

Essentiële informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het

Product

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (het "Subfonds"), Een sub-fonds van Global Investment Opportunities ICAV (de "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O3 aandelen klasse

ISIN: IE00BD2BB642

PRIPs Fabrikant: Waystone Management Company (IE) Limited

Bevoegde regelgevende instantie: Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Global Investment Opportunities ICAV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument

De beheermaatschappij van de ICAV is Waystone Management Company (IE) Limited, dat geautoriseerd is in Ierland en onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland

Ga voor meer informatie over dit product naar www.arkaim.co.uk/services of bel +44 7900 788 637

Dit document is opgesteld op 31-12-2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en wellicht moeilijk te begrijpen.

Wat is dit voor een product?

Soort Dit product is een UCITS-fonds. De rechtsvorm van het ICAV is een lers collectief vermogensbeheervehikel.

Looptijd Het Subfonds is een open-end fonds en heeft geen vervaldatum. Behoudens de vereffening-, ontbindings- en beëindigingsrechten van de raad van bestuur van de ICAV, zoals uiteengezet in het prospectus van de ICAV, kan het Compartiment niet automatisch worden beëindigd. De PRIIP-producent, Waystone Management Company (IE) Limited, heeft niet het recht om het product eenzijdig te beëindigen.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling De doelstelling van het Sub-Fonds is het genereren van een doorlopend hoog eencijferig totaalrendement door een combinatie van lopende inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn.

Investeringsaanpak Het Sub-Fonds streeft ernaar deze doelstelling te verwezenlijken door zijn vermogen te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van hoogrentende vastrentende effecten (die vergelijkbaar zijn met leningen en een vaste of variabele rente betalen). We hanteren een bottom-up, fundamentele benadering.

Beleggingsbeleid Met het oog op de verwezenlijking van zijn doelstelling belegt het Compartiment hoofdzakelijk in een gediversifieerde portefeuille van in US dollar uitgedrukte schuldinstrumenten en schuldgerelateerde effecten van bedrijfstiteiten die gevestigd zijn, rechtspersoonlijkheid hebben of hun belangrijkste bedrijfsactiviteiten uitoefenen in landen met opkomende markten, die sectoraal georiënteerd zijn, die een rating hebben van minder dan beleggingskwaliteit van Standard & Poor's ("S&P"), Fitch of Moody's of die geen rating hebben en die genoteerd staan of verhandeld worden op een gereguleerde markt. Up to 30% in aggregate can be invested in debt related securities (a) denominated in currencies other than US dollars, (b) issued by sovereign and sub-sovereign issuers, (c) issued by issuers which are not located or operating in emerging markets, or (d) which are not rated below investment grade by either S&P, Fitch or Moody's. Het Compartiment kan tot 10% van zijn netto-inventariswaarde beleggen in niet-openbaar verhandelde effecten zoals leningen, leningtoewijzingen of participaties. Such loans must be capable of being freely traded and transferred between investors in the loans. Participaties resulteren doorgaans in een contractuele relatie van het Compartiment met de kredietgever als verstrekker van de participatie en niet met de kredietnemer.

Terugkoop en verhandeling U kunt op elke handelsdag aandelen in het Subfonds kopen en verkopen door een ingevuld inschrijvings- of terugkoopverzoek uiterlijk om 11.00 uur (Ierse tijd) op de betreffende handelsdag naar de beheerder te sturen.

Uitkeringsbeleid Deze aandelenklasse keert een driemaandelijks dividend uit. Dergelijke dividenden worden betaald uit de netto-inkomsten.

Omruilbeleid U kunt aanvragen dat aandelen van het Subfonds worden omgezet in aandelen van andere subfondsen van het ICAV of in een andere aandelenklasse van hetzelfde Subfonds. Voor een dergelijke omzetting wordt geen overstapvergoeding in rekening gebracht. Voor meer informatie over hoe u uw aandelen kunt converteren, verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Conversie van aandelen" in het Prospectus.

Scheiding van activa De ICAV is een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de activa en passiva van elk compartiment wettelijk gescheiden zijn.

Beleid inzake derivaten Het Sub-Fonds kan gebruik maken van derivaten, wat het risico met zich meebrengt dat de waarde van derivaten zich niet ontwikkelt zoals verwacht ten opzichte van de waarde van de relevante onderliggende activa, koersen of indices. Derivaten brengen ook andere risico's met zich mee, waaronder marktrisico, liquiditeitsrisico en tegenpartijrisico. Het Sub-Fonds loopt het risico dat de tegenpartij bij een OTC-derivatencontract (d.w.z. een contract dat niet op een beurs wordt verhandeld) of een lener van de effecten van het Sub-Fonds niet in staat of niet bereid is om tijdige afwikkelingsbetalingen te doen of anderszins zijn verplichtingen na te komen. verplichtingen.

