

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Nikko AM Asia Credit Fund

Classe A EUR (LU0851081314)

un Compartiment de **Nikko AM Global Umbrella Fund**

La Société de gestion du Fonds est Nikko Asset Management Luxembourg S.A.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à générer un rendement total combinant croissance du capital et revenu en investissant dans des titres à revenu fixe libellés principalement en USD provenant d'émetteurs souverains, quasi souverains, supranationaux et privés de la région asiatique. A cette fin, la région asiatique comprend, sans s'y limiter, la Chine, la RAS de Hong Kong, l'Indonésie, l'Inde, la Corée du Sud, la Malaisie, les Philippines, le Pakistan, Singapour, la Thaïlande, Taïwan et le Vietnam.

Politique d'investissement

Le Compartiment investit principalement dans des valeurs mobilières d'émetteurs faisant partie de l'indice JACI Investment Grade Total Return (« Indice de référence »), un sous-indice de l'indice JPMorgan Asia Credit axé sur les titres de qualité Investment Grade. Les membres de l'Indice de référence sont notés au moins BBB- par S&P ou Fitch ou Baa3 par Moody's (« Investment Grade »).

Le Compartiment peut investir en tant que de besoin jusqu'à 20% de sa VNI dans des émetteurs ne faisant pas partie de l'Indice de référence, dont la notation peut être inférieure à Investment Grade (BB+ ou en deçà selon S&P ou Fitch ou Ba1 ou en deçà selon Moody's).

Le Gestionnaire emploie plusieurs stratégies de crédit pour générer un rendement de type « alpha », notamment les suivantes :

Fondamentaux – Analyse fondamentale des titres ; achat de ceux dont la qualité de crédit s'améliore et vente de ceux dont la qualité de crédit se détériore ;

Valeur relative – Transactions en valeur relative ; achat de titres sous-évalués et vente de titres surévalués ;

Momentum – Transactions en fonction du cycle de crédit ; stratégie défensive (par ex. positionnement long sur les titres de qualité lors des cycles baissiers) ou stratégie offensive (par ex. positionnement long sur le haut rendement lors des cycles haussiers) ;

Rotation sectorielle – Transactions en fonction de cycles sectoriels non corrélés ;

Notation – Transactions en fonction des hausses ou des baisses de notation prévues ;

Duration de crédit – Inversion/aplatissement/pentification des courbes de crédit ; et

Opérations de base - Arbitrages entre liquidités et instruments dérivés de crédit.

Le Compartiment peut détenir jusqu'à 20% de ses actifs nets sous forme de liquidités à titre accessoire (dépôts bancaires à vue, tels que des liquidités détenues sur des comptes courants auprès d'une banque et accessibles à tout moment) à des fins de trésorerie. La limite de 20% applicable aux liquidités ne peut être dépassée que temporairement, pour une période strictement nécessaire, (i) lorsque les circonstances l'exigent en raison de conditions de marché exceptionnellement défavorables et que ce dépassement est justifié au regard des intérêts des investisseurs ou (ii) à des fins de gestion du cycle de règlement ou dans le contexte d'importantes entrées ou sorties de capitaux.

Sous réserve de la politique d'investissement du Compartiment, ce dernier peut investir directement ou indirectement dans des Instruments du marché monétaire, des dépôts bancaires et d'autres actifs liquides éligibles tels que définis dans sa politique d'investissement, à des fins d'investissement et de trésorerie en dehors de la politique d'investissement principale.

Indice de référence

Ce Compartiment est géré de manière active et a pour indice de référence l'indice JACI Investment Grade Total Return Gross pour la comparaison des performances, parce qu'il investit principalement dans des valeurs mobilières d'émetteurs qui entrent dans la composition de cet indice. La stratégie d'investissement du Compartiment peut toutefois s'écarter sensiblement de celle de l'indice et ne refléter celle-ci que partiellement.

Politique en matière d'instruments dérivés

A des fins de gestion efficace de portefeuille et de couverture, le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés dans le cadre de ses stratégies d'investissement dans le respect de ses objectifs d'investissement.

Devise du Compartiment

La devise de référence du Compartiment est l'USD, mais cette classe d'actions est libellée en EUR.

Revenus

Des distributions peuvent être effectuées à partir des revenus nets, puis au titre du capital du Compartiment attribuable à cette classe d'actions.

Horizon d'investissement

Recommandation : Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon d'investissement à moyen ou long terme.

Souscription et rachat

Les investisseurs peuvent acheter, vendre et convertir les actions de ce Compartiment chaque jour ouvrable au cours duquel les banques sont ouvertes à Luxembourg et Singapour.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Avertissement concernant les risques

L'indicateur de risque et de rendement indique le niveau des risques encourus par le Compartiment en proportion de son potentiel de rendement. Plus le Compartiment est classé dans une catégorie élevée sur cette échelle, plus le rendement potentiel est grand, mais plus le risque de perte est lui aussi accru. L'indicateur de risque est calculé à l'aide de données historiques, qui ne constituent pas une indication fiable du profil de risque futur. Par conséquent, la catégorie de risque indiquée est susceptible de changer. Même si le Compartiment est classé dans la catégorie de risque la plus basse, vous pouvez subir une perte, car aucun investissement n'est totalement dénué de risque.

Pourquoi le Compartiment est-il classé dans cette catégorie ?

Le niveau du profil de risque et de rendement, calculé à partir des données du Fonds et/ou de données de substitution, est de 4, ce qui correspond au profil de risque d'investissements à revenu fixe risqués.

