

Essentiële informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het

Product

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (het "Subfonds"), Een sub-fonds van Global Investment Opportunities ICAV (de "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund O4 aandelen klasse

ISIN: IE00BG4R4L74

PRIIPs Fabrikant: Waystone Management Company (IE) Limited

Bevoegde regelgevende instantie: Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Mirabella Financial Services LLP met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument

De ICAV wordt beheerd door Waystone Management Company (IE) Limited, dat geautoriseerd is in Ierland en onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland

Ga voor meer informatie over dit product naar www.arkaim.co.uk/services of bel +44 7900 788 637

Dit document is opgesteld op 29-12-2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en wellicht moeilijk te begrijpen.

Wat is dit voor een product?

Soort Dit product is een UCITS-fonds. De rechtsvorm van het Fonds is een lers collectief vermogensbeheervehikel.

Looptijd Het Subfonds is een open-end fonds.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling De doelstelling van het Sub-Fonds is het genereren van een doorlopend hoog eencijferig totaalrendement door een combinatie van lopende inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn.

Investeringsaanpak Het Sub-Fonds streeft ernaar deze doelstelling te verwezenlijken door zijn vermogen te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van hoogrentende vastrentende effecten (die vergelijkbaar zijn met leningen en een vaste of variabele rente betalen). We hanteren een bottom-up, fundamentele benadering.

Beleggingsbeleid Om zijn doel te bereiken, belegt het subfonds voornamelijk in een gediversifieerde portefeuille van in Amerikaanse dollar luidende schuldpapieren en schuldgerelateerde effecten van bedrijfsentiteiten die gevestigd zijn, opgericht zijn of hun belangrijkste bedrijfsactiviteiten hebben in opkomende markten, uit welke sector dan ook, en die een rating onder beleggingskwaliteit hebben van ofwel Standard & Poor's ("S&P"), Fitch of Moody's of geen rating hebben en die zullen worden genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt. In totaal kan maximaal 30% worden belegd in schuldgerelateerde effecten (a) die luiden in andere valuta dan de Amerikaanse dollar, (b) zijn uitgegeven door soevereine emittenten, (c) zijn uitgegeven door emittenten die niet zijn gevestigd in of actief zijn in opkomende markten, of (d) die niet onder beleggingskwaliteit zijn beoordeeld door S&P, Fitch of Moody's. Het Subfonds kan beleggen in leningen met vaste en vlottende rente van een of meer entiteiten aan een lener. Dergelijke leningen moeten vrij kunnen worden verhandeld en overgedragen tussen beleggers in de leningen. Deelnemingen zullen er doorgaans toe leiden dat het Subfonds alleen een contractuele relatie heeft met een geldschieter.

Benchmark Het Sub-Fonds staat discretionaire keuzes toe met betrekking tot de specifieke beleggingen die moeten worden gedaan. De beleggingsstrategie van het Sub-Fonds is onafhankelijk van de benchmark. Het Sub-Fonds heeft geen doel om indexen te volgen.

Terugkoop en verhandeling U kunt op elke handelsdag aandelen in het Subfonds kopen en verkopen door een ingevuld inschrijvings- of terugkoopverzoek uiterlijk om 11.00 uur (Ierse tijd) op de betreffende handelsdag naar de beheerder te sturen.

Uitkeringsbeleid Deze aandelenklasse keert geen dividend uit. Eventuele beleggingsopbrengsten worden herbelegd.

Omruilbeleid U kunt aanvragen dat aandelen van het Subfonds worden omgezet in aandelen van andere subfondsen van het Fonds of in een andere aandelenklasse van hetzelfde Subfonds. Voor een

dergelijke omzetting wordt geen overstapvergoeding in rekening gebracht. Voor meer informatie over hoe u uw aandelen kunt converteren, verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Conversie van aandelen" in het Prospectus.

Scheiding van activa De ICAV is een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de activa en passiva van elk compartiment wettelijk gescheiden zijn.

Duurzaamheidsbeleid Het Fonds valt onder Artikel 6 volgens de SFDR-definitie.

SFDR Het Fonds valt onder Artikel 6 volgens de SFDR-definitie.

Beleid inzake derivaten Het Sub-Fonds kan gebruik maken van derivaten, wat het risico met zich meebrengt dat de waarde van derivaten zich niet ontwikkelt zoals verwacht ten opzichte van de waarde van de relevante onderliggende activa, koersen of indices. Derivaten brengen ook andere risico's met zich mee, waaronder marktrisico, liquiditeitsrisico en tegenpartijrisico. Het Sub-Fonds loopt het risico dat de tegenpartij bij een OTC-derivatencontract (d.w.z. een contract dat niet op een beurs wordt verhandeld) of een lener van de effecten van het Sub-Fonds niet in staat of niet bereid is om tijdige afwikkelingsbetalingen te doen of anderszins zijn verplichtingen na te komen. verplichtingen.

Retailbeleggersdoelgroep Een typische belegger in het Sub-Fonds kan een belegger zijn die op zoek is naar een beheerde portefeuille van hoogrentende vastrentende bedrijfseffecten van emittenten die zijn gevestigd, opgericht of hun belangrijkste bedrijfsactiviteiten hebben in opkomende markten. Beleggers moeten kapitaalverlies kunnen dragen om hogere potentiële rendementen te kunnen genereren. Dit Sub-Fonds is ontworpen om deel uit te maken van een bredere beleggingsportefeuille en moet worden gekocht met professioneel advies door een basisbelegger. Looptijd Het Subfonds is een open-end fonds.

