

Emirates Global Sukuk Fund

Class R GBP (LU1307854254)

un compartiment de Emirates NBD SICAV

Ce fonds est géré par MDO Management Company S.A.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

Le Compartiment est un compartiment conforme à la charia qui investit dans un portefeuille diversifié de produits financiers islamiques (« sukuk ») tant dans la région du Moyen-Orient et de l'Afrique du Nord (région MENA) qu'au niveau international. Il a pour objectif principal de générer des revenus élevés et une appréciation du capital. Il diversifie ses investissements dans un panier de sukuk d'échéances différentes émis par divers émetteurs.

Politique d'investissement

Afin de mettre en oeuvre sa politique d'investissement, le Compartiment :

- investit dans des sukuk approuvés au préalable par le Conseil de conformité à la charia ;
- détient jusqu'à 100 % de ses actifs dans des valeurs mobilières, ce qui inclut les sukuk garantis ;
- détient uniquement des liquidités (le cas échéant) sur un compte ne portant pas intérêt ou auprès d'un établissement financier islamique ;
- peut détenir des liquidités et des quasi-liquidités telles que des wakalas (des contrats d'agence couramment utilisés en finance islamique) et des mourabahas (des actifs dont le prix de vente a été convenu entre l'acheteur et le vendeur).

Le Compartiment peut concentrer ses actifs dans un nombre restreint de sukuk (autre les mourabahas et les wakalas), mais un seul sukuk ne doit pas représenter plus de 10 % de la valeur du Compartiment.

Il peut également investir dans des OPCVM et/ou des OPC, ainsi que dans des dérivés conformes à la charia.

En outre, il peut uniquement avoir recours à des contrats et accords conformes à la charia, et effectuer des investissements en restant conforme aux restrictions décrites ci-avant.

S'il arrive de temps à autre au Compartiment de générer des rendements non conformes à la charia, ceux-ci seront séparés des actifs du Compartiment et versés à des oeuvres de bienfaisance conformément aux directives et aux instructions du Conseil de conformité à la charia et sous la surveillance de celui-ci.

Le Compartiment exige de ses prestataires de services que toutes leurs activités en relation avec la gestion du Compartiment soient conformes à la charia.

Le Compartiment investit dans des fonds sous-jacents dont la commission de gestion annuelle est de 2 % maximum.

Horizon d'investissement

Avertissement : ce Compartiment ne convient pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les trois à cinq ans.

Purification des revenus

Le Conseil de conformité à la charia passe ponctuellement sous revue tous les actifs du Compartiment. Tout rendement non conforme, tel que les intérêts et les liquidités, est purifié et versé à des oeuvres de bienfaisance.

Monnaie du fonds

La Devise de référence du Compartiment est USD.

Souscription et Rachat

Sur demande, les investisseurs peuvent souscrire, convertir et faire racheter des Actions quotidiennement lors d'un Jour de valorisation, tel qu'indiqué dans le Prospectus du Fonds.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

L'indicateur de risque et de rendement ci-dessus indique comment le Compartiment se positionne en termes de risque et de rendement possibles. Plus la catégorie de risque du Compartiment est élevée, plus le rendement possible est important, mais tout comme le risque de perte d'argent. Même si le Compartiment se situe dans la catégorie de risque la plus faible, il est possible que vous perdiez de l'argent, tout investissement comportant toujours un risque. Le calcul de l'indicateur de risque et de rendement est basé sur des données de performance historiques. Il ne peut donc pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Par conséquent, la catégorie de risque du Compartiment est susceptible de changer au fil du temps.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment est soumis à un niveau modéré de risque, étant donné qu'il est exposé à des facteurs de marché, tels que les tendances macroéconomiques à l'échelle internationale, les fluctuations des taux de

change et d'intérêt, l'inflation et la performance des émetteurs des titres qu'il détient. C'est pourquoi son niveau de risque et de rendement s'élève actuellement à 4.

L'indicateur de risque et de rendement ne tient pas compte des risques ci-dessous qui peuvent affecter le Compartiment :

Risque opérationnel - risque pouvant survenir en raison de problèmes techniques, tels que les catastrophes naturelles, les malentendus et les fraudes.

Risque lié aux dérivés - l'utilisation de dérivés augmente les risques de pertes découlant d'un endettement ou d'un emprunt. Les dérivés permettent aux investisseurs de générer des rendements importants grâce aux variations mineures des cours des actifs sous-jacents. Toutefois, les investisseurs peuvent essuyer des pertes considérables si le cours des sous-jacents varie fortement en leur défaveur.

