

Document d'informations clés

Objective

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

Produit

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (le "Compartiment"), Un compartiment de Global Investment Opportunities ICAV (l' "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O3 catégorie d'actions

ISIN: IE00BD2BB642

Fabricant de PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited

Autorité compétente: Banque centrale d'Irlande est responsable de la surveillance de Mirabella Financial Services LLP concernant le présent document d'informations clés

L'ICAV est géré par Waystone Management Company (IE) Limited qui est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.arkaim.co.uk/services ou appeler +44 7900 788 637

Ce document a été préparé le 29-12-2023

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

Type Ce produit est un fonds UCITS. La forme juridique du Fonds est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs.

Durée Le Compartiment est un fonds à capital variable.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif du Compartiment est de générer un rendement total à un chiffre élevé et continu grâce à une combinaison de revenus courants et d'appréciation du capital à long terme.

Approche de l'investissement Le Compartiment vise à atteindre cet objectif en investissant ses actifs dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe à haut rendement (qui sont assimilables à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable). Nous utilisons une approche ascendante et fondamentale.

Politique d'investissement Dans la poursuite de son objectif, le Compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance libellés en dollar américain et de titres liés à des créances de sociétés implantées, constituées ou exerçant leurs principales activités commerciales dans des pays émergents, dans n'importe quel secteur. Ces titres sont assortis d'une notation décernée par Standard & Poor's ("S&P"), Fitch ou Moody's inférieure à investment grade, ou ne sont pas notés, et seront cotés ou négociés sur un marché réglementé. Le portefeuille peut comprendre jusqu'à 30 % au total de titres liés à des créances (a) libellés dans des devises autres que le dollar américain, (b) émis par des émetteurs souverains, (c) émis par des émetteurs non implantés ou n'opérant pas dans des pays émergents, ou (d) dont la notation décernée par S&P, Fitch ou Moody's n'est pas inférieure à investment grade. Le Compartiment peut investir dans des prêts à taux fixe et flottant, consentis à un emprunteur par une ou plusieurs entités. Ces prêts doivent pouvoir être librement négociés et transférés entre les investisseurs ayant investi dans ces prêts. Les participations prises seront telles en général qu'une relation contractuelle unique sera établie entre le Compartiment et le prêteur.

Rachats et négociation Vous pouvez acheter et vendre des actions du Compartiment chaque Jour de négociation en transmettant une demande de souscription ou de rachat dûment remplie à l'Agent administratif au plus tard à 11 h (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Politique de distribution Cette classe d'actions verse un dividende trimestriel. Ces dividendes seront prélevés sur le revenu net.

Politique d'échange d'échange Vous pouvez demander la conversion d'actions du Compartiment en actions d'autres compartiments du Fonds ou en une autre classe d'actions du même

Compartiment. Aucun frais de commutation n'est imposé pour une telle conversion. Pour plus d'informations sur la manière de convertir vos actions, veuillez vous reporter à la section "Conversion d'Actions" du Prospectus.

Ségrégation des actifs L'ICAV est un fonds à compartiments à responsabilité séparée entre ses compartiments. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés par la loi.

Politique en matière de dérivés Le Compartiment peut utiliser des dérivés, ce qui implique le risque que la valeur des dérivés n'évolue pas comme prévu par rapport à la valeur des actifs, taux ou indices sous-jacents concernés. Les dérivés présentent également d'autres risques, notamment le risque de marché, le risque de liquidité et le risque de contrepartie. Le Compartiment court le risque que la contrepartie à un contrat dérivé de gré à gré (c'est-à-dire un contrat qui n'est pas négocié en bourse) ou un emprunteur des titres du Compartiment ne soit pas en mesure ou ne veuille pas effectuer des paiements de règlement en temps opportun ou autrement honorer ses obligations.

Investisseurs de détail visés Un investisseur type dans le Compartiment peut être un investisseur à la recherche d'un portefeuille géré de titres à revenu fixe à haut rendement d'entreprises d'émetteurs situés, constitués ou exerçant leurs principales activités commerciales sur des Marchés émergents. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter une perte de capital afin de chercher à générer des rendements potentiels plus élevés. Ce Compartiment a été conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements plus large et doit être acheté avec des conseils professionnels par un investisseur de base.

