

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT (KEY INFORMATION DOCUMENT, KID)

Doel: In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal.

De 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 met andere producten te vergelijken.

Product

AFP UCITS ICAV- GIB AM EMERGING MARKETS ACTIVE ENGAGEMENT FUND - I2 USD

Een Subfonds van AFP UCITS ICAV

IE0009Z3U7Y5 - Valuta: USD

Dit Subfonds is toegelaten in Ierland.

Beheermaatschappij: Amundi Ireland Limited (hierna 'wij' genoemd), lid van de Amundi-bedrijvengroep, is in Ierland geautoriseerd en gereguleerd door de Centrale Bank van Ierland.

De CBI is verantwoordelijk voor het toezicht op Amundi Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Voor meer informatie surf naar www.amundi.ie of bel naar +353-1-4802000.

Dit document werd gepubliceerd op 12/06/2023.

ESSENTIËLE-
INFORMATIE-
DOCUMENT (KEY
INFORMATION
DOCUMENT, KID)

Wat is dit voor een product?

Soort: Aandelen van een Subfonds van AFP UCITS ICAV, een ICAV.

Looptijd: De looptijd van het Subfonds is onbeperkt. De Beheermaatschappij kan het fonds ontbinden door vereffening of fusie met een ander fonds, overeenkomstig de wettelijke voorschriften.

Doelstellingen: De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is kapitaalgroei na te streven. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen en aan aandelen verwante effecten (zoals gewone aandelen, certificaten van aandelen en preferente aandelen) die voornamelijk zijn uitgegeven door emittenten die genoteerd zijn, gevestigd zijn of aanzienlijke zakelijke activiteiten uitvoeren in opkomende markten die ondergewaardeerde langetermijnvooruitzichten bieden en mogelijkheden bieden voor verbeterde duurzaamheid door actief engagement. Deze beleggingen kunnen waarde creëren door actief met de emittent samen te werken aan een breed scala van milieu-, maatschappij- en governancecriteria (ESG) en andere kwesties die specifiek zijn afgestemd op de activiteiten van de emittent.

Maximaal 20% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds kan worden belegd in aandelen en aan aandelen verwante effecten van emittenten die genoteerd zijn, gevestigd zijn of aanzienlijke zakelijke activiteiten uitoefenen in grensmarkten (landen die als zodanig worden gedefinieerd door de MSCI Frontier Markets Index), tot 10% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds kan worden belegd in effecten die zijn genoteerd of worden verhandeld op de Moscow Exchange, en tot 30% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds kan worden belegd in A-aandelen van China via Stock Connect.

Het Subfonds kan cash aanhouden alsook instrumenten die gemakkelijk kunnen worden omgezet in cash (zoals cashdeposito's, schatkistpapieren, investment grade staatsobligaties). In normale marktomstandigheden mag die belegging niet meer dan 20% van de netto-inventariswaarde van het Subfonds bedragen.

Het Subfonds kan derivaten zoals futures, forwards en opties en totaalrendementswaps uitsluitend gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer. Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (USD) (de 'Index') uitsluitend voor prestatievergelijkingsdoelstellingen. De portefeuille van het Subfonds is niet beperkt tot of wordt niet beperkt door de componenten van de Index. Voorts heeft het subfonds de Index niet aangewezen als referentiebenchmark voor de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Ten eerste worden bedrijven die meer dan een de minimis-aandeel van hun inkomsten genereren uit activiteiten met betrekking tot wapens, fossiele brandstoffen, pornografie, tabak, alcoholproductie, gokken en andere producten en diensten waarvan de Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat ze een negatieve impact hebben op duurzaamheidsverbeteringen, uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Na deze uitsluitingen streeft Gulf International Bank (UK) Limited, de beleggingsbeheerder van het Subfonds (de 'Beleggingsbeheerder'), ernaar de beleggingsdoelstelling van het Subfonds te bereiken door middel van een bottom-upbenadering van beleggen in actieve opkomende markten met een sterke overtuiging (landen die als zodanig door de Index worden gedefinieerd) en grensmarkten door bedrijven te identificeren met ondergewaardeerde bronnen van groeiende kasstroom, en door met hen samen te werken aan ESG-kwesties en een reeks andere kwesties die de aandeelhouderswaarde kunnen verhogen.

