

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds des Global Investment Opportunities ICAV (das „ICAV“). Das ICAV wird von Waystone Management Company (IE) Limited verwaltet.

Anteilsklasse: S6-Klasse

ISIN: IE00BKKCT752

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

Ziel und Anlagepolitik

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, durch eine Kombination aus laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalzuwachs eine kontinuierliche Gesamtrendite im hohen einstelligen Bereich zu erzielen. Um sein Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio aus auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln und schuldittelbezogenen Wertpapieren von Unternehmen mit beliebigen Branchenschwerpunkt, die ihren Sitz in Schwellenländern haben, dort ansässig sind oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben, von Standard & Poor's, Fitch oder Moody's unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden oder kein Rating aufweisen und an einem anerkannten Markt notiert sind oder gehandelt werden. Insgesamt können bis zu 30 % in schuldittelbezogene Wertpapiere investiert werden, die (a) auf andere Währungen als US-Dollar lauten, (b) von staatlichen und kommunalen Emittenten begeben werden, (c) von Emittenten begeben werden, die nicht in Schwellenländern ansässig oder tätig sind, oder (d) von Standard & Poor's, Fitch oder Moody's nicht mit einem Rating unterhalb von Investment Grade bewertet werden. Der Teilfonds kann in fest- und variabel verzinsliche Darlehen von einem oder mehreren Gebern investieren, die einem Darlehensnehmer gewährt wurden. Diese Darlehen müssen frei gehandelt und zwischen den Anlegern der Darlehen übertragen werden können. Beteiligungen führen in der Regel dazu, dass der Teilfonds eine vertragliche Beziehung nur zu einem Darlehensgeber eingeht.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag



Die Risiko- und Ertragskategorie wird anhand simulierter und historischer Daten ermittelt, die möglicherweise keinen zuverlässigen Anhaltspunkt für das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds darstellen.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt weder einen Zielwert noch eine Garantie dar.

Eine Einstufung in die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.

Der Teilfonds wurde auf der Grundlage der historischen Spanne und Häufigkeit der Kursbewegungen (Volatilität) der zugrunde liegenden Anlagen, auf die sich der Teilfonds bezieht, in Kategorie 4 eingestuft.

Im Folgenden sind einige der zusätzlichen Risiken aufgeführt, die nicht unter die Risiko- und Ertragskategorie fallen.

Es besteht keine Garantie in Bezug auf den Teilfonds, Ihre Anlage ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen.

Eine Investition in den Teilfonds eignet sich ausschließlich für finanziell kundige Anleger, die: (a) über Kenntnisse und Anlageerfahrung in Bezug auf Finanzprodukte verfügen, die komplexe Finanzinstrumente und/oder -strategien verwenden (wie der Teilfonds), sowie in Bezug auf die Finanzmärkte im Allgemeinen, und (b) die Strategie, die Merkmale und die Risiken des Teilfonds verstehen und bewerten können, um eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds orientiert sich nicht an einem Referenzwert.

Ausführliche Informationen zum Anlageziel und zur Anlagepolitik finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ im Nachtrag zum Teilfonds, der unter www.arkaim.co.uk verfügbar ist.

Der Teilfonds, der in US-Dollar berechnet wird, kann Absicherungsmaßnahmen einsetzen, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu verringern, wenn die Anlagen auf andere Währungen als US-Dollar lauten.

Ihre Anteile lauten auf Euro, welches nicht die Basiswährung des Teilfonds ist, und können abgesichert werden, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen gegenüber der Basiswährung des Teilfonds zu verringern.

Aus Ihren Anteilen werden keine Erträge an Sie ausgeschüttet. Die Erträge laufen innerhalb des Teilfonds auf und werden im Wert der Anteile ausgewiesen.

Sie können an jedem Handelstag Anteile des Teilfonds kaufen und verkaufen, indem Sie bis spätestens 11:00 Uhr (irische Zeit) am betreffenden Handelstag einen ausgefüllten Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrag an die Verwaltungsstelle senden.

Der Teilfonds stützt sich auf die Leistung des Anlageverwalters, Mirabella Financial Services LLP. Wenn die Performance der Strategie negativ ist, wird der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

Der Teilfonds wird in erheblichem Umfang in Schwellenländern anlegen. Diese Anlagen sind aufgrund politischer, wirtschaftlicher, die Unternehmensführung betreffender, rechtlicher, Markt-, Rechnungslegungs- und anderer Gegebenheiten mit einem vergleichsweise hohen Risiko verbunden.

