INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

KAMES CAPITAL

Kames High Yield Global Bond Fund

un compartiment de Kames Capital Investment Company (Ireland) plc

Euro (hedged) Class L - Actions de capitalisation (ISIN : IE00BWFDP027)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : Générer une combinaison de croissance du capital et de revenus.

Politique : Investit en majeure partie dans des obligations à haut rendement (risque plus élevé), des obligations investment grade (risque plus faible) et des liquidités. Les obligations seront émises par des sociétés et des Etats du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans des instruments dérivés (contrats financiers dont la valeur est liée à un actif sous-jacent).

Le Compartiment peut investir à hauteur d'un maximum de 20 % dans les marchés émergents. En matière d'investissement, ce terme désigne les économies en cours de développement.

Dans le respect des limites énoncées ci-dessus, le Compartiment a un pouvoir discrétionnaire sur le choix de ses investissements et n'est pas restreint en termes de secteurs de marché. Il peut aussi détenir un nombre restreint d'autres investissements et n'est pas limité par une valeur de référence ou un indice.

Le Compartiment peut recourir à des techniques d'investissement pour gérer les risques et les coûts. Ces techniques incluent la « couverture » (utilisation d'instruments dérivés en vue de réduire les risques associés à des investissements dans d'autres devises). Un maximum de 20 % du Compartiment peut ne pas être « couvert », c'est-à-dire que le Compartiment est exposé aux risques liés à un investissement dans une autre devise sur cette partie.

Informations complémentaires

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger les actions du Fonds tout jour ouvrable (voir la section « Informations clés relatives à l'achat et la vente » dans le Supplément au Prospectus du Fonds pour plus d'informations).

Note : La devise de cette catégorie d'actions est différente de la devise de référence du Compartiment. Nous utilisons des techniques d'investissement qui visent à éliminer l'impact des variations de change entre la devise de la catégorie d'actions et la devise du Fonds. Kames Capital Investment Company (Ireland) plc utilise deux méthodes différentes de couverture des catégories d'actions. Des informations complètes sur ce point figurent dans le Prospectus.

Les revenus perçus par le Compartiment seront réinvestis et automatiquement pris en compte dans la valeur de vos actions.

Le Fonds devrait faire partie d'un portefeuille diversifié qui pourra inclure d'autres actifs tels que des obligations, des actions, des biens immobiliers et des liquidités.

Profil de risque et de rendement

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque plus faible / rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé / rendement potentiellement plus élevé

Le profil de risque et de rendement indique le risque lié à un investissement dans le Compartiment, en fonction du taux de fluctuation de sa valeur dans le passé. Ce Compartiment est assorti du niveau de risque et de rendement ci-dessus dans la mesure où les cours des obligations peuvent être affectés rapidement et de manière imprévisible par des événements politiques ou économiques et des variations des taux de change.

La catégorie du Compartiment n'est pas garantie et peut varier dans le temps. Elle est calculée sur la base de données historiques qui peuvent ne pas constituer une indication fiable pour l'avenir. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Note : Lorsque les données de performance existent depuis moins de 5 ans (se reporter à la section Performances passées), le profil de risque et de rendement est calculé à l'aide de simulations de données historiques.

Le Fonds est également concerné par les risques énoncés ci-après, qui ne sont pas ou pas entièrement pris en compte dans le profil de risque et de rendement :

Crédit : Un émetteur d'obligations peut ne pas être en mesure d'effectuer les paiements dus au Compartiment (on parle de défaillance). La valeur des obligations peut baisser à mesure que la défaillance devient plus probable. Tant la défaillance que l'anticipation de la défaillance peuvent faire baisser la valeur du Compartiment. Les obligations à haut rendement offrent généralement des rendements plus élevés compte tenu de leur risque de défaillance plus élevé et les obligations de type investment grade proposent généralement des rendements plus faibles du fait de leur risque de défaillance plus limité.

Liquidité : La valeur du Compartiment peut chuter dans la mesure où il peut devenir plus difficile de négocier ou d'évaluer les obligations en raison des conditions de marché ou d'une insuffisance de l'offre et de la demande. Ce risque s'accroît lorsque le Compartiment investit dans des obligations à haut rendement.

Contrepartie : Les investissements tels que les instruments dérivés sont effectués à l'aide de contrats financiers avec des tiers. Ces tiers peuvent manquer à leurs obligations à l'égard du Compartiment en raison d'événements échappant à notre contrôle. La valeur du Compartiment peut baisser du fait : (i) de la perte de fonds dus par la contrepartie; et/ou (ii) du coût des contrats financiers de remplacement.

Autres marchés : Le Compartiment peut investir dans des pays assortis de systèmes politiques, économiques et juridiques moins développés et assurant une moindre protection des investisseurs. Les difficultés à acheter, vendre, conserver ou évaluer les investissements dans de tels pays peuvent diminuer la valeur du Compartiment.

