

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund ("underfondet") Et underfond av Global Investment Opportunities ICAV ("ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O5 andelsklass
ISIN: IE00BG4R4M81

PRIP-produzent: Waystone Management Company (IE) Limited

Tilsyn: Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Mirabella Financial Services LLP i forhold til dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

ICAV administreres av Waystone Management Company (IE) Limited som er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland.

For mer informasjon om dette produktet, se www.arkaim.co.uk/services eller ring +44 7900 788 637.

Dette dokumentet ble utarbeidet 29-12-2023

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type Dette produktet er et UCITS-fond. Fondets juridiske form er et irsk kollektivt kapitalforvaltningsselskap.

Løpetid Underfondet er et åpent fond.

Målsetning

Produktmålsetning Underfondets mål er å generere kontinuerlig høy ensifret totalavkastning gjennom en kombinasjon av nåværende inntekt og langsiktig kapitalvekst.

Investeringsstilnærming Underfondet tar sikte på å oppnå dette målet ved å investere sine aktiva i en diversifisert portefølje av høyavkastende rentepapirer (som ligner på lån og betaler en fast eller variabel rente). Vi bruker en nedenfra og opp, grunnleggende tilnærming.

Investeringspolitikk I et forsøk på å nå sine mål investerer underfondet primært i en diversifisert portefølje av gjeld og gjeldsrelaterte verdipapirer pålydende amerikanske dollar fra selskapsenheter lokalisert, innlemmet eller hovedsakelig opererer i fremvoksende markeder, med ethvert sektorfokus, og rangert nedenfor investeringen rangert av enten Standard & Poor's ("S&P"), Fitch eller Moody's eller er ikke vurdert og vil bli notert eller handlet på et regulert marked. Opptil 30 % kan investeres i gjeldsrelaterte verdipapirer (a) denominert i andre valutaer enn amerikanske dollar, (b) utstedt av suverene utstedere, (c) utstedt av utstedere som ikke er lokalisert eller opererer i fremvoksende markeder, eller (d) som ikke er vurdert under investeringsgrad av verken S&P, Fitch eller Moody's. Underfondet kan investere i lån med fast og flytende rente fra en eller flere andeler til en låntaker. Slike lån må kunne omsettes fritt og overføres mellom investorer i låneandelene og vil typisk resultere i at underfondet kun har et kontraktsforhold med en långiver.

Referanseindek Underfondet gir mulighet for skjønnsmessige valg med hensyn til de spesielle investeringene som skal gjøres. Underfondets investeringsstrategi er referanseagnostisk. Underfondet har ingen mål for indekssporing.

Innløsningspolicy Du kan kjøpe og selge andeler i underfondet på hver handelsdag ved å sende en fullført tegnings- eller innløsningsforespørsel til administratoren senest kl. 11.00 (irsk tid) den aktuelle handelsdagen.

Distribusjonspolitik Denne andelsklassen betaler kvartalsvis utbytte. Slikt utbytte skal utbetales av nettoinntekt.

Utvekslingspolitikk Du kan søke om at andeler i underfondet konverteres til andeler i andre underfond i fondet eller til en annen andelsklasse i samme underfond. Det pålegges ikke byttegebyr for en

slik ombygging. For mer informasjon om hvordan du konverterer aksjene dine, se delen "Konvertering av andeler" i prospektet.

Eiendelssegregering ICAV er et paraplyfond med segregerte forpliktelser mellom underfondene. Dette betyr at aktivaene og forpliktelsene til hvert underfond er adskilt ved lov.

Bærekraftspolitik Underfondet tar hensyn til ESG-faktorer når investeringsbeslutninger tas.

SFDR Fondet er artikkel 6 i henhold til SFDR-definisjonen.