Geopolitische und andere Ereignisse können zu Marktstörungen führen und die globalen Volkswirtschaften und Märkte negativ beeinflussen. Solche Ereignisse sowie andere Veränderungen der wirtschaftlichen und politischen Bedingungen im In- und Ausland könnten sich negativ auf den Wert der Anlagen des Teilfonds auswirken.

Wechselkursschwankungen können sich nachteilig auf den Marktwert der auf Fremdwährungen lautenden Beteiligungen und Anlagen des Teilfonds auswirken.

Ein geringes Handelsvolumen, das Fehlen eines Market-Makers, ein großer Umfang der Position oder rechtliche Beschränkungen können den Teilfonds darin einschränken oder daran hindern, Wertpapiere zu veräußern oder Derivatpositionen zu wünschenswerten Preisen aufzulösen.

Der Einsatz von Derivaten birgt das Risiko, dass sich ihr Wert im Verhältnis zum Wert der entsprechenden Basiswerte, Kurse oder Indizes anders als erwartet entwickelt. Derivate bergen weitere Risiken, darunter das Markt-, das Liquiditäts- und das Kontrahentenrisiko. Der Teilfonds ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kontrahent eines OTC-Derivatkontrakts (d. h. eines außerbörslich gehandelten Kontrakts) oder ein Darlehensnehmer der Wertpapiere des Teilfonds nicht in der Lage oder nicht willens ist, pünktliche Zahlungen zu leisten oder seinen Verpflichtungen anderweitig nachzukommen.

Anleger seien auf die Risikofaktoren hingewiesen, die im Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts dargelegt sind.

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds des Global Investment Opportunities ICAV (das „ICAV“). Das ICAV wird von Waystone Management Company (IE) Limited verwaltet.

Anteilsklasse: S6-Klasse

ISIN: IE00BKKCT752

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

Gebühren für diesen Teilfonds

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb, verwendet. Diese Gebühren mindern den potenziellen Wertzuwachs Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,20 %
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge.

In manchen Fällen zahlen Sie womöglich weniger – wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um weitere Informationen zu erhalten.

Die angegebenen laufenden Kosten beruhen auf den Aufwendungen, die dem Teilfonds innerhalb des 12-Monats-Zeitraums bis Dezember 2024 entstehen. Darin sind keine Portfolio-Transaktionskosten enthalten. Der Jahresbericht des Teilfonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Nach Ermessen des Verwaltungsrats kann eine Verwässerungsschutzgebühr (eine Gebühr, die bestehende Anleger vor den Kosten schützt, die dem Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen im Falle einer umfangreichen Investition oder Rücknahme entstehen) von bis zu 5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil erhoben werden.

Ausführlichere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts bzw. des Nachtrags.

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse zu machen.

Der Teilfonds wurde im Januar 2018 zugelassen und im März 2018 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle ist die European Depositary Bank S.A., Dublin Branch.

Exemplare des Verkaufsprospekts, des Nachtrags, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte (alle in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der neuesten Anteilspreise) sind kostenlos bei der Verwaltungsstelle, Apex Fund Services (Ireland) Limited, erhältlich und werden auf folgender Website veröffentlicht: www.arkaim.co.uk.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik von Waystone Management Company (IE) Limited, inklusive einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen, sind auf der Website <http://www.Waystone.com/Waystone-policies/> zu finden. Ein Papierexemplar der Politik ist kostenfrei bei Waystone Management Company (IE) Limited erhältlich.

Für den Teilfonds stehen weitere Anteilsklassen zur Verfügung – weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Nachtrag zum Teilfonds. Bitte beachten Sie, dass möglicherweise nicht alle Anteilsklassen in Ihrem Land zum Vertrieb zugelassen sind.

Die in Irland auf den Teilfonds anwendbaren Steuerregelungen können sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

Das ICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und des Nachtrags zum Teilfonds vereinbar ist.

Bei dem ICAV handelt es sich um einen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind.

Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für das ICAV als Ganzes erstellt. Sie können den Umtausch von Anteilen des Teilfonds in Anteile anderer Teilfonds des ICAV beantragen. Bei einem solchen Umtausch kann (gegebenenfalls) eine Umtauschgebühr erhoben werden. Weitere Informationen über den Umtausch Ihrer Anteile in Anteile anderer Teilfonds finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Das ICAV ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Waystone Management Company (IE) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 13. Februar 2025.