

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (le « Compartiment »)

Un compartiment de Global Investment Opportunities ICAV (l'« ICAV »). L'ICAV est géré par Waystone Management Company (IE) Limited

Classe d'actions : Classe E2

ISIN : IE00BG4R4Y04

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans le Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment consiste à générer un rendement total continu compris entre 7% et 9% grâce à une combinaison de revenus courants et d'appréciation du capital à long terme. Pour atteindre son objectif, le Compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance et de titres liés à la dette libellés en dollars américains émis par des sociétés situées, constituées ou exerçant leurs principales activités dans des pays émergents, quel que soit leur secteur d'activité, et dont la notation par Standard & Poor's, Fitch ou Moody's est inférieure à investment grade, ou qui ne sont pas notés, et qui seront cotés ou négociés sur un marché reconnu. Jusqu'à 30% au total peuvent être investis dans des titres liés à la dette (a) libellés dans des devises autres que le dollar américain, (b) émis par des émetteurs souverains et sous-souverains, (c) émis par des émetteurs qui ne sont pas situés ou n'opèrent pas sur les marchés émergents, ou (d) dont la notation par Standard & Poor's, Fitch ou Moody's n'est pas inférieure à investment grade. Le Compartiment peut investir dans des prêts à taux fixe et variable accordés par une ou plusieurs entités à un emprunteur. Ces prêts doivent pouvoir être librement échangés et transférés entre les investisseurs. Dans le cadre des participations, le Compartiment n'aura généralement de relation contractuelle qu'avec le prêteur.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement est calculée à l'aide de données simulées et historiques qui peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer dans le temps et ne constitue ni un objectif ni une garantie.

La catégorie de risque 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Compartiment a été classé dans la catégorie 4 sur la base de l'historique de la fourchette et de la fréquence des mouvements de prix (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Compartiment.

Voici quelques-uns des risques supplémentaires qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement.

Le Compartiment n'est pas garanti et votre investissement est à risque. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse.

Un investissement dans le Compartiment ne convient qu'à un investisseur financièrement averti qui : (a) a des connaissances sur, et de l'expérience en matière d'investissement dans, les produits financiers qui ont recours à des instruments financiers et/ou des stratégies complexes (comme c'est le cas du Compartiment) et, plus généralement, les marchés financiers ; et (b) comprend et peut évaluer la stratégie, les caractéristiques et les risques du Compartiment afin de prendre une décision d'investissement éclairée.

Le Compartiment est géré activement sans référence à un quelconque indice de référence.

Pour plus de détails sur l'objectif et la politique d'investissement, voir les sections « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du Supplément du Compartiment disponible à l'adresse suivante : www.arkaim.co.uk.

Le Compartiment, qui est calculé en dollars américains, peut avoir recours à des opérations de couverture pour réduire l'effet des fluctuations des taux de change lorsque les investissements sont libellés dans des devises autres que le dollar américain.

Vos actions sont libellées en livres sterling, qui n'est pas la devise de référence du Compartiment, et peuvent être couvertes afin de réduire l'effet des fluctuations des taux de change par rapport à la devise de référence du Compartiment.

Vos actions ne versent pas de revenus, ceux-ci sont cumulés au sein du Compartiment et reflétés dans la valeur des actions.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Compartiment chaque Jour de négociation en transmettant une demande de souscription ou de rachat dûment remplie à l'Administrateur au plus tard pour 11 h 00 (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Le Compartiment s'appuie sur la performance du gestionnaire d'investissement, Mirabella Financial Services LLP. En cas de mauvaise performance de la stratégie, la valeur de votre investissement sera pénalisée.

Le Compartiment investira de manière significative sur les marchés émergents. Ces investissements sont exposés à des risques plus importants en raison des risques politiques, économiques, de gouvernance d'entreprise, juridiques, de marché, comptables et autres.

Les événements géopolitiques et autres peuvent perturber les marchés et avoir un impact négatif sur les économies et les marchés mondiaux. Ces événements, ainsi que d'autres changements dans les conditions économiques et politiques nationales et étrangères, pourraient avoir un impact négatif sur la valeur des investissements du Compartiment.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur de marché des avoirs en devises étrangères du Compartiment et les investissements libellés en devises étrangères.

