

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund ("underfondet") Et underfond av Global Investment Opportunities ICAV ("ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O3 andelsklass
ISIN: IE00BD2BB642

PRIIIP-produzent: Waystone Management Company (IE) Limited

Tilsyn: Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Global Investment Opportunities ICAV i forhold til dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

ICAV administreres av Waystone Management Company (IE) Limited som er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland.

For mer informasjon om dette produktet, se www.arkaim.co.uk/services eller ring +44 7900 788 637.

Dette dokumentet ble utarbeidet 29-12-2023

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type Dette produktet er et UCITS-fond. ICAV juridiske form er et irsk kollektivt kapitalforvaltningsselskap.

Løpetid Underfondet er et åpent ICAV.

Målsetning

Produktmålsetning Underfondets mål er å generere kontinuerlig høy ensifret totalavkastning gjennom en kombinasjon av nåværende inntekt og langsiktig kapitalvekst.

Investeringstilnærming Underfondet tar sikte på å oppnå dette målet ved å investere sine aktiva i en diversifisert portefølje av høyavkastende rentepapirer (som ligner på lån og betaler en fast eller variabel rente). Vi bruker en nedenfra og opp, grunnleggende tilnærming.

Investeringspolitikk For å nå sitt mål investerer underfondet primært i en diversifisert portefølje av gjeld og gjeldsrelaterte verdipapirer denominert i amerikanske dollar fra selskaper som er lokalisert, registrert eller har sin hovedvirksomhet i vekstmarkedsland, som har et hvilket som helst sektorfokus, og som har en rating under investeringsgrad fra enten Standard & Poor's ("S&P"), Fitch eller Moody's, eller som ikke har rating, og som vil bli notert eller omsatt på et regulert marked. 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. Underfondet kan investere opptil 10 % av sin netto aktivaverdi i verdipapirer som ikke omsettes offentlig, for eksempel lån, låneoverdragelser eller andeler. Slike lån må kunne omsettes fritt og overføres mellom investorer i lånene. Slike lån må kunne omsettes fritt og overføres mellom investorer i lånene. Participasjoner vil vanligvis resultere i at underfondet kun har et kontraktsmessig forhold til långiveren som girer av participasjonen, og ikke til låntakeren.

Referanseindek Underfondet gir mulighet for skjønnsmessige valg med hensyn til de spesielle investeringene som skal gjøres. Underfondets investeringsstrategi er referanseagnostisk. Underfondet har ingen mål for indekssporing.

Innløsningspolicy Du kan kjøpe og selge andeler i underfondet på hver handelsdag ved å sende en fullført tegnings- eller innløsningsforespørsel til administratoren senest kl. 11.00 (irsk tid) den aktuelle handelsdagen.

Distribusjonspolitik Denne andelsklassen betaler kvartalsvis utbytte. Slikt utbytte skal utbetales av nettoinntekt.

Utvekslingspolitikk Du kan søke om at andeler i underfondet konverteres til andeler i andre underfond i ICAV eller til en annen andelsklasse i samme underfond. Det pålegges ikke byttegebyr for en slik ombygging. For mer informasjon om hvordan du konverterer aksjene dine, se delen "Konvertering av andeler" i prospektet.

Eiendelssegregering ICAV er et paraplyfond med segregerte forpliktelser mellom underfondene. Dette betyr at aktivaene og forpliktelsene til hvert underfond er adskilt ved lov.

Bærekraftspolitik Underfondet tar hensyn til ESG-faktorer når investeringsbeslutninger tas.

SFDR ICAV er artikkel 6 i henhold til SFDR-definisjonen.

Derivater Underfondet kan bruke derivater som innebærer en risiko for at verdien av derivater ikke kan bevege seg som forventet i forhold til verdien av de aktuelle underliggende aktiva, kurser eller indekser. Derivater utgjør også andre risikoer, inkludert markedsrisiko, likviditetsrisiko og motpartsrisiko. Underfondet er utsatt for en risiko for at motparten i en OTC-derivatkontrakt (dvs. en som ikke handles på en børs) eller en låntaker av underfondets verdipapirer ikke vil være i stand til eller uvillig til å foreta rettidige oppgjørsmøtninger eller på annen måte møte sine forpliktelser.

Målgruppe En typisk investor i underfondet kan være en investor som ser etter en forvaltet portefølje av høyavkastende selskapsrentepapirer fra utstedere som er lokalisert, innlemmet eller har sin hovedvirksomhet i fremvoksende markeder. Investorer må være i stand til å bære tap av kapital for å søke å generere høyere potensiell avkastning. Dette underfondet er utformet for å inngå i en bredere portefølje av investeringer og bør kjøpes av en grunnleggende investor med profesjonelle råd.

Praktisk informasjon

Depotbank Bank of America Custodial Services (Ireland) Limited er depotmottaker for underfondet.

