

Objet

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 risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Stone Harbor High Yield Bond Fund

un compartiment de **Stone Harbor Investment Funds plc**

Class I USD Accumulating (IE00B1YBSM32)

Stone Harbor High Yield Bond Fund est autorisé en/au Irlande et réglementé par le Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Virtus International Fund Management Limited, qui est autorisé dans Irlande et supervisé par le Central Bank of Ireland. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer à <https://globalfunds.virtus.com/ucits> ou appeler le +44 20 3205 4100

Exactes et à jour au: 16 novembre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce Fonds est un OPCVM de type ouvert d'une durée indéterminée. Le Fonds peut être dissout à tout moment conformément aux documents statutaires de la Société.

Durée

Ce Fonds est un OPCVM de type ouvert d'une durée indéterminée. Le Fonds peut être dissout à tout moment conformément aux documents statutaires de la Société.

Objectifs

Objectif d'investissement Le principal objectif d'investissement du Stone Harbor High Yield Bond Fund est de viser à générer un rendement total (c'est-à-dire une appréciation du capital). La génération de revenus courants élevés est un objectif secondaire.

Politiques d'investissement Le Fonds vise essentiellement à accroître la valeur de votre investissement ainsi qu'à vous offrir un revenu courant élevé. Le Fonds est géré de façon dynamique.

Le Fonds investit au moins 70% de ses actifs dans des titres qui offrent un taux d'intérêt élevé et dans d'autres instruments de dette. Ceux-ci sont émis par des sociétés américaines et autres, et sont cotés ou négociés sur des marchés réglementés à l'échelle mondiale.

Le Fonds peut faire appel à des instruments dérivés (c'est-à-dire des instruments dont la valeur est déterminée par les variations de la valeur des actifs sous-jacents qu'ils représentent) à des fins d'investissement ou de gestion plus efficace de son portefeuille (p. ex. en réduisant les risques ou les coûts ou encore en générant une croissance ou des revenus supplémentaires). Le Fonds peut investir dans des titres dont le rendement repose sur celui de titres réalisant des rendements de marché élevés, y compris les dérivés et instruments créés pour couvrir l'exposition à ces marchés ou s'y exposer.

Le Fonds peut investir dans des liquidités et des instruments pouvant être aisément convertis en liquidités, à l'image des instruments du marché monétaire.

Le Fonds peut investir dans d'autres types d'instruments admissibles figurant à la section « Objectifs et politique d'investissement » du prospectus du Fonds.

La performance du Fonds est comparée à l'indice ICE BofAML U.S. High Yield Constrained à partir du 1er octobre 2017. Avant le 1er octobre 2017, l'indice de référence était le FTSE High Yield Market Capped Index. Ces indices sont indiqués uniquement à titre d'information dans la mesure où le Fonds ne prévoit pas de suivre un indice de référence. La performance du Fonds et de ses positions peut s'écarter de l'indice de référence.

Recommandation: le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds à court terme.

Indice de référence de la classe d'actions ICE BofAML US High Yield Constrained Index

Finalités de l'indice de référence La performance du fonds peut être comparée à l'indice de référence ICE BofAML US High Yield Constrained Index. L'indice de référence est indiqué à titre informatif uniquement, car le Fonds n'a pas l'intention de répliquer un indice de

référence. La performance et les avoirs du Fonds peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le Fonds est géré activement.

Rachat et négociation Vous pouvez vendre des actions n'importe quel jour ouvrable (généralement tous les jours calendaires (à l'exception du samedi, du dimanche et des jours fériés à Dublin ou à Londres) où la Bourse de New York est ouverte.

Politique de distribution Les revenus ou les bénéfices générés par votre investissement seront réinvestis.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et sont prêts à assumer un niveau de risque de perte de faible à modéré par rapport à leur capital d'origine afin de rechercher un rendement potentiel plus élevé. Le Fonds est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements et il s'adresse généralement aux investisseurs institutionnels et professionnels.

Informations pratiques

Dépositaire The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin

Autres informations Des informations supplémentaires relatives au Fonds et à cette catégorie d'actions, y compris des copies du prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels préparés pour l'ensemble de l'OPCVM à compartiments multiples, ainsi que d'autres informations pratiques sur le Fonds peuvent être obtenues, gratuitement et en anglais, au siège social de Stone Harbor Investment Funds plc (la « Société »). Cette catégorie d'actions est représentative et d'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds. Veuillez consulter le prospectus pour en savoir plus sur les autres catégories représentées et sur les autres catégories d'actions disponibles.

