

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die

Produkt

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (der „Subfonds“), Ein Teilfonds von Global Investment Opportunities ICAV (das „ICAV“).

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O3 Aktienklasse

ISIN: IE00BD2BB642

PRIP-Hersteller: Waystone Management Company (IE) Limited

Zuständige Aufsichtsbehörde: Die Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung von Global Investment Opportunities ICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich

Die Verwaltungsgesellschaft des ICAV ist Waystone Management Company (IE) Limited verwaltet, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland reguliert wird

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf der Webseite www.arkaim.co.uk/services oder telefonisch unter +44 7900 788 637

Dieses Dokument wurde am 31-12-2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Dieses Produkt ist ein UCITS-Fond. Die Rechtsform des ICAV ist ein irisches kollektives Vermögensverwaltungsvehikel.

Laufzeit Der Subfonds ist ein offener Fonds und hat kein Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des ICAV-Verwaltungsrats, wie im ICAV-Prospekt dargelegt, kann der Teilfonds nicht automatisch gekündigt werden. Der Hersteller der PRIIPs, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Ziele

Anlageziel Das Ziel des Teilfonds besteht darin, durch eine Kombination aus laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalzuwachs eine kontinuierliche Gesamtrendite im hohen einstelligen Bereich zu erzielen.

Investitionsansatz Der Teilfonds strebt dieses Ziel an, indem er sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von hochverzinslichen festverzinslichen Wertpapieren (die Darlehen ähneln und einen festen oder variablen Zinssatz zahlen) investiert. Wir verwenden einen fundamentalen Bottom-up-Ansatz.

Anlagepolitik 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, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort ansässig sind oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben, die eine beliebige sektorale Ausrichtung haben und deren Rating entweder von Standard & Poor's ("S&P"), Fitch oder Moody's unter "Investment Grade" liegt oder die nicht bewertet sind und die an einem geregelten 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 unterstaatlichen Emittenten begeben werden, (c) von Emittenten begeben werden, die nicht in Schwellenländern ansässig oder tätig sind, oder (d) von S&P, Fitch oder Moody's nicht mit einem Rating unterhalb von "Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in nicht öffentlich gehandelte Wertpapiere wie Darlehen, Darlehensabtretungen oder Beteiligungen investieren. Solche Darlehen müssen frei gehandelt und zwischen Anlegern übertragen werden können. Beteiligungen führen in der Regel dazu, dass der Teilfonds eine vertragliche Beziehung nur mit dem Darlehensgeber, der die Beteiligung gewährt, und nicht mit dem Darlehensnehmer eingeht.

Rücknahme und Handel Sie können an jedem Handelstag Aktien im Subfonds kaufen und verkaufen, indem Sie bis spätestens 11 00 Uhr (Ortszeit Irland) am betreffenden Handelstag dem Administrator ein ausgefülltes Zeichnungs- oder Rücknahmeformular zusenden.

Ausschüttungspolitik Diese Aktienklasse schützt eine vierteljährliche Dividende aus. Diese Dividenden werden aus dem Nettoertrag gezahlt.

Umtauschpolitik Sie können einen Antrag auf Umtausch der Aktien im Subfonds in Aktien eines anderen Subfonds des ICAV oder in eine andere Aktienklasse desselben Fonds stellen. Bei einem solchen Umtausch keine Umtauschgebühr erhoben werden. Weitere Informationen zum Umtausch Ihrer Aktien entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Conversion of Shares“ im Prospekt.

Vermögensstrennung Der ICAV ist ein Umbrella Fonds mit getrennter Haftung zwischen seinen Subfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerten und Verbindlichkeiten jedes Subfonds wie gesetzlich vorgeschrieben voneinander getrennt sind.

Verwendung von Derivaten Der Subfonds kann Derivate einsetzen, was mit dem Risiko verbunden ist, dass der Wert von Derivaten sich nicht wie erwartet im Vergleich zum Wert der relevanten zugrunde liegenden Vermögenswerte, Zinssätze oder Indizes entwickelt. Derivate sind zudem mit anderen Risiken wie Marktrisiko, Liquiditätsrisiko und Gegenparteiisiko verbunden. Der Fonds ist dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei eines OTC Derivatekontrakts (d.h. ein Kontrakt, der nicht an einer Börse gehandelt wird) oder ein Kreditnehmer der Wertpapiere des Fonds nicht in der Lage oder nicht bereit ist, die für die Abwicklung fälligen Zahlungen rechtzeitig zu leisten oder ansonsten ihre Verpflichtungen zu erfüllen.