Risque de concentration : Le Fonds peut investir plus de 35 % de sa valeur dans des titres émis par un même émetteur public. Le fait de détenir un nombre limité d'investissements sous-jacents signifie qu'un changement de valeur d'un investissement quelconque a plus d'impact sur la valeur du Fonds. Cela peut accroître le gain, mais aussi la perte.

Instruments dérivés : La valeur des instruments dérivés dépend de la performance d'un actif sous-jacent. De faibles variations du cours de l'actif en question peuvent entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur de l'instrument dérivé. Le gain potentiel s'en trouve accru mais la perte potentielle également.

Commissions du Fonds : Le Fonds impute ses commissions sur le capital, ce qui augmente le montant des revenus disponibles pour être distribués aux Actionnaires, mais peut gêner la croissance du capital.

Risque de taux d'intérêt : les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur les cours des obligations. La valeur du Fonds baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent.

Les détails complets de la description des risques figurent à la section « Facteurs de risque » du Supplément au Prospectus.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	3.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.50%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

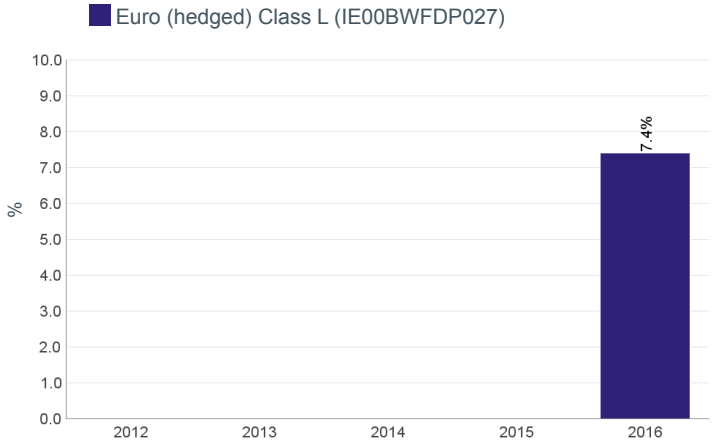
Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums et, dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez vous renseigner sur les frais spécifiques qui s'appliquent à votre investissement en contactant votre conseiller financier, votre distributeur ou en nous contactant aux coordonnées indiquées à la section Informations pratiques.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 décembre 2016 et peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne prend pas en compte les coûts de transactions de portefeuille (sauf si le Fonds paie les frais d'entrée ou de sortie lors de l'achat et la vente de parts d'un autre fonds).

Echanges ou conversions : les 5 premières opérations réalisées au cours d'une année civile sont gratuites ; par la suite, une commission de 1,5 % est appliquée à chaque opération.

Des informations plus détaillées concernant les frais figurent à la section « Frais et charges » du Supplément au Prospectus.

Performances passées



Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

Date de lancement du Fonds : 08 novembre 2007
Date de lancement de la classe d'actions : 01 juin 2015

La performance est calculée en EUR.

Le calcul des performances passées ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie mais prend en considération les frais courants, tel qu'indiqué à la section « Frais ».

Informations pratiques

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc (la Société) est un fonds à compartiments avec séparation des passifs entre les compartiments. Vous pouvez échanger à tout moment vos participations contre des actions d'une autre catégorie d'actions du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société. Des informations plus détaillées sur les échanges figurent à la section « Échange d'actions » du Prospectus.
Les actifs et passifs du Fonds font l'objet d'une séparation en vertu de la législation. En conséquence, les actifs de ce Fonds lui appartiennent exclusivement et ne peuvent pas être utilisés pour faire face aux passifs, ou aux demandes à l'encontre, de tout autre fonds de la Société. Les passifs encourus au nom du, ou imputables au, Fonds seront acquittés exclusivement à partir des actifs du Fonds.
Le Dépositaire du Compartiment est Citi Depositary Services Ireland Limited.
Les prix des actions seront publiés quotidiennement sur notre site Internet La Banque Postale Asset Management (www.labanquepostale-am.fr).
De plus amples informations concernant le Compartiment et des exemplaires du Prospectus, du Supplément Pays (le cas échéant), des derniers rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenus sans frais auprès de BNP Paribas Securities Services France, Les Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Debarcadère, 93500 Pantin, France. Ces documents sont disponibles en anglais.
Veuillez noter que la législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
Kames Capital Investment Company (Ireland) plc ne peut être tenue responsable que sur la base d'une déclaration dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incohérente par rapport aux sections correspondantes du Prospectus.
Les détails de la politique de rémunération à jour de Kames Capital Investment Company (Ireland) plc (« la Société »), y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sociaux sont calculés ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, sont disponibles à l'adresse www.kamescapital.com. Un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la Société.