

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund (el "Subfondo"), Subfondo de Global Investment Opportunities ICAV (el "ICAV")

Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund E4 clase de acciones
ISIN: IE00BG4R4F15

Fabricante de PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited

Autoridad reguladora competente: el Banco Central de Irlanda es responsable de supervisar el ICAV de Global Investment Opportunities en relación con este Documento de datos fundamentales.

La sociedad gestora del ICAV es Waystone Management Company (IE) Limited, autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Para obtener más información sobre este producto, consulte www.arkaim.co.uk/services o llame al +44 7900 788 637.

Este documento fue elaborado el 31-12-2024

Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo Este producto es un Fondo OICVM. La forma jurídica del ICAV definida anteriormente es un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos.

Plazo El Subfondo es un fondo de tipo abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión del directorio de ICAV, tal como se establecen en el folleto de ICAV, el Subfondo no puede rescindirse automáticamente. El fabricante de PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo es generar una rentabilidad total continua de un dígito alto mediante una combinación de ingresos actuales y apreciación del capital a largo plazo.

Enfoque de inversión El Subfondo pretende lograr este objetivo invirtiendo sus activos en una cartera diversificada de valores de renta fija de alto rendimiento (que son similares a préstamos y pagan un tipo de interés fijo o variable). Utilizamos un enfoque fundamental y ascendente.

Política de inversión Para lograr su objetivo, el Subfondo invierte principalmente en una cartera diversificada de deuda denominada en dólares estadounidenses y valores relacionados con deuda de entidades corporativas que están ubicadas, constituidas o tienen sus principales actividades comerciales en países de mercados emergentes, que sean de cualquier enfoque sectorial, y que tengan una calificación inferior al grado de inversión de Standard & Poor's ("S&P"), Fitch o Moody's o no estén calificadas y que cotizarán o se negociarán en un mercado regulado. Se puede invertir hasta un 30% en total en títulos relacionados con deuda (a) denominados en monedas distintas del dólar estadounidense, (b) emitidos por emisores soberanos y subsoberanos, (c) emitidos por emisores que no están ubicados ni operan en países emergentes, o (d) que no tengan una calificación inferior al grado de inversión de S&P, Fitch o Moody's. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su Valor Liquidativo en valores que no cotizan en bolsa, como préstamos, cesiones de préstamos o participaciones. Dichos préstamos deben poder negociarse y transferirse libremente entre los inversores de los préstamos. Normalmente, las participaciones darán lugar a que el Subfondo tenga una relación contractual únicamente con un prestamista como otorgante de la participación y no con el prestatario.

Índice de referencia El Subfondo permite opciones discretionales con respecto a las inversiones particulares que se van a realizar. La estrategia de inversión del Subfondo es independiente del índice de referencia. El Subfondo no tiene ningún objetivo de seguimiento del índice.

Reembolsos y negociación Puede comprar y vender acciones del Subfondo cada día de negociación enviando una solicitud de suscripción o reembolso completa al administrador a más tardar a las 11:00 a. m. (hora de Irlanda) del Día de negociación correspondiente.

Política de distribución Esta clase de acciones no reparte dividendos. Los rendimientos generados se reinvertirán.

Política de intercambios Puede solicitar que las acciones del Subfondo se conviertan en acciones de otros subfondos del ICAV o en otra clase de acciones del mismo Subfondo. No se impone ningún cargo de cambio por dicha conversión. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones, consulte la sección "Conversión de acciones" del Folleto.

Segregación de activos El ICAV es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley.

Política de sostenibilidad El Subfondo tiene en cuenta factores ESG a la hora de tomar decisiones de inversión.

SFDR El Subfondo es el Artículo 6 según la definición del SFDR.

Política de derivados El Subfondo podrá utilizar derivados que impliquen el riesgo de que el valor de los derivados no se mueva según lo esperado en relación con el valor de los activos, tipos o índices subyacentes pertinentes. Los derivados también presentan otros riesgos, incluido el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo de contraparte. El Subfondo corre el riesgo de que la contraparte de un contrato de derivados OTC (es decir, uno que no se negocia en una bolsa) o un prestatario de los valores del Subfondo no pueda o no quiera realizar pagos de liquidación puntuales o cumplir de otro modo con sus obligaciones.

Inversor minorista previsto Un inversor típico en el Subfondo puede ser un inversor que busque una cartera gestionada de valores corporativos de renta fija de alto rendimiento de emisores que estén ubicados, constituidos o tengan sus principales actividades comerciales en mercados emergentes. Los inversores deben poder soportar la pérdida de capital para intentar generar mayores rendimientos potenciales. Este Subfondo ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones más amplia y debe adquirirse con asesoramiento profesional por parte de un inversor básico.

Información práctica

Entidad depositaria European Depositary Bank S.A, Dublin Branch es el Depositario del Subfondo.

