

# INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Le présent document vous fournit des informations clés concernant 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 toute connaissance de cause d'investir ou non.

## Stone Harbor Investment Grade Emerging Markets Debt

**Allocation Fund** (le « Compartiment »), un compartiment de Stone Harbor Investment Funds plc. Ce compartiment est géré par Stone Harbor Investment Partners Limited.

## Catégorie de capitalisation I en EUR (ISIN: IE00BDS67870)

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds consiste principalement à accroître la valeur de votre investissement et à vous offrir un revenu courant élevé.

Le Fonds investit au moins 70% de ses actifs dans des titres à revenu fixe, tels que des obligations:

- dont les émetteurs sont domiciliés, exercent la plupart de leurs activités, réalisent la majorité de leurs bénéfices ou possèdent la plus grande partie de leurs actifs dans les pays émergents (pays dont l'économie est encore en développement), ou dont les titres sont négociés principalement sur les marchés de titres des pays émergents; ou
- dont la valeur dépend des marchés émergents / de l'économie d'un pays émergent / de sa capacité à rembourser sa dette.

Environ 50% des obligations dans lesquelles le Fonds investit seront libellées en dollars américain et environ 50% des obligations dans lesquelles le Fonds investit seront libellées dans des devises autres que le dollar américain.

Les obligations détenues par le Fonds peuvent présenter une qualité élevée (« investment grade »), supérieure, ou inférieure. L'agence de notation attribue une note inférieure à un investissement lorsqu'elle estime qu'il existe un risque relativement important que l'émetteur d'une obligation ne soit pas en mesure d'effectuer des versements en vertu de l'obligation. Cependant, au minimum 90% des actifs du Fonds seront investis dans des placements de qualité « investment grade » au moment de l'achat.

Le Fonds investit principalement en Asie, en Afrique, au Moyen-Orient, en Amérique latine et dans les pays en développement d'Europe.

Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés (instruments dont la valeur est déterminée par les fluctuations de la valeur des actifs sous-jacents qu'ils

représentent) à des fins d'investissement ou afin de gérer le Fonds plus efficacement (en réduisant les risques ou les coûts ou en générant une croissance ou un revenu additionnels).

Le Fonds peut utiliser des techniques (couverture) visant à protéger la valeur de vos parts contre les taux de change, mais il n'est pas certain que celles-ci soient efficaces.

Le Fonds peut investir dans des liquidités et des instruments facilement convertibles en espèces, tels que des instruments du marché monétaire.

**Le Fonds peut investir dans d'autres types d'instruments éligibles, présentés dans les « Objectifs et politique d'investissement » du prospectus du Fonds.**

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

La performance du Fonds peut être comparée à celle d'un indice composé à 50% du JPM EMBI Global Diversified Investment Grade et à 50% du JPM GBI-EM Global Diversified 15% Capped. L'indice de référence est précisé à des fins d'information uniquement car le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur un indice de référence. La performance et les positions du Fonds peuvent différer de celles de l'indice de référence.

Vous pouvez vendre vos actions au cours de tout jour ouvrable (de manière générale, un jour au cours duquel les banques de détail sont ouvertes à Dublin et à Londres).

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

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

#### A risque plus faible

Rendement généralement plus faible

#### A risque plus élevé

Rendement généralement plus élevé



La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Il n'est pas garanti que la catégorie de risque indiquée ne connaisse aucun changement et celle-ci peut évoluer au fil du temps.

Le Compartiment entre dans cette catégorie car les variations qui affectent le prix de ses parts sont, de manière générale, modérées. Le Compartiment investit dans des actifs qui impliquent, de manière générales, des risques modérés et offrent des rendements modérés par rapport aux autres catégories.

