody's. El Subfondo podrá invertir en préstamos a tipo fijo y variable otorgados por una o varias entidades a un prestatario. Estos préstamos deben poder negociarse y transferirse libremente entre los inversores en los préstamos. Por lo general, las participaciones darán lugar a que el Subfondo tenga una relación contractual solo con un prestamista.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración se calcula mediante datos simulados e históricos que podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo.

La categoría de riesgo y remuneración podría cambiar con el tiempo y no representa un objetivo ni una garantía.

La categoría más baja (es decir, la categoría 1) no significa una inversión sin riesgo.

El Subfondo ha sido clasificado en la categoría 4 en función del historial del rango y la frecuencia de las fluctuaciones de precios (volatilidad) de las inversiones subyacentes incluidas en el Subfondo.

A continuación, se enumeran algunos de los riesgos adicionales que no se incluyen en la categoría de riesgo y remuneración.

El Subfondo no está garantizado y su inversión está expuesta a riesgos. El valor de su inversión podría aumentar o disminuir.

La inversión en el Subfondo solo resulta adecuada para un inversor financieramente sofisticado que: (a) posea conocimientos y experiencia de inversión en productos financieros que utilicen instrumentos y/o estrategias financieras de carácter complejo (como el Subfondo) y en los mercados financieros en general; y (b) comprenda y pueda evaluar la estrategia, las características y los riesgos del Subfondo con el fin de adoptar una decisión de inversión fundada.

El Subfondo se gestiona activamente y sin seguir ningún índice de referencia.

Si desea más información sobre el objetivo y la política de inversión, consulte los apartados «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» del Suplemento del Subfondo, disponible en el sitio web www.arkaim.co.uk.

El Subfondo, que se calcula en dólares estadounidenses, podrá recurrir a la cobertura para reducir el efecto de las variaciones en los tipos de cambio cuando las inversiones estén denominadas en divisas distintas del dólar estadounidense.

Sus acciones no pagan dividendos. Los ingresos se acumulan en el Subfondo y se reflejan en el valor de las acciones.

Podrá comprar y vender acciones del Subfondo en cada Día de negociación enviando una solicitud de suscripción o reembolso cumplimentada al Administrador a las 11:00 horas (hora de Irlanda), como muy tarde, del Día de negociación pertinente.

El Subfondo confía en el rendimiento del gestor de inversiones, Mirabella Financial Services LLP. Si la estrategia funciona mal, el valor de su inversión se verá afectado negativamente.

El Subfondo invertirá de forma significativa en mercados emergentes. Dichas inversiones estarán sujetas a un mayor riesgo debido a riesgos políticos, económicos, de gobierno corporativo, jurídicos, de mercado, contables y de otro tipo.

Los acontecimientos geopolíticos y de otro tipo podrían perturbar los mercados y perjudicar a las economías y los mercados mundiales. Dichos acontecimientos, así como otros cambios en la coyuntura económica y las políticas nacionales y extranjeras, podrían afectar negativamente al valor de las inversiones del Subfondo.

Las variaciones en los tipos de cambio podrían incidir de manera negativa en el valor de mercado de las participaciones e inversiones del Subfondo denominadas en divisas extranjeras.

El bajo volumen de negociación, la falta de un creador de mercado, el gran tamaño de la posición o las restricciones legales podrán limitar o impedir que el Subfondo venda valores o deshaga posiciones en derivados a precios convenientes.

El uso de derivados implica el riesgo de que su valor no fluctúe como se espera en relación con el valor de los activos, tipos o índices subyacentes pertinentes. Los derivados también presentan otros riesgos, como el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo de contraparte. El Subfondo corre el riesgo de que la contraparte de un contrato de derivados extrabursátiles (OTC, por sus siglas en inglés) o un prestatario de valores del Subfondo no pueda o no quiera realizar los pagos de liquidación a tiempo o cumplir sus obligaciones de otro modo.

Los inversores deben prestar especial atención a los factores de riesgo que se indican en el apartado del Folleto titulado «Consideraciones especiales y factores de riesgo».

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (el «Subfondo»)

Un subfondo de Global Investment Opportunities ICAV (el «ICAV»). El ICAV está gestionado por Waystone Management Company (IE) Limited

Clase de acciones: clase S5

ISIN: IE00BD2BB865

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Subfondo 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 Subfondo 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 él.

Gastos de este Subfondo

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el producto de la inversión (gastos de salida), respectivamente.	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,20%
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	

Comisión de rentabilidad Ninguno

Rentabilidad histórica

No hay datos suficientes para obtener una indicación útil de la rentabilidad histórica.

Los gastos de entrada y salida que se indican son cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos —póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea información adicional. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos en los que ha incurrido el Subfondo durante el periodo de doce meses que finalizó en diciembre de 2024. Dicha cifra no incluye los costes de transacción de la cartera. El informe anual del Subfondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos detraídos. A discreción de los Consejeros, podrá aplicarse una tasa antidilución (una tasa que protege a los inversores existentes de los costes en que incurre el Subfondo en la compra o venta de inversiones tras la recepción de una gran inversión o un gran reembolso) de hasta el 5% del Valor liquidativo por acción. Podrá encontrarse información más pormenorizada en este sentido en el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto y del Suplemento, respectivamente.

No se cuenta con datos suficientes para obtener una indicación útil de la rentabilidad histórica de la clase de acciones.

El Subfondo se aprobó en enero de 2018 y se lanzó en marzo de 2018.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

Información práctica

El depositario es European Depositary Bank S.A., sucursal de Dublín.

El administrador, Apex Fund Services (Ireland) Limited, puede facilitar de manera gratuita copias del Folleto, el Suplemento, los últimos informes anuales y semestrales (todos en inglés), así como otra información (incluidos los últimos precios de las acciones), y se publicarán en el sitio web www.arkaim.co.uk.

Los detalles de la política de remuneración actual de Waystone Management Company (IE) Limited, que incluye la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneraciones, se pueden obtener en el sitio web <http://www.Waystone.com/Waystone-policies/>. Podrá obtenerse una copia gratuita en papel a través de Waystone Management Company (IE) Limited.

El Subfondo dispone de más clases de acciones. Consulte el Suplemento del Subfondo para obtener más información. Tenga en cuenta que no todas las clases de acciones podrían estar registradas para su distribución en su jurisdicción.

El régimen fiscal que se aplica al Subfondo en Irlanda podría afectar a su situación fiscal personal.

El ICAV 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 y del Suplemento del Subfondo.

El ICAV es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que el patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley.

El Folleto y los informes periódicos se elaboran para el ICAV en su conjunto. Podrá solicitar la conversión de acciones del Subfondo en acciones de otros subfondos del ICAV. En tal caso, podrá cobrarse una comisión de canje (si la hubiera). Si desea obtener más información sobre cómo convertir sus acciones en acciones de otros subfondos, consulte el apartado «Conversión de acciones» del Folleto.

El ICAV está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

Waystone Management Company (IE) Limited está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13 de febrero de 2025.