

Document d'informations clés

Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels

Produit

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (le "Compartiment"), Un compartiment de Global Investment Opportunities ICAV (l' "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund S5 catégorie d'actions

ISIN: IE00BD2BB865

Fabricant de PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited

Autorité compétente: Banque centrale d'Irlande est responsable de la surveillance de Global Investment Opportunities ICAV concernant le présent document d'informations clés

La société de gestion de l'ICAV est Waystone Management Company (IE) Limited qui est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.arkaim.co.uk/services ou appeler +44 7900 788 637

Ce document a été préparé le 29-12-2023

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

Type Ce produit est un fonds UCITS. La forme juridique du ICAV est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs.

Durée Le Compartiment est un fonds à capital variable et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration de l'ICAV, tels que définis dans le prospectus de l'ICAV, le Compartiment ne peut pas être résilié automatiquement. Le fabricant des PRIIPs, Waystone Management Company (IE) Limited, n'a pas le droit de résilier le produit unilatéralement.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif du Compartiment est de générer un rendement total à un chiffre élevé et continu grâce à une combinaison de revenus courants et d'appréciation du capital à long terme.

Approche de l'investissement Le Compartiment vise à atteindre cet objectif en investissant ses actifs dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe à haut rendement (qui sont assimilables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable). Nous utilisons une approche ascendante et fondamentale.

Politique d'investissement Pour atteindre son objectif, le Compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance et de titres apparentés à des titres de créance libellés en dollars US émis par des sociétés situées, constituées ou exerçant leurs principales activités dans des pays émergents, quel que soit leur secteur d'activité, dont la notation par Standard & Poor's ("S&P"), Fitch ou Moody's est inférieure à "investment grade" ou qui ne sont pas notés, et qui seront cotés ou négociés sur un marché réglementé. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % au total dans des titres de créance (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 des marchés émergents, ou (d) qui ne sont pas notés en dessous de la catégorie "investment grade" par S&P, Fitch ou Moody's. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa Valeur nette d'inventaire dans des titres non cotés en bourse, tels que des prêts, des cessions de prêts ou des participations. Ces prêts doivent pouvoir être librement négociés et transférés entre les investisseurs. Les participations font généralement en sorte que le Compartiment n'a de relation contractuelle qu'avec le prêteur en tant que donneur de participation et non avec l'emprunteur.

Indice de référence Le Compartiment permet des choix discrétionnaires en ce qui concerne les investissements particuliers à effectuer. La stratégie d'investissement du Compartiment est indépendante de l'indice de référence. Le Compartiment n'a pas d'objectif de réplique indicelle.

Rachats et négociation 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'Agent administratif au plus tard à 11 h (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Politique de distribution Cette classe d'actions ne verse pas de distribution. Tout revenu d'investissement généré sera réinvesti.

Politique d'échange d'échange Vous pouvez demander la conversion d'actions du Compartiment en actions d'autres compartiments du ICAV ou en une autre classe d'actions du même Compartiment. Aucun frais de commutation n'est imposé pour une telle conversion. Pour plus d'informations sur la manière de convertir vos actions, veuillez vous reporter à la section "Conversion d'Actions" du Prospectus.

Ségrégation des actifs L'ICAV est un fonds à compartiments à responsabilité séparée entre ses compartiments. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés par la loi.

Politique de durabilité Le Compartiment tient compte des facteurs ESG lors de la prise de décisions d'investissement.

SFDR Le sous-fonds est l'article 6 selon la définition du SFDR.

Politique en matière de dérivés Le Compartiment peut utiliser des dérivés, ce qui implique le risque que la valeur des dérivés n'évolue pas comme prévu par rapport à la valeur des actifs, taux ou indices sous-jacents concernés. Les 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 à un contrat dérivé de gré à gré (c'est-à-dire un contrat qui n'est pas négocié en bourse) ou un emprunteur des titres du Compartiment ne soit pas en mesure ou ne veuille pas effectuer des paiements de règlement en temps opportun ou autrement honorer ses obligations.

