

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (het "Subfonds")

Een subfonds van Global Investment Opportunities ICAV (de "ICAV"). De ICAV wordt beheerd door Waystone Management Company (IE) Limited

Aandelenklasse: Klasse E5

ISIN: IE00BG4R4G22

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over het Subfonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in het Subfonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Subfonds wenst te beleggen.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het Subfonds is om doorlopend een hoog enkelcijferig totaalrendement te genereren uit een combinatie van lopende inkomsten en vermogensgroei over de lange termijn. Om de doelstelling te bereiken belegt het Subfonds hoofdzakelijk in een gediversifieerde portefeuille van in Amerikaanse dollar luidende schuldinstrumenten en schuldgerelateerde effecten van bedrijven uit alle mogelijke sectoren die gevestigd of opgericht zijn of hun belangrijkste bedrijfsactiviteiten uitoefenen in opkomende landen en die van Standard & Poor's, Fitch of Moody's een lagere rating hebben gekregen dan investment grade of helemaal geen rating hebben en die genoteerd staan aan of verhandeld worden op een erkende markt. In totaal kan maximaal 30% worden belegd in schuldgerelateerde effecten die (a) luiden in andere valuta's dan de Amerikaanse dollar, (b) uitgegeven zijn door nationale en regionale overheidsemissanten, (c) uitgegeven zijn door emittenten die niet gevestigd of actief zijn in opkomende markten, of (d) geen lagere rating hebben dan investment grade van Standard & Poor's, Fitch of Moody's. Het Subfonds kan beleggen in leningen met een vaste of variabele rente van een of meer entiteiten aan één leningnemer. Dergelijke leningen moeten vrij verhandeld en overgedragen kunnen worden tussen beleggers in de leningen. Bijgevolg heeft het Subfonds bij dergelijke participaties doorgaans alleen een contractuele relatie met een leningverstrekker.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico



Hoger risico

Doorgaans lager rendement

Doorgaans hoger rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De risico- en opbrengstcategorie wordt berekend op basis van gesimuleerde en historische cijfers die wellicht geen betrouwbare indicatie geven van het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds.

De weergegeven risico- en opbrengstcategorie kan in de loop van de tijd variëren, is geen doel en is niet gegarandeerd.

De laagste categorie (d.w.z. categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Het Subfonds is ingedeeld in categorie 4 op basis van cijfers uit het verleden over de bandbreedte en de frequentie van de prijsbewegingen (volatiliteit) van de onderliggende beleggingen waarnaar het Subfonds verwijst.

Hieronder volgen enkele extra risico's waar het Subfonds aan is blootgesteld die niet in de risico- en opbrengstcategorie zijn meegenomen.

Het Subfonds is niet gegarandeerd en uw belegging is aan risico's onderhevig. De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen.

Het Subfonds is enkel geschikt voor de goed geïnformeerde belegger die: (a) kennis heeft van en beleggingservaring heeft met financiële producten die gebruikmaken van complexe financiële instrumenten en/of strategieën (zoals het Subfonds) en de financiële markten in het algemeen; en (b) de strategie, kenmerken en risico's van het Subfonds begrijpt en kan beoordelen om met kennis van zaken een beleggingsbeslissing te nemen.

Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. Het Subfonds wordt beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.

De volledige beleggingsdoelstelling en het volledige beleggingsbeleid vindt u onder "Beleggingsdoelstelling" en onder "Beleggingsbeleid" in het Supplement van het Subfonds (www.arkaim.co.uk).

Het Subfonds, dat in Amerikaanse dollar wordt berekend, kan beleggingen in andere valuta's dan de Amerikaanse dollar afdekken om het effect van wisselkoersschommelingen te beperken.

Uw aandelen luiden in euro, wat niet de basisvaluta van het Subfonds is, en kunnen worden afgedekt om het effect van wisselkoersschommelingen ten opzichte van de basisvaluta van het Subfonds te beperken.

Uw aandelen zijn dividenduitkerende aandelen. Dividenden kunnen op uw verzoek worden herbelegd.

Elke Handelsdag kunt u aandelen in het Subfonds kopen en verkopen door uiterlijk om 11.00 uur (Ierse tijd) op de betreffende Handelsdag een volledig ingevuld inschrijvings- of terugkoopverzoek naar het Administratiekantoor te sturen.

Het Subfonds schakelt de hulp in van de beleggingsbeheerder, Mirabella Financial Services LLP. Als de strategie slecht presteert, heeft dat negatieve gevolgen voor de waarde van uw belegging.

Het Subfonds belegt een groot gedeelte van zijn vermogen in opkomende landen. Dergelijke beleggingen gaan gepaard met een hoger risiconiveau als gevolg van risico's gerelateerd aan de politieke situatie, economische ontwikkelingen, corporate governance, wet- en regelgeving, de toestand op de markten, boekhoudkundige principes en overwegingen en andere risico's.

Geopolitieke en andere gebeurtenissen kunnen de markten verstoren en een negatief effect hebben op de economieën en markten over de hele wereld. Deze gebeurtenissen en andere veranderingen in de buitenlandse en binnenlandse economische en politieke omstandigheden kunnen een nadelige invloed hebben op de waarde van de beleggingen van het Subfonds.