#### Risques supplémentaires

Le Compartiment peut également être exposé à d'autres risques importants que l'indicateur de risque n'identifie pas convenablement. Ces risques peuvent comprendre:

**Risque de taux d'intérêt:** les variations des taux d'intérêt affectent la valeur des obligations. De manière générale, le prix d'une obligation baisse lorsque les taux d'intérêt augmentent. Les obligations ayant une date de paiement final plus éloignée dans le futur sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt.

**Risque de change:** le Compartiment investit dans des actifs qui sont libellés dans des devises autres que la devise de référence (USD) et vos actions sont libellées en EUR. Les variations des taux de change peuvent entraîner des fluctuations de la valeur de votre investissement. Le Compartiment peut utiliser des techniques afin d'essayer de limiter le risque de change. Toutefois, il n'existe aucune garantie que ces techniques fonctionnent et cela peut impliquer un risque de contrepartie.

**Risque lié aux marchés émergents:** les investissements dans des marchés émergents peuvent impliquer des niveaux élevés de risque. Les actifs peuvent ne pas être détenus en dépôt de manière convenable et peuvent, par conséquent, être perdus. Il peut être plus difficile de vendre des actifs à un prix équitable dans des marchés émergents.

**Risque de crédit:** Les émetteurs de titres ou d'instruments similaires que nous achetons peuvent ne pas être en mesure d'effectuer des paiements, ce qui pourrait entraîner une perte sur investissement. Ce risque est plus élevé pour les investissements présentant une notation de crédit moyenne ou faible.

**Risque de contrepartie:** une contrepartie à un contrat financier conclu avec le Compartiment pourrait manquer à son obligation de rembourser les fonds ou les instruments appartenant au Compartiment. Ce risque couvre les contrats de gré à gré (OTC), qui ne sont pas conclus sur un marché boursier.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés:** une légère variation de la valeur de l'actif sous-jacent peut entraîner une variation importante de la valeur de l'instrument financier dérivé, ce qui peut occasionner une perte pour le Compartiment.

**Risque d'investissement:** Le Compartiment peut ne pas atteindre son objectif d'investissement et la valeur des Actions peut baisser.

Voir également la description des risques applicables au Compartiment dans la partie « Facteurs de risque » du prospectus du Compartiment.

## FRAIS

Les frais que vous payez sont utilisés pour faire face aux coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Droits d'entrée	aucun
Droits de sortie	aucun

Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci soit investi et avant le paiement du produit de votre investissement.

### Frais prélevés sur les actifs du Compartiment au cours d'un exercice

Frais courants	0,90 %
----------------	--------

### Frais prélevés sur les actifs du Compartiment sous certaines conditions

Commission de performance	aucune
---------------------------	--------

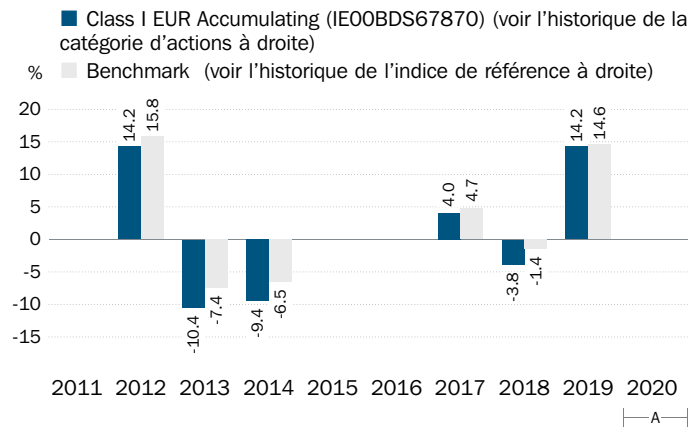
Des frais représentant un maximum de 1% peuvent être payables pour tout échange d'actions du Compartiment contre des actions d'un autre compartiment.

Les frais courants sont fonction des dépenses liées à la période de douze mois qui prend fin au mois de décembre 2020. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte:

- Des coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée / de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations concernant les frais, prière de consulter les rubriques « Commissions et dépenses », « Frais de souscription » et « Frais de rachat » du prospectus du Compartiment, disponibles à l'adresse suivante: [www.shiplp.com](http://www.shiplp.com).