Investisseurs de détail visés Un investisseur type dans le Compartiment peut être un investisseur à la recherche d'un portefeuille géré de titres à revenu fixe à haut rendement d'entreprises d'émetteurs situés, constitués ou exerçant leurs principales activités commerciales sur des Marchés émergents. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter une perte de capital afin de chercher à générer des rendements potentiels plus élevés. Ce Compartiment a été conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements plus large et doit être acheté avec des conseils professionnels par un investisseur de base.

Informations pratiques

Dépositaire European Depositary Bank Custodial Services Limited est le Dépositaire du Compartiment.

Informations complémentaires Autriche, Chypre, France, Allemagne, Islande, Luxembourg et Pays-Bas : Le Facilities Agent pour ces pays est Waystone Centralised Services (IE) Limited. Suisse : le représentant local est Waystone Fund Services (Switzerland) SA. ROYAUME-UNI : Le Facilities Services Agent est Arkaim Advisors Ltd. Vous pouvez également trouver le dernier prospectus, les fiches d'information, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents en anglais auprès de votre agent local comme indiqué ci-dessus ou sur notre site Internet www.arkaim.co.uk/services. Les KIDs PRIIPs en français, allemand et néerlandais peuvent être fournis sur demande envoyée à IR@arkaim.co.uk.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Bien que le sous-fonds puisse tenter de se couvrir contre les fluctuations de change pour les catégories autres que l'USD, rien ne garantit que la valeur de cette catégorie ne sera pas affectée par les fluctuations de l'USD par rapport à la devise concernée.

Pour les autres risques importants pour le produit qui ne sont pas pris en compte dans le SRI, veuillez lire le rapport annuel ou le prospectus du produit disponible www.arkaim.co.uk/services.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et du proxy au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Periode de détention recommandée	5 ans		
Exemple d'investissement	USD 10 000		
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 400 USD -36.00%	6 180 USD -9.18%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 840 USD -11.61%	10 630 USD 1.24%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 460 USD 4.56%	12 620 USD 4.76%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13 370 USD 33.67%	14 570 USD 7.81%

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2015 - 03/2020).

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2018 - 03/2023).

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (02/2016 - 02/2021).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide du proxy

Que se passe-t-il si Global Investment Opportunities ICAV n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du ICAV sont juridiquement séparés de ceux de PRIIPs Fabricant. Les actifs du ICAV sont détenus par le Dépositaire. Vous pourriez subir une perte financière en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de liquidation forcée du Dépositaire. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu de séparer ses propres actifs des actifs du ICAV. Les pertes ne sont couvertes par aucun système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. Dans le pire des cas, cependant, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement USD 10 000		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	260 USD	1 751 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2.6%	2.8% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.52% avant déduction des coûts et de 4.76% après cette déduction.

Un prélèvement anti-dilution (un prélèvement qui protège les investisseurs existants des coûts encourus par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente d'investissements lors de la réception d'un investissement important ou d'un rachat important) pouvant atteindre 5 % de la Valeur nette d'inventaire par Action peut être appliqué à la discrétion des administrateurs.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	220 USD
Coûts de transaction	0.4% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	40 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance n'est applicable	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 ans

Le Compartiment est conçu pour être détenu à moyen terme et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Vous pouvez généralement demander de souscrire ou de racheter les actions du Compartiment n'importe quel jour ouvrable en Irlande ou à Londres, sous réserve des conditions énoncées dans le Prospectus de l'ICAV. Si vous choisissez de racheter avant 5 ans, cela augmentera le risque de rendements inférieurs ou de perte.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre plainte à la Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande, ou par courrier électronique à complianceeurope@waystone.com.

Si votre plainte concerne la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous indiquera où porter plainte.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez également trouver les derniers prospectus, fiches d'information, rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents sur notre site web www.arkaim.co.uk/services. Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site www.waystone.com/waystone-policies/. Une copie papier sera disponible gratuitement sur demande.

Coûts, performance et risque

Les calculs de coût, de performance et de risque figurant dans le présent document d'information clé suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'EU.

Performances passées et scénarios de performance

Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.

Vous pouvez trouver les performances passées au cours des dernières 0 années ici : <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BD2BB865/fr/eu/>

Vous pouvez trouver les scénarios de performance précédents mis à jour mensuellement ici : <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB865/fr/eu/>