Wisselkoersschommelingen kunnen nadelige gevolgen hebben voor de marktwaarde van de posities en beleggingen van het Subfonds die in vreemde valuta's luiden.

Als gevolg van een laag handelsvolume, gebrek aan een marktmaker, zeer grote posities of wettelijke beperkingen is het mogelijk dat het Subfonds effecten niet of maar gedeeltelijk kan verkopen of derivatenposities niet of beperkt kan afwikkelen tegen de gewenste prijzen.

Het gebruik van derivaten brengt het risico met zich mee dat de waarde ervan niet stijgt of daalt zoals verwacht ten opzichte van de waarde van de desbetreffende onderliggende activa, koersen of indices. Derivaten brengen ook andere risico's met zich mee, waaronder marktrisico, liquiditeitsrisico en tegenpartijrisico. Het Subfonds loopt het risico dat de tegenpartij van een OTC-derivatencontract (d.w.z. een contract dat niet op een beurs wordt verhandeld) of een emittent van de effecten waarin het Subfonds belegt, niet in staat of niet bereid is om tijdige vereffeningsbetalingen te doen of anderszins aan zijn verplichtingen te voldoen.

Wij willen de beleggers wijzen op de risicofactoren, die beschreven staan in de sectie "Bijzondere aandachtspunten en risicofactoren" van het Prospectus.

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (het "Subfonds")

Een subfonds van Global Investment Opportunities ICAV (de "ICAV"). De ICAV wordt beheerd door Waystone Management Company (IE) Limited

Aandelenklasse: Klasse E5

ISIN: IE00BG4R4G22

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over het Subfonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in het Subfonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Subfonds wenst te beleggen.

Kosten van dit Subfonds

De vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt om de functioneringskosten van het Subfonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt (instapvergoeding) en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald (uitstapvergoeding).	

Kosten die in de loop van één jaar aan het Subfonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,90%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Subfonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

De eventueel vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u wellicht minder; raadpleeg uw financieel adviseur of distributeur voor meer informatie.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het Subfonds over de periode van twaalf maanden die eindigde in december 2024. De transactiekosten van de portefeuille zijn hierbij niet inbegrepen. In het jaarverslag van het Subfonds over elk boekjaar zullen de exact gemaakte kosten worden uitgesplitst.

De Bestuurders kunnen naar eigen goeddunken besluiten een antiverwateringsheffing (een heffing die bestaande beleggers beschermt tegen de kosten die het Subfonds maakt om beleggingen te kopen of te verkopen na ontvangst van een grote inschrijving of een grote terugkoop) van maximaal 5% van de Netto-Inventariswaarde per Aandeel toe te passen. Meer gedetailleerde informatie over de kosten is te vinden onder "Vergoedingen en Kosten" in zowel het Prospectus als het Supplement.

In het verleden behaalde resultaten

Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een nuttige indicatie te verschaffen van de in het verleden behaalde resultaten.

Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een nuttige indicatie te verschaffen van de in het verleden behaalde resultaten van de aandelenklasse.

Het Subfonds werd goedgekeurd in januari 2018 en geïntroduceerd in maart 2018.

Resultaten uit het verleden hebben geen voorspellende waarde voor de toekomst.

Praktische informatie

De bewaarder is European Depositary Bank S.A, Dublin Branch.

Exemplaren van het Prospectus, het Supplement, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen (allemaal in het Engels) en andere informatie (waaronder de meest recente aandelenkoersen) zijn kosteloos verkrijgbaar bij de beheerder, Apex Fund Services (Ireland) Limited, en zullen worden gepubliceerd op www.arkaim.co.uk.

Details van het actuele vergoedingsbeleid van Waystone Management Company (IE) Limited, waaronder een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en voordelen worden berekend, en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de vergoedingen en voordelen zijn beschikbaar op <http://www.waystone.com/waystone-policies/>. Een papieren exemplaar van het beleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij Waystone Management Company (IE) Limited.

Er zijn nog andere aandelenklassen van het Subfonds beschikbaar; raadpleeg het Supplement van het Subfonds voor meer informatie. Houd er rekening mee dat mogelijk niet alle aandelenklassen geregistreerd zijn voor verkoop in uw rechtsgebied.

Het belastingregime dat in Ierland van toepassing is op het Subfonds kan uw persoonlijke belastingssituatie beïnvloeden.

De ICAV kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of in strijd met de desbetreffende delen van het Prospectus en het Supplement van het Subfonds is.

De ICAV is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid per subfonds. Dit betekent dat de activa en de passiva van elk subfonds wettelijk gescheiden zijn van die van de andere subfondsen.

Het Prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de ICAV als geheel. U kunt een verzoek indienen om aandelen van het Subfonds om te wisselen voor aandelen van andere subfondsen van de ICAV. Bij een dergelijke omwisseling kan er besloten worden een eventuele omwisselingsvergoeding in rekening te brengen. Voor meer informatie over hoe u uw aandelen kunt omwisselen voor aandelen van andere subfondsen verwijzen we u naar de sectie "Omwisselen van aandelen" in het Prospectus.

Aan de ICAV is in Ierland vergunning verleend en de ICAV staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Aan Waystone Management Company (IE) is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 13 februari 2025.