Risque lié aux marchés émergents - les cadres juridique, judiciaire et réglementaire sont toujours en cours de développement sur les marchés émergents, ce qui peut engendrer de fortes incertitudes pour les participants aux marchés locaux et leurs contreparties.

Risque lié à la conformité à la charia - risque qu'un produit soit considéré comme non conforme à la charia par d'autres islamologues.

Risque lié à l'investissement dans des marchés de sukuk - les marchés de sukuk peuvent être illiquides, engendrer des coûts de transaction élevés et comporter des restrictions supplémentaires.

De plus amples informations sur les risques encourus par le Compartiment figurent dans le Prospectus.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 4,00 %

Frais de sortie 0,00 %

Il s'agit de la commission maximale à payer sur la souscription d'Actions de participation.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 1,64 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Aucune

Les frais prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent l'appréciation potentielle de votre investissement.

Le pourcentage des frais d'entrée indiqué ici est le pourcentage maximum. Il est possible que, dans certains cas, ces frais soient moindres. Votre conseiller financier peut vous renseigner à ce sujet.

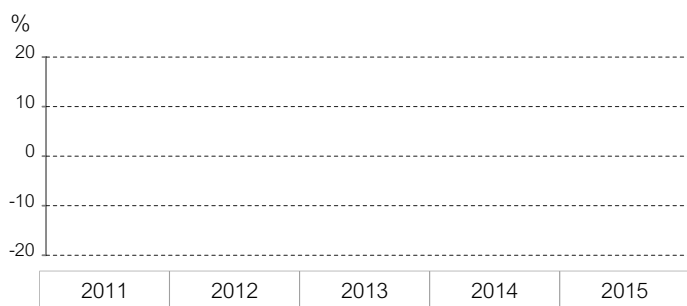
Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre et comprennent les commissions du Gestionnaire des investissements, de la Société de gestion, de l'Agent administratif et du Dépositaire. Ils ne comprennent ni les coûts de transaction du portefeuille ni les commissions de performance.

Les frais courants sont une estimation parce que cette Catégorie a été lancée récemment ou n'a pas encore été lancée.

En cas de multiplication des opérations, une commission supplémentaire de 2 % maximum peut être prélevée pour protéger les intérêts du Compartiment et de ses Actionnaires.

De plus amples informations sur les frais figurent dans le Prospectus.

PERFORMANCES PASSÉES



Le Compartiment a été lancé le 01/10/2014.. La Catégorie n'a pas encore été lancée. Comme il n'existe pas encore de données de performance pour une année civile complète, il n'est pas possible de publier les performances passées.

INFORMATIONS PRATIQUES

Banque Dépositaire

State Street Bank Luxembourg S.A.

Informations Supplémentaires

Les Statuts, le Prospectus en vigueur et les derniers rapports périodiques peuvent être obtenus gratuitement en anglais au siège social du Fonds pendant les heures d'ouverture normales des bureaux, ou en ligne sur www.emiratesnbd.com/assetmanagement.

La valeur nette d'inventaire par Action de chaque Catégorie, ainsi que le prix d'émission et de rachat des Actions peuvent être obtenus au siège social du Fonds.

Emirates NBD SICAV est un fonds à compartiments multiples qui possède plusieurs Compartiments. Comme la loi l'exige, le Fonds applique le principe de ségrégation des actifs et des passifs entre les Compartiments. Ce document d'Informations clés pour l'investisseur décrit une Catégorie d'un Compartiment d'Emirates NBD SICAV.

Législation Fiscale

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir une incidence sur la situation fiscale des investisseurs.

Responsabilité

La responsabilité de MDO Management Company S.A. ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Conversion entre compartiments

Les Actionnaires ont le droit de convertir tout ou partie de leurs Actions d'une Catégorie d'un Compartiment en Actions de la même Catégorie ou d'une autre Catégorie du même Compartiment ou d'un autre Compartiment en adressant une demande de conversion de la même manière que pour la souscription d'Actions. La conversion reste toutefois sujette à toute condition (y compris le montant de souscription minimal) applicable à la Catégorie dans laquelle elle est prévue.

Le Prospectus et les Informations clés pour l'investisseur pour la Suisse, les Statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le Service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des Actions sont disponibles sur www.fundinfo.com. Pour les Actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les Actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

Catégorie représentative : informations

Cette Catégorie d'actions représente la Catégorie d'actions Emirates NBD SICAV – Emirates Global Sukuk Fund R GBP Inc (LU1303290040). La présente Catégorie est une catégorie de distribution. Les revenus générés par celle-ci peuvent donc être distribués.