

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (il "Comparto")

Un comparto di Global Investment Opportunities ICAV (l'"ICAV"). L'ICAV è gestita da Waystone Management Company (IE) Limited

Classe di azioni: Classe E2

ISIN: IE00BG4R4Y04

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivo e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è generare un rendimento totale regolare nella fascia alta a singola cifra attraverso una combinazione di reddito corrente e crescita del capitale nel lungo periodo. Al fine di conseguire il suo obiettivo, il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito e di titoli correlati al debito denominati in dollari USA di società situate, costituite o che svolgono la parte preponderante delle proprie attività in paesi dei mercati emergenti, operanti in qualsiasi settore e a cui sia stato assegnato un rating inferiore a investment grade da Standard & Poor's, Fitch o Moody's ovvero sprovviste di rating e che saranno quotate o negoziate su un mercato riconosciuto. Fino al 30% complessivo può essere investito in titoli correlati al debito (a) denominati in valute diverse dal dollaro USA, (b) emessi da emittenti sovrani e quasi sovrani, (c) emessi da emittenti non situati o non operanti nei mercati emergenti, o (d) che non abbiano un rating inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's, Fitch o Moody's. Il Comparto può investire in prestiti a tasso fisso e variabile concessi da una o più entità a un mutuatario. Tali prestiti devono poter essere liberamente negoziati e trasferiti tra gli investitori nei prestiti stessi. Nell'ambito delle partecipazioni, il Comparto ha generalmente rapporti contrattuali solo con un prestatore.

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio/rendimento è calcolata sulla base di dati simulati e storici, che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

La categoria di rischio/rendimento potrebbe cambiare nel tempo e non rappresenta né un obiettivo né una garanzia.

L'appartenenza alla categoria più bassa (ossia la categoria 1) non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Comparto è stato classificato nella categoria 4 sulla base dello storico dell'intervallo e della frequenza delle variazioni di prezzo (volatilità) degli investimenti sottostanti a cui fa riferimento.

Di seguito sono elencati alcuni dei rischi aggiuntivi non contemplati nella categoria di rischio/rendimento.

Il Comparto non è garantito e il vostro investimento è a rischio. Il valore del vostro investimento può sia aumentare che diminuire.

L'investimento nel Comparto è indicato solo per un investitore sofisticato che: (a) abbia conoscenze ed esperienza di investimento in prodotti finanziari che utilizzano strategie e/o strumenti finanziari complessi (come il Comparto) e nei mercati finanziari in generale; e (b) comprenda e sia in grado di valutare la strategia, le caratteristiche e i rischi del Comparto al fine di prendere una decisione d'investimento informata.

Il Comparto è a gestione attiva. Il Comparto non è gestito in correlazione a un parametro di riferimento.

Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulla politica d'investimento, si vedano le sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politica d'investimento" del Supplemento del Comparto, disponibile all'indirizzo www.arkaim.co.uk.

Il Comparto, che è calcolato in dollari USA, può ricorrere a operazioni di copertura per ridurre l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio laddove gli investimenti siano denominati in valute diverse dal dollaro USA.

Le vostre azioni sono denominate in sterline, ossia una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Comparto, e possono essere oggetto di copertura per ridurre l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di riferimento del Comparto.

Le vostre azioni non corrispondono reddito. Il reddito matura all'interno del Comparto e si riflette sul valore delle azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Comparto in ogni Giorno di negoziazione inoltrando all'Amministratore una richiesta di sottoscrizione o di rimborso debitamente compilata entro le ore 11.00 (ora irlandese) del relativo Giorno di negoziazione.

Il Comparto si affida alla performance del gestore degli investimenti, Mirabella Financial Services LLP. Se la strategia ha un andamento negativo, il valore del vostro investimento ne risentirà.

Il Comparto investirà in misura significativa nei paesi dei mercati emergenti. Tali investimenti saranno soggetti a rischi più significativi in ragione di rischi politici, economici, di corporate governance, legali, di mercato, contabili e di altro tipo.