Un faible volume de transactions, l'absence de teneur de marché, la taille importante des positions ou des restrictions légales peuvent limiter les possibilités pour le Compartiment ou l'empêcher de vendre des titres ou de dénouer des positions sur produits dérivés à des prix avantageux.

Le recours à des produits dérivés implique le risque que leur valeur n'évolue pas comme prévu par rapport à la valeur des actifs, des taux ou des indices sous-jacents. Les produits dérivés présentent également d'autres risques, notamment le risque de marché, le risque de liquidité et le risque de contrepartie. Le Compartiment court le risque que la contrepartie d'un contrat de dérivés de gré à gré (c'est-à-dire un contrat qui n'est pas négocié sur un marché boursier) ou un emprunteur de titres du Compartiment ne puisse pas ou ne veuille pas effectuer les paiements de règlement en temps voulu ou honorer ses obligations d'une autre manière.

L'attention des investisseurs est attirée sur les facteurs de risque énoncés dans la section du Prospectus intitulée « Considérations particulières et facteurs de risque ».

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (le « Compartiment »)

Un compartiment de Global Investment Opportunities ICAV (l'« ICAV »). L'ICAV est géré par Waystone Management Company (IE) Limited

Classe d'actions : Classe E2

ISIN : IE00BG4R4Y04

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans le Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Frais afférents au Compartiment

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (frais de sortie).	
Frais prélevés par le Compartiment sur une année	
Frais courants	0,90%
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Veuillez contacter votre conseiller financier ou votre distributeur pour en savoir plus. Le chiffre des frais courants est basé sur les dépenses du Compartiment pour la période de 12 mois se terminant en décembre 2024. Il exclut les coûts de transaction du portefeuille. Le rapport annuel du Compartiment pour chaque exercice financier comprendra des détails sur les frais exacts prélevés. Un prélèvement anti-dilution (un prélèvement qui protège les investisseurs existants des coûts encourus par le Compartiment pour acheter ou vendre des investissements lors de la réception d'un investissement ou d'un rachat important) pouvant aller jusqu'à 5% de la Valeur nette d'inventaire par Action peut être appliqué à la discrétion des Administrateurs. Des informations plus détaillées sur les frais sont à retrouver dans les sections « Frais et dépenses » du Prospectus et du Supplément respectivement.

Performances passées

Les données sont insuffisantes pour donner une indication utile de la performance passée.

Les données sont insuffisantes pour donner une indication utile de la performance passée de la classe d'actions.

Le Compartiment a été approuvé en janvier 2018 et a été lancé en mars 2018.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Informations pratiques

Le dépositaire est European Depositary Bank S.A., succursale de Dublin.

Des exemplaires du Prospectus, du Supplément, des derniers rapports annuels et semestriels (tous en anglais) ainsi que d'autres informations (y compris les derniers cours des actions) sont disponibles gratuitement auprès de l'administrateur, Apex Fund Services (Ireland) Limited, et seront publiés à l'adresse suivante : www.arkaim.co.uk.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération actuelle de Waystone Management Company (IE) Limited, y compris une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse <http://www.Waystone.com/Waystone-policies/>. Une copie papier de cette politique peut être obtenue gratuitement sur simple demande auprès de Waystone Management Company (IE) Limited.

D'autres classes d'actions sont disponibles pour le Compartiment. Veuillez vous référer au Supplément du Compartiment pour plus de détails. Veuillez noter que toutes les classes d'actions peuvent ne pas être enregistrées pour distribution dans votre juridiction.

Le régime fiscal applicable au Compartiment en Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

L'ICAV est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Waystone Management Company (IE) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 13 février 2025.

La responsabilité de l'ICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Supplément du Compartiment.

L'ICAV est un fonds à compartiments multiples dont la responsabilité est séparée entre les différents compartiments. Cela signifie que l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de l'ICAV. Vous pouvez demander la conversion des actions du Compartiment en actions d'autres compartiments de l'ICAV. Des frais de conversion (le cas échéant) peuvent être facturés lors d'une telle conversion. Pour plus d'informations sur la conversion de vos actions en actions d'autres compartiments, veuillez vous référer à la section « Conversion d'actions » du Prospectus.