Kleinanleger-Zielgruppe Ein typischer Anleger in den Subfonds kann ein Anleger sein, der nach einem verwalteten Portfolio hochverzinslicher festverzinsbare Unternehmenswertpapiere von Emittenten sucht, die in Schwellenländern ihren Sitz haben, dort eingetragen sind oder dort ihre Haupttätigkeitsbereiche haben. Anleger müssen in der Lage sein, Kapitalverluste zu tragen, um höhere potenzielle Renditen zu erzielen. Dieser Subfonds wurde als Teil eines breiteren Anlageportfolios konzipiert und sollte von einem einfachen Anleger mit professioneller Beratung erworben werden.

Praktische Informationen

Weitere Informationen Österreich, Zypern, Frankreich, Deutschland, Island, Luxemburg und die Niederlande: Facilities Agent für diese Länder ist Waystone Centralised Services (IE) Limited. Schweiz: Der lokale Vertreter ist Waystone Fund Services (Switzerland) SA. GROSSBRITANNIEN: Facilities Services Agent ist Arkaim Advisors Ltd. Den aktuellen Prospekt, die Factsheets, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Unterlagen in englischer Sprache erhalten Sie ebenfalls bei der oben genannten lokalen Vertretung oder auf unserer Website www.arkaim.co.uk/services. PRIIPs-KIDs auf Französisch, Deutsch und Niederländisch können auf Anfrage an IR@arkaim.co.uk zur Verfügung gestellt werden.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko Indikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahren lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer	5 Jahre		
Anlagebeispiel	USD 10 000		
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	5 370 USD -46.27%	6 100 USD -9.40%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8 930 USD -10.71%	11 180 USD 2.26%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10 850 USD 8.52%	14 140 USD 7.17%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	13 500 USD 35.01%	16 290 USD 10.25%

Pessimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (03/2015 - 03/2020).

Mittleres Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (08/2016 - 08/2021).

Optimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage (11/2019 - 11/2024).

Die vorgenannten Berechnungen wurden unter Verwendung von eine Fondsvollmacht

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Vermögen des ICAV ist rechtlich vom Vermögen des PRIIP-Herstellers getrennt und wird von der Verwahrstelle gehalten. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers sind die Vermögenswerte des ICAV davon nicht betroffen. Im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder einer Zwangsabwicklung der Verwahrstelle können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des ICAV abzusondern. Sollte das ICAV ausfallen, würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Verluste werden nicht durch eine Entschädigungs- oder Garantieregelung gedeckt. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Während der Teilfonds versuchen kann, sich gegen Währungsschwankungen für Nicht-USD-Klassen abzusichern, kann nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Klasse nicht durch Schwankungen des USD gegenüber der entsprechenden Währung beeinflusst wird.

Weitere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und im SRI nicht berücksichtigt wurden, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht/Prospekt, unter www.arkaim.co.uk/services.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und eine Fondsvollmacht in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10 000 werden angelegt.

Anlage USD 10 000		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	160 USD	904 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.6%	1.7% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8.90% vor Kosten und 7.17% nach Kosten betragen

Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats kann eine Verwässerungsgebühr (eine Gebühr, die die bestehenden Anleger vor den Kosten schützt, die dem Subfonds bei einer großen Anlage oder einer großen Rücknahme entstehen) in Höhe von bis zu 5 des Nettoinventarwerts je Aktie erhoben werden.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keine Ausgabeaufschlag	0 USD
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmeabschlag für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.2% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert.	120 USD
Transaktionskosten	0.4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	40 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Keine	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Der Subfonds ist darauf ausgelegt, mittelfristig gehalten zu werden, und wir empfehlen Ihnen, diese Anlage mindestens 5 Jahre lang zu halten. Sie können Ihre Anlage jedoch während dieses Zeitraums jederzeit gebührenfrei zurückgeben oder die Anlage länger halten. Sie können die Zeichnung oder Rücknahme der Anteile des Teilfonds in der Regel an jedem Geschäftstag in Irland oder London beantragen, vorbehaltlich der im Prospekt des ICAV festgelegten Bedingungen. Wenn Sie sich für eine frühere Rückzahlung als 5 Jahre entscheiden, erhöht dies das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlustes.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerde an die Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com.

Wenn Sie sich über die Person beschweren wollen, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder die es Ihnen verkauft hat, wird man Ihnen sagen, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Auf unserer Website finden Sie auch aktuelle Prospekte, Factsheets, Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Unterlagen www.arkaim.co.uk/services. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Leistungen, die Identität der für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ abrufbar.

Kosten, leistung und risiko

Die Kosten-, Leistungs- und Risikoberechnungen, die in diesem Basisinformationsdokument enthalten sind, folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik.

Bisherige leistungen und leistungsszenarien

Die vergangene Performance der letzten 6 Jahre finden Sie hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/de/eu/>

Frühere Leistungsszenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/de/eu/>