

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti.

Prodotto

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (un "Comparto"), Un comparto di Global Investment Opportunities ICAV (the "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund S2 classe di azioni
ISIN: IE00BG4R4Q20

PRIP Produttore: Waystone Management Company (IE) Limited

Autorità di regolamentazione competente: la Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Global Investment Opportunities ICAV in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave

La società di gestione dell'ICAV è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a www.arkaim.co.uk/services o chiamare il numero +44 7900 788 637.

Data di pubblicazione: 29-12-2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo Questo prodotto è un fondo OICVM. La forma giuridica dell'ICAV sopra definita è quella di un veicolo di gestione collettiva del risparmio irlandese.

Termine Il Comparto è un fondo di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento e risoluzione del consiglio dell'ICAV, come stabilito nel prospetto dell'ICAV, il Comparto non può essere chiuso automaticamente. Il produttore dei PRIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non ha il diritto di rescindere il prodotto unilateralmente.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Comparto è generare un rendimento totale elevato e continuo a una cifra attraverso una combinazione di reddito corrente e apprezzamento del capitale a lungo termine.

Approccio all'investimento Il Comparto mira a raggiungere questo obiettivo investendo il proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso ad alto rendimento (che sono simili ai prestiti e pagano un tasso di interesse fisso o variabile). Usiamo un approccio fondamentale dal basso verso l'alto.

Politica di investimento Nel cercare di raggiungere il proprio obiettivo, il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli di debito e titoli correlati al debito denominati in dollari statunitensi di entità societarie che hanno sede, hanno sede o svolgono le loro principali attività commerciali in paesi dei mercati emergenti, che hanno un focus settoriale e che hanno un rating inferiore a investment grade di Standard & Poor's ("S&P"), Fitch o Moody's o non hanno rating e che saranno quotati o negoziati su un mercato regolamentato. Fino al 30% in totale può essere investito in titoli legati al debito (a) denominati in valute diverse dal dollaro statunitense, (b) emessi da emittenti sovrani e sub-sovrani, (c) emessi da emittenti che non sono situati o non operano nei paesi emergenti mercati, o (d) che non hanno un rating inferiore a investment grade da parte di S&P, Fitch o Moody's. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli non negoziati pubblicamente quali prestiti, cessioni di prestiti o partecipazioni. Tali prestiti devono poter essere liberamente negoziati e trasferiti tra gli investitori nei prestiti. Le partecipazioni normalmente fanno sì che il Comparto abbia un rapporto contrattuale solo con un prestatore in qualità di concedente della partecipazione e non con il mutuatario.

Benchmark Il Comparto consente scelte discrezionali in merito agli investimenti particolari da effettuare. La strategia di investimento del Comparto è indipendente dal benchmark. Il Comparto non ha alcun obiettivo di replica dell'indice.

Rimborso e negoziazione È possibile acquistare e vendere azioni del Comparto in ciascun giorno di negoziazione inoltrando una richiesta di sottoscrizione o riscatto completata all'amministratore entro e non oltre le ore 11:00 (ora irlandese) del relativo Giorno di negoziazione.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non prevede distribuzioni. Qualsiasi reddito da investimento generato sarà reinvestito.

Politica di scambio È possibile richiedere la conversione delle azioni del Comparto in azioni di altri comparti dell'ICAV o in un'altra classe di azioni dello stesso Comparto. Per tale conversione non viene applicata alcuna commissione di conversione. Per ulteriori informazioni su come convertire le vostre azioni, fate riferimento alla sezione "Conversione di Azioni" del Prospetto.

Segregazione degli asset L'ICAV è un fondo multicomparto con responsabilità separata tra i suoi comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Politica di sostenibilità Il Comparto considera i fattori ESG quando prende decisioni di investimento.

SFDR Il Comparto è l'Articolo 6 secondo la definizione SFDR.

Politica sui derivati Il Comparto può utilizzare derivati, il che comporta il rischio che il valore dei derivati non si muova come previsto rispetto al valore delle relative attività, tassi o indici sottostanti. I derivati presentano anche altri rischi, tra cui il rischio di mercato, il rischio di liquidità e il rischio di controparte. Il Comparto corre il rischio che la controparte di un contratto derivato OTC (vale a dire non negoziato in borsa) o un mutuatario dei titoli del Comparto non sia in grado o non sia disposto a effettuare tempestivamente i pagamenti di regolamento o ad onorare in altro modo i propri obblighi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Un investitore tipico nel Comparto può essere un investitore alla ricerca di un portafoglio gestito di titoli societari a reddito fisso ad alto rendimento di emittenti che sono situati, costituiti o svolgono le loro principali attività commerciali nei mercati emergenti. Gli investitori devono essere in grado di sopportare perdite di capitale per cercare di generare rendimenti potenziali più elevati. Questo Comparto è stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti più ampio e deve essere acquistato da un investitore di base con la consulenza di un professionista.