Retailbeleggersdoelgroep Een typische belegger in het Sub-Fonds kan een belegger zijn die op zoek is naar een beheerde portefeuille van hoogrentende vastrentende bedrijfseffecten van emittenten die zijn gevestigd, opgericht of hun belangrijkste bedrijfsactiviteiten hebben in opkomende markten. Beleggers moeten kapitaalverlies kunnen dragen om hogere potentiële rendementen te kunnen genereren. Dit Sub-Fonds is ontworpen om deel uit te maken van een bredere beleggingsportefeuille en moet worden gekocht met professioneel advies door een basisbelegger.

Looptijd Het Subfonds is een open-end fonds.

Praktische informatie

Verdere informatie Oostenrijk, Cyprus, Frankrijk, Duitsland, IJsland, Luxemburg en Nederland: Facilities Agent voor deze landen is Waystone Centralised Services (IE) Limited. Zwitserland: lokale vertegenwoordiger is Waystone Fund Services (Switzerland) SA. VERENIGD KONINKRIJK: Facilities Services Agent is Arkaim Advisors Ltd. U kunt ook de meest recente prospectussen, factsheets, jaar- en halfjaarverslagen plus andere documentatie in het Engels vinden bij de lokale agent zoals hierboven beschreven of op onze website www.arkaim.co.uk/services. PRIIP's KID's in het Frans, Duits en Nederlands kunnen op verzoek worden verstrekt via IR@arkaim.co.uk.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product gemakkelijk te verkopen of u kunt zich genooddacht zien het te verkopen voor een prijs die aanzienlijke effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestaties scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Hoewel het subfonds kan proberen zich in te dekken tegen valutaschommelingen voor niet-USD-klassen, kan niet worden gegarandeerd dat de waarde van een dergelijke klasse niet zal worden beïnvloed door schommelingen in USD ten opzichte van de betreffende valuta.

Voor andere risico's die materieel relevant zijn en waarmee geen rekening is gehouden in de SRI, verwijzen wij u naar het jaarverslag/prospectus, beschikbaar op www.arkaim.co.uk/services.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte proxy over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaren	
Voorbeeld belegging		USD 10 000	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Minimaal Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	5 370 USD -46.27%	6 100 USD -9.40%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8 930 USD -10.71%	11 180 USD 2.26%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10 850 USD 8.52%	14 140 USD 7.17%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	13 500 USD 35.01%	16 290 USD 10.25%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (03/2015 tussen 03/2020).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (08/2016 tussen 08/2021).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (11/2019 tussen 11/2024).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van een proxy

Wat gebeurt er als Waystone Management Company (IE) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van de ICAV zijn juridisch gescheiden van die van de PRIIP-producent en worden gehouden door de depositaris. In geval van insolventie van de PRIIP-producent zullen de activa van de ICAV niet worden aangetast. U kunt een financieel verlies lijden in geval van wanbetaling, insolventie of gedwongen liquidatie van de depositaris. Dit risico wordt tot op zekere hoogte beperkt doordat de Bewaarder verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van de ICAV. Als de ICAV in gebreke blijft, zal de Bewaarder de beleggingen liquideren en de opbrengsten aan de beleggers uitkeren. Verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of garantieregeling. In het ergste geval kunt u echter uw volledige belegging verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- USD 10 000 wordt belegt.

Belegging USD 10 000

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Totale kosten	160 USD	904 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	1.6%	1.7% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8.90% vóór de kosten en 7.17% na de kosten.

Een antiverwateringsheffing (een heffing die bestaande beleggers beschermt tegen de kosten die het Subfonds maakt bij het kopen of verkopen van beleggingen na ontvangst van een grote belegging of grote aflossing) van maximaal 5% van de intrinsieke waarde per aandeel kan worden toegepast op het oordeel van de bestuurders.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	Wij rekenen geen instapkosten aan.	0 USD
Uitstapkosten	0.0% van de waarde van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	120 USD
Transactiekosten	0.4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	40 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het Subfonds is ontworpen om op middellange termijn te worden aangehouden en we raden u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op elk moment gedurende deze periode boetevrij terugkopen of de belegging langer aanhouden. U kunt doorgaans op elke werkdag in Ierland of Londen een verzoek indienen om in te schrijven op of terug te kopen op de aandelen van het Subfonds, met inachtneming van de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus van de ICAV. Als u ervoor kiest om eerder dan 5 jaar af te lossen, vergroot dit het risico op een lager beleggingsrendement of verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kan een klacht sturen naar Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ierland of per e-mail naar complianceeurope@waystone.com.

Als u een klacht heeft over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het product aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Op onze website www.arkaim.co.uk/services vindt u ook de meest recente prospectus, factsheets, jaar- en halfjaarverslagen en andere documentatie. De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de door de EU-regels voorgeschreven methodologie. De details van het actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de manier waarop de beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van de remuneratiecommissie, zijn beschikbaar op www.waystone.com/waystone-policies/. Op verzoek wordt kosteloos een papieren exemplaar ter beschikking gesteld.

Kosten, prestaties en risico

De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de methodologie die wordt voorgeschreven door de EU-regels.

In het verleden behaalde resultaten en prestatiescenario's

De prestaties uit het verleden over de afgelopen 6 jaren vindt u hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/nl/eu/>

Vorige performance scenario's die maandelijks worden bijgewerkt vindt u hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/nl/eu/>