Informations pratiques

Informations complémentaires Autriche: l'agent payeur local est Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Allemagne: l'agent d'information local est GerFIS -German Fund Information Service GmbH. Luxembourg: l'agent représentant local est Société Générale Bank & Trust. France: l'agent représentant local est Société Générale. Pays-Bas: pas d'agent de représentation local. Vous pouvez également trouver les derniers prospectus, fiches d'information, rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents en anglais auprès de l'agent local comme indiqué ci-dessus ou sur notre site web www.arkaim.co.uk/services. Des KIDs PRIIPs en français, allemand et néerlandais pourront être fournis sur demande adressée à IR@arkaim.co.uk

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Bien que le Fonds puisse tenter de se couvrir contre les fluctuations de change pour les catégories autres que l'USD, rien ne garantit que la valeur de cette catégorie ne sera pas affectée par les fluctuations de l'USD par rapport à la devise concernée.

Pour les autres risques importants pour le produit qui ne sont pas pris en compte dans le SRI, veuillez lire le rapport annuel ou le prospectus du produit disponible www.arkaim.co.uk/services.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et du proxy au cours des 10 dernières années.

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

Periode de détention recommandée	5 ans		
Exemple d'investissement	USD 10 000		
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
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 annuel moyen	5 360 USD -46.39%	6 100 USD -9.41%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 930 USD -10.71%	11 030 USD 1.98%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 560 USD 5.61%	13 260 USD 5.81%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13 500 USD 35.01%	15 300 USD 8.88%

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (12/2021 - 12/2023).

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2018 - 03/2023).

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (02/2016 - 02/2021).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide du proxy

Que se passe-t-il si Mirabella Financial Services LLP n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du Fonds sont juridiquement séparés de ceux de PRIIPs Fabricant. Les actifs du Fonds sont détenus par le Dépositaire. Vous pourriez subir une perte financière en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de liquidation forcée du Dépositaire. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Les pertes ne sont couvertes par aucun système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. Dans le pire des cas, cependant, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. 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'e au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement USD 10 000		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	163 USD	1 126 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1.6%	1.7% 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 7.55% avant déduction des coûts et de 5.81% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

La société de gestion d'OPCVM n'impose pas de frais à l'investisseur de détail pour échanger son investissement contre d'autres classes d'actions du Compartiment.

Un prélèvement anti-dilution (un prélèvement qui protège les investisseurs existants des coûts encourus par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente d'investissements lors de la réception d'un investissement important ou d'un rachat important) pouvant atteindre 5 % de la Valeur nette d'inventaire par Action peut être appliqué à la discrétion des administrateurs.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	123 USD
Coûts de transaction	0.4% 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 au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	40 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance n'est applicable	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

Le Compartiment est conçu pour être détenu à moyen terme et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Vous pouvez généralement demander de souscrire ou de racheter les actions du Compartiment n'importe quel jour ouvrable en Irlande ou à Londres, sous réserve des conditions énoncées dans le Prospectus de l'ICAV. Si vous choisissez de racheter avant 5 ans, cela augmentera le risque de rendements inférieurs ou de perte.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations concernant le produit, la conduite du fabricant ou de la personne conseillant le produit, les réclamations peuvent être déposées via les méthodes suivantes:

i. Téléphone: +44 20 7042 0510

ii. E-mail: raj.somal@acaglobal.com, cc à: a.millar@arkaim.co.uk

iii. Courrier: Raj Somal, MD, Chef de la gestion des Risques et de la Conformité, 11 Strand, London, WC2N 5HRiv. en ligne:

www.arkaim.co.uk/services/complaints

Autres informations pertinentes

Vous pouvez également trouver les derniers prospectus, fiches d'information, rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents sur notre site web www.arkaim.co.uk/services. Mirabella Financial Services LLP est le gestionnaire d'investissement de l'ICAV et du Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (le « Compartiment ») et est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority (FRN : 606792). Arkaim Advisors Ltd est une société constituée au Royaume-Uni (numéro d'entreprise 13486677) dont le siège social est situé au 6th Floor 2 London Wall Place, Londres, Angleterre, EC2Y 5AU. Arkaim Advisors Ltd a conclu une série d'accords avec Mirabella Financial Services LLP, par lesquels Arkaim Advisors Ltd a détaché les services de certains employés d'Arkaim Advisors Ltd (ou de ses sociétés affiliées) pour aider Mirabella Financial Services LLP à fournir des services de gestion d'investissement dans relation avec le Compartiment. Arkaim Advisors Ltd n'est pas autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority.

Vous pouvez trouver les performances passées au cours des dernières 4 années ici : <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BD2BB642/fr/eu/>

Vous pouvez trouver les scénarios de performance précédents mis à jour mensuellement ici : <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BD2BB642/fr/eu/>