Información adicional Austria, Chipre, Francia, Alemania, Islandia, Luxemburgo y Países Bajos: el agente de instalaciones para estos países es Waystone Centralized Services (IE) Limited. Suiza: el representante local es Waystone Fund Services (Suiza) SA. Reino Unido: El agente de servicios de instalaciones es Arkaim Advisors Ltd. También puede encontrar los últimos folletos, hojas informativas, informes anuales y semestrales, además de otra documentación en inglés del agente local como se indica arriba o en nuestro sitio web www.arkaim.co.uk/servicios. Los PRIIP KID en francés, alemán y holandés se pueden proporcionar previa solicitud enviada a IR@arkaim.co.uk.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 Años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que tenga un impacto significativo en la cantidad que obtiene a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Si bien el Subfondo puede intentar protegerse contra las fluctuaciones monetarias para clases distintas del dólar estadounidense, no puede garantizarse que el valor de dicha clase no se vea afectado por las fluctuaciones del dólar estadounidense frente a la moneda correspondiente.

Para conocer otros riesgos materialmente relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el SRI, lea el Informe Anual o el Folleto del producto disponible en www.arkaim.co.uk/services.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor desempeño del producto y un proxy adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de manera muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: | 5 años | | |
|---------------------------------------|---|-------------------------|--------------------------|
| Ejemplo de inversión: | USD 10 000 | | |
| Scenarios | | If you exit after 1 Año | If you exit after 5 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 6 430 USD | 7 400 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -35.68% | -5.84% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8 960 USD | 11 350 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -10.45% | 2.56% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 880 USD | 14 350 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 8.85% | 7.50% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13 540 USD | 16 540 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 35.42% | 10.59% |

Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (03/2015 - 03/2020).

Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (08/2016 - 08/2021).

Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (11/2019 - 11/2024).

Los cálculos antes mencionados se realizaron utilizando un proxy.

¿Qué sucede si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

Los activos del ICAV están legalmente separados de los del productor del PRIIP y en poder del depositario. En caso de insolvencia del productor del PRIIP, los activos del ICAV no se verán afectados. En caso de impago, insolvencia o liquidación forzosa del Depositario, podría sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado a segregar sus propios activos de los activos del ICAV. En caso de impago del ICAV, el Depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto entre los inversores. Las pérdidas no están cubiertas por ningún sistema de compensación o garantía. En el peor de los casos, sin embargo, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10 000.

| Inversión USD 10 000 | | |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Scenarios | En caso de salida después de 1 Año | En caso de salida después de 5 años |
| Costes totales | 130 USD | 741 USD |
| Incidencia anual de los costes(*) | 1.3% | 1.4% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8.90% antes de deducir los costes y del 7.50% después de deducir los costes.

A discreción de los Administradores, podrá aplicarse una tasa antidilución (una tasa que protege a los inversores existentes de los costes en los que incurre el Subfondo al comprar o vender inversiones tras recibir una gran inversión o un gran reembolso) de hasta el 5% del Valor Liquidativo por Acción.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | |
|--|--|--------|
| Costes de entrada | Este producto no tiene cuota de inscripción | 0 USD |
| Costes de salida | No cobramos comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0 USD |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 90 USD |
| Costes de operación | 0.4% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos | 40 USD |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica comisión de rendimiento | 0 USD |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 Años

El Subfondo está diseñado para mantenerse a medio plazo y le recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantener la inversión por más tiempo. Normalmente, podrá solicitar la suscripción o el reembolso de las acciones del Subfondo cualquier día hábil en Irlanda o Londres, sujeto a los términos establecidos en el Folleto de ICAV. Si elige canjear antes de los 5 años, esto aumentará el riesgo de obtener menores rendimientos de la inversión o una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su queja a Waystone Management Company (IE) Limited en 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a cumplimiento@waystone.com.

Si tienes una queja sobre la persona que te asesoró sobre este producto, o que te lo vendió, te dirán dónde presentarla.

Otros datos de interés

También puede encontrar los últimos folletos, hojas informativas, informes anuales y semestrales, además de otra documentación, en el sitio web www.arkaim.co.uk/services.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición de del comité de remuneraciones, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/, una copia impresa estará disponible de forma gratuita previa solicitud.

El análisis de riesgos ESG se integra explícitamente en el proceso de inversión durante todo su ciclo. El proceso de inversión general está impulsado por el análisis crediticio y fundamental de cada emisor individual y abarca una multitud de factores, incluidos los ESG

Costo Rendimiento y riesgo

Los cálculos de costes, rendimiento y riesgos incluidos en este documento de información clave siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Past performance and performance scenarios

Puede encontrar el rendimiento pasado durante los últimos 3 años aquí: <https://priips-performance-chart.com/arkaim/IE00BG4R4F15/es/eu/>

Puede encontrar escenarios de rendimiento anteriores actualizados mensualmente aquí: <https://priips-scenarios.com/arkaim/IE00BG4R4F15/es/eu/>