

## 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 Emerging Markets Multi Asset Fund Classe A USD (LU1314306041)

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

Le Compartiment vise à obtenir une appréciation du capital à moyen ou long terme.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres à revenu fixe sur les Marchés émergents, directement ou indirectement par le biais de fonds d'investissement ou d'instruments financiers dérivés. Les investissements sont effectués de manière discrétionnaire dans des émetteurs situés dans les pays émergents.

##### Politique d'investissement

Le Compartiment peut investir dans des titres de qualité inférieure à Investment Grade et non notés. Le Compartiment peut également s'exposer à des devises et à des classes d'actifs alternatives, telles que (i) l'immobilier via des REIT (*real estate investment trusts*) et (ii) les matières premières par le biais d'instruments financiers dérivés adossés à des indices ou via des fonds d'investissement tels que des ETF (*exchanged-traded funds*).

Le Compartiment peut investir en actions A chinoises via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et des investissements en Russie peuvent être effectués directement via la Bourse de Moscou ou indirectement au travers d'autres actifs éligibles.

Le processus d'investissement inclura une analyse des valorisations et du risque politique afin de fournir au Compartiment les informations nécessaires à la gestion des risques et à l'allocation aux Marchés émergents. Aux fins de la gestion du risque baissier, le processus d'allocation d'actifs fera appel à des stratégies proactives en vue d'obtenir une exposition ciblée et diversifiée à différentes classes d'actifs sur les marchés émergents.

Outre le recours aux classes d'actifs précitées, le Compartiment appliquera une stratégie de valeur relative visant à assortir le portefeuille d'un overlay.

Le Compartiment peut, à titre accessoire, détenir des liquidités sur des comptes courants ou de dépôt ou sous la forme d'instruments du marché monétaire à court terme négociés de façon régulière, libellés en dollar américain ou dans une autre devise, émis ou garantis par des établissements de premier ordre et dont l'échéance résiduelle est inférieure à douze (12) mois.

Le Compartiment n'effectuera pas d'opérations de couverture entre sa Devise de référence et celle des différentes classes d'actions.

Le niveau d'effet de levier n'excèdera pas 200% de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

##### Indice de référence

Le Compartiment est géré de manière active et sans se référer à un benchmark.

##### Revenus

Des dividendes peuvent être versés annuellement sur décision des actionnaires du Compartiment, ou à tout moment sur décision du Fonds.

##### Politique en matière d'instruments dérivés

Le Gestionnaire peut avoir recours à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et d'investissement. Généralement, ces instruments financiers dérivés incluent notamment des swaps de taux d'intérêt, des *credit default swaps*, des contrats de change à terme, des contrats à terme standardisés et des options sur valeurs mobilières et indices.

##### Horizon d'investissement

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

##### Devise du Compartiment

La devise de référence du Compartiment et de cette classe d'actions est l'USD.

##### 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 de volatilité annualisées, 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 Compartiment est soumis à un risque modéré, lié aux risques généralement associés aux marchés de valeurs mobilières, tels que ceux inhérents aux tendances macroéconomiques à l'échelle mondiale. Le niveau du profil de risque et de rendement est actuellement de 4.

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

**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.

**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 inhérent aux modèles** - Les risques auxquels le fonds est exposé pourraient se révéler plus importants que ne le suggère l'indicateur SRRRI si les outils prédictifs utilisés dans le cadre du processus de gestion des risques du Compartiment ne sont pas correctement calibrés ou ne reflètent pas les risques découlant de la stratégie d'investissement.

**Risque de défaut sur instruments de dette** - Les instruments de dette à haut rendement sont fortement 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 contrepartie dans le cadre des transactions sur instruments dérivés** - Une contrepartie impliquée dans une transaction sur instruments dérivés avec le portefeuille peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses obligations, occasionnant ainsi potentiellement des pertes.

**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 aux systèmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect** - Le Compartiment peut investir en actions chinoises via les systèmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut engendrer des risques supplémentaires en matière de compensation et de règlement, sur les plans réglementaire et opérationnel ainsi qu'en termes 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	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,00%
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 indiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

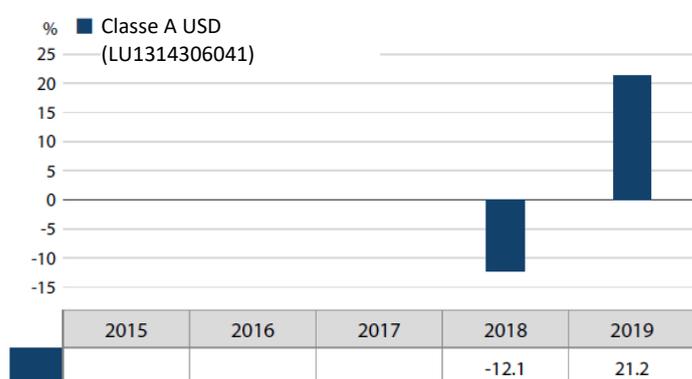
Les frais courants incluent les commissions de gestion d'investissement, de gestion, d'administration et de dépositaire. Ils ne comprennent pas les frais de transaction.

Les frais courants, qui peuvent varier d'un exercice à l'autre, sont calculés à fin décembre 2019 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 USD.

Le Compartiment a été lancé le 07/04/2017 et cette classe d'actions le 30/05/2017.

## INFORMATIONS PRATIQUES

### Dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

### 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 [emea.nikkoam.com](http://emea.nikkoam.com).

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 [emea.nikkoam.com](http://emea.nikkoam.com). 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.