Informazioni pratiche

Depositario European Depositary Bank Custodial Services Limited è il Depositario del Comparto.

Ulteriori informazioni Austria, Cipro, Francia, Germania, Islanda, Lussemburgo e Paesi Bassi: l'agente per le strutture per questi paesi è Waystone Centralized Services (IE) Limited. Svizzera: il rappresentante locale è Waystone Fund Services (Switzerland) SA. Regno Unito: L'agente dei servizi di struttura è Arkaim Advisors Ltd. È inoltre possibile trovare il prospetto più recente, le schede informative, le relazioni annuali e semestrali oltre ad altra documentazione in inglese dell'agente locale come sopra o sul nostro sito Web www.arkaim.co.uk/ Servizi. PRIP KID in francese, tedesco e olandese possono essere forniti su richiesta inviata a IR@arkaim.co.uk.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia per 5 Anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Sebbene il Comparto possa tentare di coprirsi dalle fluttuazioni valutarie per le classi non USD, non può esserci garanzia che il valore di tale classe non sarà influenzato dalle fluttuazioni del USD rispetto alla valuta pertinente.

Per altri rischi materialmente rilevanti per il prodotto che non sono presi in considerazione nell'SRI, leggere la relazione annuale o il prospetto del prodotto disponibile su www.arkaim.co.uk/services.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato | 5 anni | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento | USD 10.000 | | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 6.400 USD | 6.180 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36,00% | -9,18% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8.850 USD | 10.710 USD |
| | Average return each year | -11,47% | 1,39% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.470 USD | 12.710 USD |
| | Average return each year | 4,72% | 4,91% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 13.390 USD | 14.680 USD |
| | Average return each year | 33,87% | 7,98% |

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (03/2015 - 03/2020).

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (03/2018 - 03/2023).

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (02/2016 - 02/2021).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando un proxy.

Cosa accade se Global Investment Opportunities ICAV non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività dell'ICAV sono giuridicamente separate da quelle dell'ideatore del PRIIP. Le attività dell'ICAV sono detenute dal Depositario. Potresti dover affrontare una perdita finanziaria in caso di inadempienza, insolvenza o liquidazione forzata del Depositario. Tuttavia, questo rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che la Banca depositaria è tenuta a separare le proprie attività dalle attività dell'ICAV. Le perdite non sono coperte da alcun sistema di compensazione o garanzia degli investitori. Nel peggiore dei casi, però, potresti perdere l'intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento.

Investimento USD 10.000

| Scenari | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 245 USD | 1.656 USD |
| (*) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,52% prima dei costi e al 4,91% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | |
|--|---|----------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo alcuna quota di iscrizione | 0 USD |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che ti vende il prodotto può farlo. | 0USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,1% del valore del tuo investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 205 USD |
| Costi di transazione | 0,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 40 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance e carried interest | Non è applicabile alcuna commissione di performance | 0 USD |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Il Comparto è concepito per essere mantenuto nel medio termine e consigliamo di mantenere questo investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, puoi riscattare il tuo investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo o trattenere l'investimento più a lungo. In genere è possibile richiedere di sottoscrivere o riscattare le azioni del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda o a Londra, nel rispetto dei termini stabiliti nel Prospetto dell'ICAV. Se si sceglie di riscattare prima di 5 anni, ciò aumenterà il rischio di rendimenti dell'investimento inferiori o di perdite.

Come presentare reclami?

Puoi inviare il tuo reclamo a Waystone Management Company (IE) Limited al 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda o tramite e-mail a complianceeurope@waystone.com. Se hai un reclamo nei confronti della persona che ti ha consigliato questo prodotto o che te lo ha venduto, ti dirà dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

È inoltre possibile trovare il prospetto più recente, le schede informative, le relazioni annuali e semestrali e altra documentazione sul sito Web www.arkaim.co.uk/services. I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione del modo in cui vengono calcolati la remunerazione e i benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/, una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

L'analisi del rischio ESG è esplicitamente integrata nel processo di investimento durante tutto il suo ciclo. Il processo di investimento complessivo è guidato dall'analisi fondamentale e creditizia di ogni singolo emittente e comprende una moltitudine di fattori, tra cui ESG.

Performance, costo e rischio

I calcoli di costi, prestazioni e rischi inclusi nel presente documento informativo chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE.

Prestazioni passate e scenari di performance

Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile delle prestazioni passate.

Puoi trovare la performance passata degli ultimi 0 anni qui: <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BG4R4Q20/it/eu/>.

Puoi trovare gli scenari prestazionali precedenti aggiornati mensilmente qui: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BG4R4Q20/it/eu/>.