

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 Multi Asset Credit Opportunistic Fund

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

Class M USD Accumulating (IE00BG12XS57)

Stone Harbor Multi Asset Credit Opportunistic 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 Multi Asset Credit Opportunistic 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 L'objectif du Fonds consiste principalement à accroître la valeur de votre investissement et à vous offrir un revenu courant élevé.

Le Fonds investira au minimum 70 % de ses actifs dans un portefeuille mondialement diversifié de titres à revenu fixe. Le Gestionnaire d'investissement est largement libre d'allouer les actifs du Fonds parmi les segments suivants du marché mondial des titres à revenu fixe tels que les obligations : obligations d'entreprise américaines et étrangères ; obligations des marchés émergents (les obligations des marchés émergents sont celles d'émetteurs économiquement liés à des pays émergents (pays dont l'économie est encore en phase de développement) ou dont la performance est liée à ces marchés, aux économies ou à la capacité de remboursement des pays concernés) ; emprunts d'État américains ; et titres garantis par des créances hypothécaires et garantis par des actifs.

Les obligations détenues par le Fonds pourront être de qualité Investment Grade ou de qualité supérieure ou inférieure à Investment Grade. Une agence de notation attribue une note inférieure à Investment Grade lorsqu'elle considère qu'il existe un risque relativement élevé que l'émetteur d'une obligation ne soit pas en mesure d'effectuer les paiements dus au titre de ses obligations.

Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés (c.-à-d. des 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 pourra investir dans des titres dont le rendement dépend du rendement de titres affichant des rendements de marché élevés, y compris des instruments dérivés et des instruments créés pour couvrir ou s'exposer à ces marchés.

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

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

Le Fonds peut investir dans d'autres types d'instruments éligibles, lesquels sont décrits au paragraphe « 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.

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.

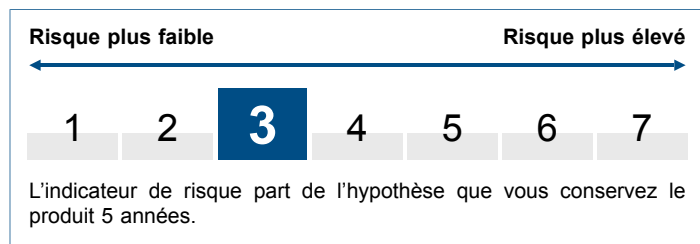
De plus amples informations sont disponibles auprès de l'administrateur. Des frais de changement peuvent être appliqués comme indiqué ci-dessus sous la rubrique « Tarifs ».

Informations relatives à la Catégorie d'actions représentative The Class M USD Accumulating share class is representative of:

- CCatégorie d'actions de distributing M en USD (IE00BJVK5396)
- Catégorie d'actions de accumulating M en GBP (IE00BFMN8749)
- Catégorie d'actions de accumulating I en USD (IE00BG12XT64)
- Catégorie d'actions de distributing I en USD (IE00BKM5YS88)
- Catégorie d'actions de accumulating I en EUR (IE00BKLFWW90)
- Catégorie d'actions de accumulating I en GBP (IE00BFMN8855)
- Catégorie d'actions de accumulating I en SEK (IE00BKFW0887)

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 août 2021 et juin 2023.

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

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et janvier 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	4.570 USD -54,3 %	4.810 USD -13,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.290 USD -17,1 %	9.080 USD -1,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.290 USD 2,9 %	12.080 USD 3,8 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	12.360 USD 23,6 %	13.530 USD 6,2 %

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	35 USD	174 USD
Incidence des coûts annuels*	0,3 %	0,4 % 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 4,2 % avant déduction des coûts et de 3,8 % 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	0,20 % 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. Les actions de la classe M ne sont pas soumises à des frais de gestion d'investissement. D'autres catégories d'actions peuvent avoir un TER plus élevé.	20 USD
Coûts de transaction	0,15 % 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.	15 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>.