Tous les risques encourus par le Compartiment ne sont pas pris en considération de façon adéquate par l'indicateur synthétique de risque et de rendement. Le Compartiment est exposé aux risques suivants :

Risque lié aux marchés émergents - les marchés émergents peuvent être soumis à une instabilité politique, budgétaire et institutionnelle impliquant des risques en termes de négociation, de règlement, de comptabilité, de propriété, de garde et de liquidité (y compris le risque d'embargos internes ou externes sur la vente ou l'acquisition de devises et de titres).

Risque opérationnel - découle de facteurs tels que des catastrophes naturelles, des problèmes techniques ou des fraudes.

Risque de défaut sur dépôts - Les dépôts et instruments du marché monétaire sont exposés au risque que leur émetteur ne soit pas en mesure

d'honorer ses obligations de paiement d'intérêts ou de remboursement du capital.

Risque de liquidité réduite - Une liquidité réduite signifie qu'il est plus difficile pour le Fonds d'acheter ou de vendre rapidement des investissements en raison d'un nombre insuffisant d'acheteurs et de vendeurs sur le marché. Cette situation peut découler d'événements de marché ou d'importants rachats et avoir pour conséquence que les investissements soient vendus moyennant une décote ou liquidés à perte.

Risque lié à l'effet de levier découlant des instruments dérivés - Les instruments dérivés utilisés dans le cadre de la stratégie du fonds peuvent

donner lieu à un effet de levier s'accompagnant d'une augmentation de la volatilité à court terme du Compartiment et d'un risque de pertes accru.

Risques liés aux systèmes China Interbank Bond Market et Bond Connect – Du fait de leurs spécificités, ces systèmes peuvent exposer le fonds à des risques réglementaires, à des risques de liquidité (contraintes en matière de compensation et de règlement notamment), mais aussi à des risques opérationnels et de contrepartie.

Une description complète de l'ensemble des risques auxquels le Compartiment est exposé figure dans le prospectus du Fonds (le « Prospectus »).

FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS

Frais ponctuels pouvant être prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	1,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants	0,65%
----------------	-------

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	de néant
---------------------------	----------

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

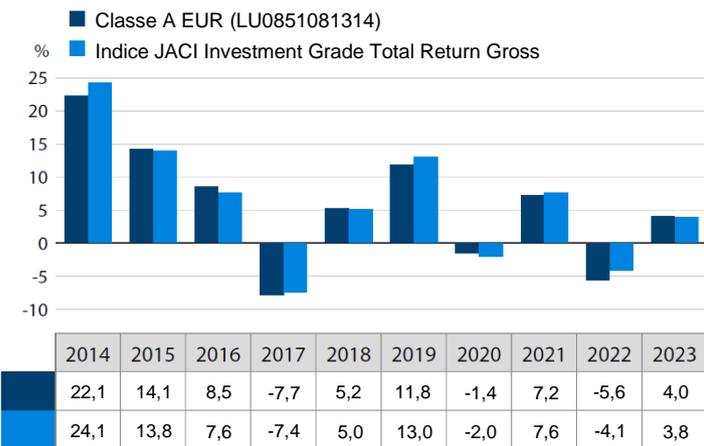
Les frais courants incluent les commissions de gestion d'investissement, de gestion, d'administration et de dépositaire. Ils ne comprennent pas les frais de transaction.

Les frais courants, qui peuvent varier d'un exercice à l'autre, sont calculés à fin décembre 2023 et n'incluent pas la commission de performance. Les montants exacts des frais et coûts sont publiés dans le rapport annuel du Fonds.

Le Fonds peut autoriser le prélèvement d'une commission de conversion égale à 2% maximum du prix d'émission des Actions du nouveau Compartiment ou de la nouvelle Classe. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donnera le montant exact des frais encourus.

De plus amples informations sur les frais figurent dans le prospectus du Fonds (le « Prospectus »).

PERFORMANCES PASSES



Les données de performance indiquées se rapportent à des performances passées et ne constituent aucunement une garantie quant aux résultats futurs. Toutes les données relatives à la performance du Fonds se fondent sur la VNI officielle.

Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Compartiment et cette classe d'actions ont été lancés le 02/11/2012.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

BNP Paribas, Succursale de Luxembourg.

Informations complémentaires

Le Prospectus de même que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement, en anglais, au siège social de la Société de gestion durant les heures normales de bureau, ainsi que sur le site <https://emea.nikkoam.com/ucits>.

Les prix d'émission et de rachat peuvent être obtenus à tout moment au siège social de la Société de gestion, ainsi qu'auprès du Dépositaire et des agents payeurs.

Nikko AM Global Umbrella Fund est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples. L'actif, le passif et les liquidités de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

Ce Document d'information clé pour l'investisseur décrit une classe d'actions d'un compartiment de la SICAV.

Une version détaillée et actualisée de la politique de rémunération de la Société de gestion, en ce compris une description des principaux éléments de rémunération et un aperçu des modalités de calcul, est disponible sur le site <https://emea.nikkoam.com/ucits>. Un exemplaire papier peut être obtenu sur demande auprès de la Société de gestion. Ce Document d'information clé pour l'investisseur est disponible en allemand, en anglais, en français et en italien.

Législation fiscale

La fiscalité luxembourgeoise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle des investisseurs.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.

Conversion entre compartiments

Les actionnaires sont en droit de convertir leurs actions en actions d'une autre classe d'actions du Compartiment, sous réserve qu'ils remplissent les conditions nécessaires pour ce faire. De plus amples informations sur la conversion des actions figurent dans le Prospectus. Ce document décrit une classe d'actions du Compartiment du Fonds et le Prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble du Fonds.