De Beleggingsbeheerder voert een kwantitatieve screening uit waarbij de kwaliteit van de winst, de kasstroom en de kapitaalstructuur van de emittent worden getest bij de selectie van de posities in het Subfonds uit het beleggingsuniversum. Vervolgens wordt een kwalitatieve analyse uitgevoerd om te bepalen of de emittent aanzienlijk ondergewaardeerd is.

Emittenten in de portefeuille van het Subfonds zullen onderworpen zijn aan het actieve engagementsproces van de Beleggingsbeheerder, waarbij een constructieve en doelgerichte dialoog wordt gevoerd met emittenten die zich richten op verbeteringen in hun aanpak van ESG-gerelateerde kwesties en het optimaliseren van andere bedrijfspraktijken met het oog op het verbeteren van duurzaamheid en het verhogen van waarde.

Dit wordt bereikt door directe interactie met emittenten via vergaderingen en bezoeken ter plaatse, presentaties, publicatie van whitepapers en brieven aan het management, naast stemmen bij volmacht. De implementatie of het negeren door de emittent van de suggesties van de Beleggingsbeheerder ligt uiteindelijk bij het management van de emittenten en er kan geen garantie worden gegeven dat de suggesties van de Beleggingsbeheerder zullen worden geïmplementeerd door de emittent.

De Beleggingsbeheerder analyseert elke emittent om de meest relevante en belangrijke ESG-risicofactoren voor zijn activiteiten te identificeren en gaat met het management in gesprek om suggesties te delen met betrekking tot het opstellen van een duurzaamheidsplan op lange termijn. De Beleggingsbeheerder volgt deze engagementsbenadering omdat hij van mening is dat het beperken van ESG-risico's en het verbeteren van de prestaties van een emittent op het gebied van ESG-kwesties uiteindelijk zullen leiden tot hogere bedrijfswaarderingen en een maximaal aandeelhoudersrendement.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht: Dit product is bestemd voor beleggers die een basiskennis hebben van en geen of beperkte ervaring hebben met beleggen in fondsen en die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen ontvangen terwijl ze het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig willen behouden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en bereid zijn een hoog risico te lopen op hun oorspronkelijke kapitaal.

Terugkoop en verhandeling: Aandelen kunnen worden verkocht (teruggekocht) zoals vermeld in het prospectus tegen de respectieve transactieprijs (netto-inventariswaarde). Meer informatie vindt u in het prospectus van AFP UCITS ICAV.

Meer informatie: Meer informatie over het Subfonds, waaronder het prospectus, en de financiële verslagen zijn beschikbaar en op verzoek gratis te verkrijgen bij: Amundi Ireland Limited bij AMUNDI IRELAND LIMITED, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ierland.

De netto-inventariswaarde van het Subfonds is beschikbaar op www.gibam.com.

Bewaarder: Société Générale S.A., bijkantoor Dublin.

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

RISICO-INDICATOR



Lager risico

Verhoogd risico



De risico-indicator veronderstelt dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 van 7, wat een middelhoge risicoklasse is. Dit geeft een gemiddelde waarde aan de potentiële verliezen op toekomstige prestaties, en slechte marktomstandigheden kunnen een impact hebben op ons vermogen om u te betalen.

Bijkomende risico's: Het marktliquiditeitsrisico kan de variatie in productprestaties versterken.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties; u kunt dus uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Naast de risico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen andere risico's het rendement van het Subfonds beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van AFP UCITS ICAV.

De samenvattende risico-indicator ('SRI') is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze toont aan hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen.

PRESTATIESCENARIO'S

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's die worden getoond, zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het Subfonds over de afgelopen 5 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat u van dit product terugkrijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar.