Le Fonds s'intègre dans une structure faîtière comprenant plusieurs compartiments différents, dont le Fonds. La Société est un Fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs du Fonds sont conservés séparément des autres compartiments. Votre investissement dans le Fonds ne sera affecté par aucune plainte déposée contre un compartiment du fonds parapluie. Avec l'accord des administrateurs de la Société, vous pouvez échanger vos actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment.

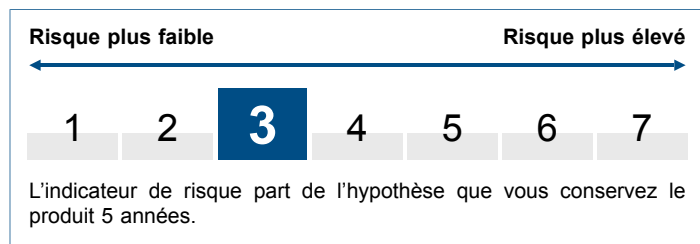
De plus amples informations sont disponibles auprès de l'administrateur. Des frais de changement peuvent être appliqués comme indiqué ci-dessus sous la rubrique « Tarifs ».

Informations relatives à la Catégorie d'actions représentative La classe d'actions de capitalisation Classe I USD est représentative de :

- Catégorie d'actions d'accumulation Classe I CHF (IE00B4ZS5N40)
- Catégorie d'actions d'accumulation Classe I EUR (IE00B1YBSK18)
- Catégorie d'actions d'accumulation Classe I GBP (IE00B1YBSP62)
- Catégorie d'actions d'accumulation Classe M EUR (IE00B1YBSR86)
- Catégorie d'actions d'accumulation Classe M GBP (IE00B1YBSW30)
- Catégorie d'actions d'accumulation Classe M USD (IE00B1YBST01)
- Catégorie d'actions de distribution Classe M USD (IE00B1YBSV23)
- Catégorie d'actions de distribution Classe I USD (IE00B1YBSN49)

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

Risques



L'indicateur de risque résumé est conçu pour servir de guide pour comparer le niveau de risque de ce produit à celui d'autres produits. Il donne une estimation de la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou d'un défaut de paiement de notre part.

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.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit (ou une performance appropriée lorsque moins de 10 ans de performances sont disponibles) au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et juin 2023.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2015 et juin 2020.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
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 moyen par an	4.550 USD -54,5 %	5.070 USD -12,7 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.470 USD -15,3 %	9.310 USD -1,4 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.310 USD 3,1 %	11.700 USD 3,2 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	12.300 USD 23,0 %	14.400 USD 7,6 %

Que se passe-t-il si Virtus International Fund Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pourriez subir une perte financière si le gestionnaire de fonds ou le dépositaire manquait à ses obligations. Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

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 et du temps pendant lequel vous détenez le produit. 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 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

■ 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	75 USD	374 USD
Incidence des coûts annuels*	0,8 %	0,8 % 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 4,0 % avant déduction des coûts et de 3,2 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 %, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	0,00 %, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,70 % de la valeur de votre investissement par an. Les frais courants ont été plafonnés par le Gestionnaire d'investissement, qui a renoncé aux frais de gestion d'investissement et/ou remboursé d'autres dépenses pour ce Fonds afin que les dépenses d'exploitation annuelles nettes du Fonds (à l'exclusion des frais et dépenses du Fonds acquis et de certaines autres dépenses) n'excèdent pas un plafond prédéterminé.	70 USD
Coûts de transaction	0,05 % 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 du produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	5 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	0,00 % Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	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

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans au moins. Vous pouvez cependant racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. De manière générale, vous pouvez demander d'acheter ou de vendre des actions du compartiment n'importe quel jour ouvrable (comme indiqué dans le prospectus du Fonds).

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations concernant le produit, la conduite de l'émetteur ou de la personne qui conseille le produit, les réclamations peuvent être émises par téléphone au +44 20 3205 4100 ; envoyées par e-mail à l'adresse SHIPDublinFunds@virtus.com ; ou par écrit à Stone Harbor Investment Funds plc, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D01 X5X0.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Nous sommes tenus de vous fournir des documents complémentaires, tels que le dernier prospectus du produit, ainsi que les rapports annuels et semestriels des performances passées. Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne à l'adresse <https://globalfunds.virtus.com/ucits>.

Scénarios de performance Veuillez trouver les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur <https://globalfunds.virtus.com/ucits>.