Derivater Underfondet kan bruke derivater som innebærer en risiko for at verdien av derivater ikke kan bevege seg som forventet i forhold til verdien av de aktuelle underliggende aktiva, kurser eller indekser. Derivater utgjør også andre risikoer, inkludert markedsrisiko, likviditetsrisiko og motpartsrisiko. Underfondet er utsatt for en risiko for at motparten i en OTC-derivatkontrakt (dvs. en som ikke handles på en børs) eller en låntaker av underfondets verdipapirer ikke vil være i stand til eller uvillig til å foreta rettidige oppgjørsbetalinger eller på annen måte møte sine forpliktelser.

Målgruppe En typisk investor i underfondet kan være en investor som ser etter en forvaltet portefølje av høyavkastende selskapsrentepapirer fra utstedere som er lokalisert, innlemmet eller har sin hovedvirksomhet i fremvoksende markeder. Investorer må være i stand til å bære tap av kapital for å søke å generere høyere potensiell avkastning. Dette underfondet er utformet for å inngå i en bredere portefølje av investeringer og bør kjøpes av en grunnleggende investor med profesjonelle råd.

Praktisk informasjon

Depotbank Bank of America Custodial Services (Ireland) Limited er depotmottaker for underfondet.

Ytterligere opplysninger Østerrike: lokal betalingsagent er Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Tyskland: lokal informasjonssagent er GerFIS -German Fund Information Service GmbH. Luxemburg: lokal representant er Societe Generale Bank & Trust. Frankrike: lokal representant er Societe Generale. Nederland: ingen lokal representant. Du kan også finne siste prospekt, faktaark, års- og halvårsrapporter pluss annen dokumentasjon på engelsk fra lokal agent som beskrevet ovenfor eller på vår nettside www.arkaim.co.uk/services. PRIIPs KID på fransk, tysk og nederlandsk kan leveres på forespørsel sendt til IR@arkaim.co.uk.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 5 år.

Ben faktiske risikoene kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid, noe som kan bidra til å redusere avkastningen. Det kan hende du ikke er i stand til å selge produktet ditt enkelt, eller det kan hende du må selge til en pris som har stor innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Sammendragsrisikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Avkastningsscenarioer

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels lav risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse til en middels-lavt nivå og dårlige markedsforhold vil neppe påvirke kapasiteten tilbetale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

Selv om fondet kan forsøke å sikre seg mot valutasvingninger for ikke-USD-klasser, kan det ikke gis noen garanti for at verdien av en slik klasse ikke vil bli påvirket av svingninger i USD mot den relevante valutaen.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet som ikke vurderes i SRI, vennligst les produktets årsrapport eller prospekt tilgjengelig på www.arkaim.co.uk/services.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av eller hele investeringen.

Hvis vi ikke er i stand til å betale det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet og en fondsfullmektig de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet illustrerer hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold..

| Anbefalt investeringsperiode | 5 år | |
|------------------------------|--|---------------------------|
| Eksempel investering | USD 10.000 | |
| Scenarioet | | Om du løser in etter 5 år |
| Minimum | Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet. | |
| Stress | Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 7590EUR -5.37% |
| Ugunstig | Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 10940EUR 1.81% |
| Moderat | Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 13370EUR 5.99% |
| Gunstig | Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 15540EUR 9.21% |

Ugunstig scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (04/2015 - 04/2020).

Moderat scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (09/2015 - 09/2020).

Gunstig scenario: Denne type scenario oppsto for en investering mellom (12/2018 - 12/2023).

De tidligere nevnte beregningene ble utført ved å bruke en fondsfullmektig

Hva om Mirabella Financial Services LLP ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva er juridisk atskilt fra PRIIP-produsentens. Fondets eiendeler holdes av depositaren. Du kan stå overfor et økonomisk tap i tilfelle mislighold, insolvens eller tvangsavvikling av depositaren. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad av det faktum at depositaren er pålagt å skille sine egne eiendeler fra fondets eiendeler. Tap dekkes ikke av noen investorkompensasjon eller garantiordning. I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn det som fremkommer i dette dokumentet. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet har vi forutsatt følgende:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0% årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- USD 10.000 investeres.

| Investering USD 10.000 | | |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Scenarioet | Om du løser in etter 1 år | Om du løser in etter 5 år |

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------------|
| Totale kostnader | 163 EUR | 1136 EUR |
| Årlig kostnadseffek (*) | 1.6% | 1.7% varje år |

(*) Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.73% før kostnader og 5.99% etter kostnader.