Praktische informatie

Bewaarder European Depositary Bank Custodial Services (Ireland) Limited is de bewaarder van het subfonds.

Verdere informatie Oostenrijk: plaatselijk betaalkantoor is Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Duitsland: lokale informatieagent is GerFIS -German Fund Information Service GmbH. Luxemburg: lokale vertegenwoordiger is Societe Generale Bank & Trust. Frankrijk: lokale vertegenwoordiger is Societe Generale. Nederland: geen lokale vertegenwoordiger. U kunt ook de meest recente prospectus, factsheets, jaar- en halfjaarverslagen en andere documentatie in het Engels vinden van de lokale agent zoals hierboven beschreven of op onze website www.arkaim.co.uk/services. PRIIPs KID's in het Frans, Duits en Nederlands kunnen op verzoek worden verstrekt aan IR@arkaim.co.uk

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult niet in staat zijn uw product gemakkelijk te verkopen of u kunt zich genoodzaakt zien het te verkopen voor een prijs die aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestaties scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Hoewel het Fonds kan proberen zich in te dekken tegen valutaschommelingen voor niet-USD-klassen, kan niet worden gegarandeerd dat de waarde van een dergelijke klasse niet zal worden beïnvloed door schommelingen in de USD ten opzichte van de betreffende valuta.

Voor andere risico's die materieel relevant zijn en waarmee geen rekening is gehouden in de SRI, verwijzen wij u naar het jaarverslag/prospectus, beschikbaar op www.arkaim.co.uk/services.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte proxy over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit	5 jaren		
Voorbeeld belegging	USD 10.000		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Minimaal Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	5.350 USD -46.49%	6.090 USD -9.45%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.860 USD -11.39%	11.040 USD 1.99%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.560 USD 5.61%	13.160 USD 5.65%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	13.500 USD 35.01%	15.190 USD 8.72%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (12/2021 tussen 12/2023).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (03/2018 tussen 03/2023).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (02/2016 tussen 02/2021).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van een proxy

Wat gebeurt er als Mirabella Financial Services LLP niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds zijn wettelijk gescheiden van die van de PRIIP-fabrikant. Het vermogen van het Fonds wordt bewaard door de Bewaarder. U kunt financieel verlies lijden in geval van wanbetaling, insolventie of gedwongen liquidatie van de Bewaarder. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Bewaarder zijn eigen activa moet scheiden van de activa van het Fonds. Verliezen worden niet gedekt door enige beleggerscompensatie- of garantieregeling. In het ergste geval kunt u echter uw volledige inleg verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- USD 10.000 wordt belegd.

Belegging USD 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaren
Totale kosten	163 USD	1.117 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	1.6%	1.7% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7.39% vóór de kosten en 5.65% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

De beheermaatschappij van de UCITS brengt geen kosten in rekening voor de particuliere belegger om zijn belegging te ruilen voor andere aandelenklassen van het Compartiment.

Een antiverwateringsheffing (een heffing die bestaande beleggers beschermt tegen de kosten die het Subfonds maakt bij het kopen of verkopen van beleggingen na ontvangst van een grote belegging of grote aflossing) van maximaal 5% van de intrinsieke waarde per aandeel kan worden toegepast op het oordeel van de bestuurders.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	Wij rekenen geen instapkosten aan.	0 USD
Uitstapkosten	0.0% van de waarde van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	123 USD
Transactiekosten	0.4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	40 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het Subfonds is ontworpen om op middellange termijn te worden aangehouden en we raden u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op elk moment gedurende deze periode boetevrij terugkopen of de belegging langer aanhouden. U kunt doorgaans op elke werkdag in Ierland of Londen een verzoek indienen om in te schrijven op of terug te kopen op de aandelen van het Subfonds, met inachtneming van de voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus van de ICAV. Als u ervoor kiest om eerder dan 5 jaar af te lossen, vergroot dit het risico op een lager beleggingsrendement of verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over het product, het gedrag van de fabrikant of degene die het product adviseert, kunt u op de volgende manieren een klacht indienen:

i. Telefoon: +44 20 7042 0510

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

iii. Post: Raj Somal, MD, Chief Risk and Compliance Officer, 11 Strand, London, WC2N 5HRiv. Online: www.arkaim.co.uk/services/complaints

Andere nuttige informatie

Op onze website www.arkaim.co.uk/services vindt u ook de meest recente prospectus, factsheets, jaar- en halfjaarverslagen en andere documentatie. Mirabella Financial Services LLP is de beleggingsbeheerder van de ICAV en het Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (het "Subfonds") en is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority (FRN: 606792). Arkaim Advisors Ltd is een in het Verenigd Koninkrijk opgerichte vennootschap (ondernemingsnummer 13486677) met als geregistreerd adres 6th Floor 2 London Wall Place, Londen, Engeland, EC2Y 5AU. Arkaim Advisors Ltd is een reeks overeenkomsten aangegaan met Mirabella Financial Services LLP, waarbij Arkaim Advisors Ltd de diensten van bepaalde werknemers van Arkaim Advisors Ltd (of haar gelieerde ondernemingen) heeft gedetacheerd om Mirabella Financial Services LLP bij te staan bij het verlenen van beleggingsbeheerdiensten in relatie tot het Subfonds. Arkaim Advisors Ltd is niet geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority.

De prestaties uit het verleden over de afgelopen 3 jaren vindt u hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BG4R4L74/nl/eu/>

Vorige performance scenario's die maandelijks worden bijgewerkt vindt u hier: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BG4R4L74/nl/eu/>