Ytterligere opplysninger Østerrike, Kypros, Frankrike, Tyskland, Island, Luxembourg og Nederland: Facility Agent for disse landene er Waystone Centralised Services (IE) Limited. Sveits: Lokal representant er Waystone Fund Services (Switzerland) SA. STORBRIANNIA: Arkaim Advisors Ltd. er agent for fasilitetstjenester. Du kan også finne de nyeste prospektene, faktaarkene, års- og halvårsrapportene og annen dokumentasjon på engelsk hos den lokale representanten som nevnt ovenfor eller på nettstedet vårt www.arkaim.co.uk/services. PRIIPs KIDs på fransk, tysk og nederlandsk kan fås på forespørsel til IR@arkaim.co.uk.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 5 år.

Ben faktiske risikoene kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen. Det kan hende du ikke er i stand til å selge produktet ditt enkelt, eller det kan hende du må selge til en pris som har stor innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Sammendragsrisikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Avkastningsscenarioer

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels lav risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse til en middels-lavt nivå og dårlige markedsforhold vil neppe påvirke kapasiteten tilbetale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

Selv om SICAV kan forsøke å sikre seg mot valutasingninger for ikke-USD-klasser, kan det ikke gis noen garanti for at verdien av en slik klasse ikke vil bli påvirket av svingninger USD mot den relevante valutaen.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet som ikke vurderes i SRI, vennligst les produktets årsrapport eller prospekt tilgjengelig på www.arkaim.co.uk/services.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av eller hele investeringen.

Hvis vi ikke er i stand til å betale det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet og en fondsfullmektig de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold..

Anbefalt investeringsperiode	5 år	
Eksempel investering	USD 10.000	
Scenarioet		Om du løser in etter 5 år
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.	
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6100USD -9.41%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	11030USD 1.98%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	13260USD 5.81%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	15310USD 8.90%

Ugunstig scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (12/2021 - 12/2023).

Moderat scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (03/2018 - 03/2023).

Gunstig scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (02/2016 - 02/2021).

De tidligere nevnte beregningene ble utført ved å bruke en fondsfullmektig

Hva om Mirabella Financial Services LLP ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva er juridisk atskilt fra PRIIP-produsentens. Fondets eiendeler holdes av depositaren. Du kan stå overfor et økonomisk tap i tilfelle mislighold, insolvens eller tvangsavvikling av depositaren. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad av det faktum at depositaren er pålagt å skille sine egne eiendeler fra fondets eiendeler. Tap dekkes ikke av noen investorkompensasjon eller garantiordning. I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet har vi forutsatt følgende:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0% årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- USD 10.000 investeres.

Investering USD 10.000		
Scenarioet	Om du løser in etter 1 år	Om du løser in etter 5 år

Totale kostnader	160 USD	1104 USD
Årlig kostnadseffek (*)	1.6%	1.7% varje år

(*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelen viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.52% før kostnader og 5.81% etter kostnader.

En anti-utvanningsavgift (en avgift som beskytter eksisterende investorer mot kostnadene som underfondet pådrar seg ved kjøp eller salg av investeringer ved mottak av en stor investering eller stor innløsning) på opptil 5 % av netto aktivverdi per andel kan brukes etter styrets skjønn.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du selger etter 1 år
Tegningskostnader	Vi krever ingen tegningsavgift	0 USD
Innløsningskostnader	Vi krever ikke innløsningsavgift for dette produktet, men personen som selger deg produktet kan gjøre det..	0USD
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	1.2% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	120 USD
Transaksjonskostnader	0.4% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	40 USD
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Fondet betaler ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 USD

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Underfondet er utformet for å holdes på mellomlang sikt, og vi anbefaler at du holder denne investeringen i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff når som helst i løpet av denne perioden eller holde investeringen lenger. Du kan vanligvis be om å tegne eller innløse andeler i underfondet på en hvilken som helst virkedag i Irland eller London i henhold til vilkårene som er angitt i ICAVs prospekt. Velger du å innløse tidligere enn 5 år, vil dette øke risikoen for lavere investeringsavkastning eller tap.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende klagen din til Waystone Management Company (IE) Limited på 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland eller via e-post til HYPERLINK "mailto:complaintsLUX@waystone.com" complianceeurope@waystone.com.

Hvis du har en klage på personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Annen relevant informasjon

Du kan også finne siste prospekt, faktaark, års- og halvårsrapporter samt annen dokumentasjon på nettstedet www.arkaim.co.uk/services.

Detaljer om forvaltningsselskapets oppdaterte godtgjørelsespolitikk, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelser og fordeler beregnes, identiteten til personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelser og fordeler, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies/, og en papirkopi vil bli gjort tilgjengelig gratis på forespørsel.

ESG-risikoanalyse er eksplisitt integrert i investeringsprosessen gjennom hele syklusen. Den overordnede investeringsprosessen er drevet av fundamental analyse og kredittanalyse av hver enkelt utsteder og omfatter en rekke faktorer, inkludert ESG.

Kostnader, ytelse og risiko

Kostnads-, ytelses- og risikoberegningene i dette nøkkelinformasjonsdokumentet følger metodikken som er foreskrevet i EU-regelverket.

Tidligere resultater og resultatscenarier

Det er ikke nok data til å gi en nyttig indikasjon på tidligere resultater.

Du kan finne tidligere resultater de siste 5 årene her: <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BD2BB642/no/eu/>

Du kan finne tidligere ytelsesscenarier oppdatert på månedlig basis her: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/no/eu/>