## PERFORMANCES PASSÉES



La performance passée présentée ici tient compte des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie sont exclus du calcul de la performance passée.

Le Fonds a été lancé le 21 juin 2011 et la catégorie d'actions représentative antérieure a commencé à enregistrer une performance le 22 juin 2011. La catégorie d'actions représentative actuelle a commencé à enregistrer une performance le 14 décembre 2016. Avant le 14 décembre 2016, le Fonds appliquait une stratégie en monnaies locales portant sur la dette des marchés émergents de qualité investment grade. La catégorie d'actions représentative avant le 14 décembre 2016 était la Catégorie I USD de capitalisation (IE00B643P237).

La performance de la catégorie d'actions est comparée à celle d'un indice de référence composé à 50% du JPM EMBI Global Diversified Investment Grade et à 50% du JPM GBI-EM Global Diversified 15% Capped. Avant le 14 décembre 2016, la performance de la catégorie d'actions était comparée à celle du JPM GBI-EM Global Diversified 15% Capped.

La performance passée est calculée en EUR pour la catégorie d'actions représentative actuelle et en USD pour la catégorie d'actions représentative précédente.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited

**Informations complémentaires:** Des informations complémentaires concernant le Compartiment et la présente catégorie d'actions, y compris des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et semestriels, qui sont préparés pour l'ensemble de l'OPCVM à compartiments, ainsi que d'autres informations pratiques concernant le Compartiment peuvent être obtenues, à titre gratuit, en langue anglaise 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 Compartiment. Veuillez consulter le prospectus pour de plus amples informations concernant les autres catégories représentées et les autres catégories d'actions disponibles.

Le Compartiment fait partie d'une structure à compartiments comprenant plusieurs compartiments différents, dont l'un d'entre eux est le Compartiment. La Société est un Fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs du Compartiment sont détenus séparément des autres compartiments. Votre investissement dans le Compartiment ne sera affecté par aucune réclamation initiée à l'encontre d'un autre compartiment du fonds à compartiments. Sous réserve de l'accord des administrateurs de la Société, vous pouvez échanger vos actions du Compartiment contre des actions d'un autre compartiment.

D'autres informations peuvent être obtenues auprès de State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'Agent "administrative"). Des frais d'échange peuvent être appliqués, tel qu'indiqué ci-dessus, sous l'intitulé « Frais ».

Des informations sur la politique actuelle du Fonds en matière de rémunération, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sociaux sont calculés et l'identité des

personnes chargées de l'octroi des rémunérations et des avantages sociaux, sont disponibles à l'adresse [www.shiplp.com](http://www.shiplp.com). Un exemplaire de ces informations en version imprimée est disponible gratuitement auprès du Gestionnaire d'investissement.

**Publication de la Valeur liquidative:** Le dernier cours de chaque action peut être obtenu au siège social de l'Agent administratif et sur le site [Bloomberg.com](http://Bloomberg.com).

**Législation fiscale:** Le Compartiment est soumis à la législation et à la réglementation fiscales irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela risque d'affecter votre situation fiscale personnelle. Pour plus d'informations, vous devez consulter un conseiller fiscal.

**Déclaration de responsabilité:** La responsabilité de Stone Harbor Investment Partners Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes par rapport aux parties correspondantes du prospectus du Compartiment.

### Informations relatives à la Catégorie d'actions représentative:

La Catégorie d'actions de capitalisation I en EUR est représentative des catégories suivantes:

- Catégorie d'actions de capitalisation I en GBP
- Catégorie d'actions de capitalisation M en EUR
- Catégorie d'actions de capitalisation M en GBP
- Catégorie d'actions de capitalisation M en USD
- Catégorie d'actions de capitalisation I en USD (IE00B643P237)