Vi kan dele en del av omkostningene med personen som selger produktet, for å dekke tjenesten denne personen tilbyr deg. De vil informere deg om dette beløpet.

UCITS-forvaltningsselskapet setter ikke et gebyr for detaljinvestoren for å bytte sin investering mot andre andelsklasser i underfondet.

En anti-utvanningsavgift (en avgift som beskytter eksisterende investorer mot kostnadene som underfondet pådrar seg ved kjøp eller salg av investeringer ved mottak av en stor investering eller stor innløsning) på opptil 5 % av netto aktivaverdi per andel kan brukes etter styrets skjønn.

Kostnadssammensetning

| Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler | | Hvis du selger etter 1 år |
|--|--|---------------------------|
| Tegningskostnader | Vi krever ingen tegningsavgift | 0 EUR |
| Innløsningskostnader | Vi krever ikke innløsningsavgift for dette produktet, men personen som selger deg produktet kan gjøre det.. | 0EUR |
| Løpende kostnader som belastes hvert år | | |
| Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader | 1.2% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året. | 123 EUR |
| Transaksjonskostnader | 0.4% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | 40 EUR |
| Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter | | |
| Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse | Fondet betaler ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse. | 0 EUR |

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Underfondet er utformet for å holdes på mellomlang sikt, og vi anbefaler at du holder denne investeringen i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff når som helst i løpet av denne perioden eller holde investeringen lenger. Du kan vanligvis be om å tegne eller innløse andeler i underfondet på en hvilken som helst virkedag i Irland eller London i henhold til vilkårene som er angitt i ICAVs prospekt. Velger du å innløse tidligere enn 5 år, vil dette øke risikoen for lavere investeringsavkastning eller tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har noen klager på produktet, oppførselen til produsenten eller den som gir råd om produktet, kan klager sendes inn via følgende metoder:

i. Telefon: +44 20 7042 0510

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

iii. Post: Raj Somal, MD, Chief Risk and Compliance Officer, 11 Strand, London, WC2N 5HR

iv. Online: www.arkaim.co.uk/services/complaints

Annen relevant informasjon

Du kan også finne siste prospekt, faktaark, års- og halvårsrapporter samt annen dokumentasjon på nettstedet www.arkaim.co.uk/services. Mirabella Financial Services LLP er investeringsforvalter for ICAV og Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund ("underfondet") og er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority (FRN: 606792). Arkaim Advisors Ltd er et selskap registrert i Storbritannia (selskapsnummer 13486677) med registrert adresse 6. etasje 2 London Wall Place, London, England, EC2Y 5AU. Arkaim Advisors Ltd har inngått en rekke avtaler med Mirabella Financial Services LLP, der Arkaim Advisors Ltd har utlånt tjenestene til visse ansatte i Arkaim Advisors Ltd (eller dets tilknyttede selskaper) for å bistå Mirabella Financial Services LLP med levering av investeringsforvaltningstjenester i forhold til underfondet. Arkaim Advisors Ltd er ikke autorisert og regulert av Financial Conduct Authority.

ESG-risikoanalyse er eksplisitt integrert i investeringsprosessen gjennom hele syklusen. Den overordnede investeringsprosessen er drevet av fundamental analyse og kredittanalyse av hver enkelt utsteder og omfatter en rekke faktorer, inkludert ESG.

Det er ikke nok data til å gi en nyttig indikasjon på tidligere resultater.

Du kan finne tidligere resultater de siste 3 årene her: <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BG4R4M81/no/eu/>

Du kan finne tidligere ytelsesscenarier oppdatert på månedlig basis her: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BG4R4M81/no/eu/>