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar Belegging 10.000 USD			
Scenario's		Als u uitstapt na	
		1 jaar	5 jaar
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging volledig of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2.520 USD	2.670 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-74,8%	-23,2%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.100 USD	7.460 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-29,0%	-5,7%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.020 USD	11.870 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0,2%	3,5%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15.590 USD	19.030 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	55,9%	13,7%

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar kunnen al dan niet de kosten bevatten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met een geschikte graadmeter.

Wat gebeurt er als Amundi Ireland Limited niet kan uitbetalen?

Voor elk Subfonds van AFP UCITS ICAV wordt een aparte pool van activa belegd en beheerd. De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van andere subfondsen en van die van de Beheermaatschappij,

en er bestaat geen onderlinge aansprakelijkheid. Het Subfonds is niet aansprakelijk als de Beheermaatschappij of een gedelegeerde dienstverlener faalt of in gebreke blijft.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of het verkoopt, kan u overige kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en de impact ervan op uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Die bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties gebaseerd op een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u hebt belegt (0 % jaarrendement). Voor de andere beleggingsperiodes gaan we ervan uit dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.
- Er wordt 10.000 USD belegt.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

Belegging 10.000 USD		
Scenario's	Als u uitstapt na	
	1 jaar	5 jaar*
Totale kosten	145 USD	887 USD
Impact van de jaarlijkse kosten**	1,5%	1,5%

* Aanbevolen beleggingsperiode.

** Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de beleggingsperiode. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,99% vóór de kosten en 3,49% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (0,00% van het belegde bedrag / 0 USD). Deze persoon zal u op de hoogte brengen van de daadwerkelijke distributievergoeding.

Als u in dit product belegt in het kader van een verzekeringscontract, omvatten de vermelde kosten geen extra kosten die u mogelijk moet dragen.

SAMENSTELLING VAN KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Voor dit product brengen wij geen instapkosten in rekening.	0 USD
Uitstapkosten	We brengen geen uitstapkosten in rekening voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	0 USD
Jaarlijkse lopende kosten		
Beheersvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	1,15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten over het afgelopen jaar.	115 USD
Transactiekosten	0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die gemaakt worden bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	30 USD
Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden afgehouden		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

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

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar is gebaseerd op onze beoordeling van de risico- en winstkenmerken en kosten van het Subfonds.

Dit product is bestemd voor beleggingen op middellange termijn. U moet bereid zijn om minstens 5 jaar de belegging aan te houden. U kunt uw belegging op elk moment aflossen of langer aanhouden.

Bestelschema: Orders om aandelen te kopen en/of te verkopen (af te lossen) die ontvangen en aanvaard zijn om 11.00 uur op elke Ierse werkdag worden normaliter op dezelfde dag verwerkt (op basis van de waardering van die dag).

U kunt aandelen van het Subfonds omwisselen voor aandelen van andere subfondsen van AFP UCITS ICAV in overeenstemming met het prospectus van AFP UCITS ICAV.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt, kunt u:

- Bellen naar onze klachtenlijn op +353-1-4802000
- Een brief sturen naar Amundi Ireland Limited, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin, Ierland
- Een e-mail sturen naar AILComplaints@amundi.com

In geval van een klacht moet u duidelijk uw contactgegevens (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) vermelden en een korte beschrijving van uw klacht geven. U vindt meer informatie op onze website www.amundi.ie.

Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus, de oprichtingsdocumenten, de essentiële beleggersdocumenten, de financiële verslagen en andere informatiedocumenten met betrekking tot het Subfonds, met inbegrip van diverse gepubliceerde beleidlijnen van het Subfonds, vinden op onze website www.amundi.ie en www.gibam.com. U kunt ook een kopie van dergelijke documenten opvragen bij de statutaire zetel van de Beheermaatschappij.

In het verleden behaalde resultaten: Er zijn onvoldoende gegevens om een nuttige indicatie te geven van de in het verleden behaalde resultaten voor retailbeleggers.

Prestatiescenario's U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op www.gibam.com.

De gegevens in dit KID zijn vanaf 12/06/2023