Eventi geopolitici e di altro tipo possono perturbare i mercati e influenzare negativamente le economie e i mercati globali. Tali eventi, così come altri cambiamenti nelle condizioni economiche e politiche nazionali ed estere, potrebbero incidere negativamente sul valore degli investimenti del Comparto.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul valore di mercato delle partecipazioni in valuta estera del Comparto e degli investimenti denominati in valuta estera.

Bassi volumi di negoziazione, la mancanza di un market maker, le dimensioni elevate della posizione o restrizioni giuridiche possono limitare o impedire la vendita di titoli o la liquidazione di posizioni in derivati a prezzi desiderabili da parte del Comparto. L'utilizzo di derivati comporta il rischio che il loro valore non si muova come previsto rispetto al valore delle attività, dei tassi o degli indici sottostanti pertinenti. I derivati presentano anche altri rischi, tra cui il rischio di mercato, il rischio di liquidità e il rischio di controparte. Il Comparto è esposto al rischio che la controparte di un contratto derivato OTC (ossia non negoziato in borsa) o un mutuatario di titoli del Comparto non sia in grado o non sia disposto a effettuare pagamenti puntuali o a onorare i propri obblighi.

Si richiama l'attenzione degli investitori sui fattori di rischio indicati nella sezione del Prospetto informativo intitolata "Considerazioni speciali e fattori di rischio".

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (il "Comparto")

Un comparto di Global Investment Opportunities ICAV (l'"ICAV"). L'ICAV è gestita da Waystone Management Company (IE) Limited

Classe di azioni: Classe E2

ISIN: IE00BG4R4Y04

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Spese per questo Comparto

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Assente
Spesa di rimborso	Assente

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spesa di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spesa di rimborso).

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti	0,90%
----------------	-------

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Assente
----------------------------	---------

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore per maggiori informazioni.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del Comparto relative al periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2024. Tali spese non comprendono i costi di transazione del portafoglio. La relazione annuale del Comparto per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

A discrezione degli Amministratori può essere applicato un prelievo anti-diluizione (un contributo che protegge gli investitori esistenti dai costi sostenuti dal Comparto per l'acquisto o la vendita di investimenti in caso di investimenti o rimborsi consistenti) fino al 5% del Valore patrimoniale netto per Azione.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono contenute nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo e del Supplemento.

Risultati ottenuti nel passato

Non sono disponibili dati sufficienti per fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Non sono disponibili dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato dalla classe di azioni.

Il Comparto è stato approvato nel gennaio 2018 ed è stato lanciato nel marzo 2018.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è European Depositary Bank S.A, Dublin Branch.

Copie del Prospetto informativo, del Supplemento, delle ultime relazioni annuali e semestrali (tutti in inglese), nonché altre informazioni (compresi gli ultimi prezzi delle azioni), sono disponibili gratuitamente presso l'amministratore, Apex Fund Services (Ireland) Limited, e saranno pubblicate sul sito web www.arkaim.co.uk.

Informazioni dettagliate relative all'attuale politica di remunerazione di Waystone Management Company (IE) Limited, inclusa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, sono disponibili all'indirizzo <http://www.Waystone.com/Waystone-policies/>. Una copia cartacea della politica è disponibile gratuitamente presso Waystone Management Company (IE) Limited.

Per il Comparto sono disponibili altre classi di azioni; per ulteriori dettagli si rimanda al Supplemento del Comparto. Si prega di notare che non tutte le classi di azioni potrebbero essere registrate per la distribuzione nella vostra giurisdizione.

Il regime fiscale applicabile al Comparto in Irlanda può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

L'ICAV è autorizzata in Irlanda ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Waystone Management Company (IE) Limited è autorizzata in Irlanda ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 13 febbraio 2025.

L'ICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo e del Supplemento del Comparto.

L'ICAV è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'ICAV nel suo complesso. È possibile richiedere la conversione delle proprie azioni del Comparto in azioni di altri comparti dell'ICAV. Tale conversione potrebbe essere soggetta a una (eventuale) commissione di conversione. Per ulteriori informazioni sulle modalità di conversione delle proprie azioni in azioni di altri comparti, si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del Prospetto informativo.