

AVAINTIETOASIAKIRJA

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Barings Umbrella Fund plc Barings Global Senior Secured Bond Fund

TUOTE

Tuote:	Barings Global Senior Secured Bond Fund - Tranche E EUR Accumulation
Kehittäjä:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Tuotekoodi:	IE00BC1J1514
Verkkosivusto:	www.baring.com
Yhteydenotonnumero:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited on saanut toimiluvan maassa Ireland, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty kohteessa Ireland.

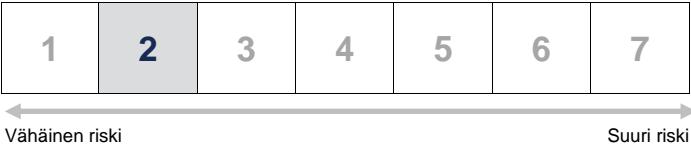
Asiakirja on voimassa alkaen: 02.06.2025


MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi:	Sateenvarjorahasto, joka on Irlannin lainsäädännön mukaisesti perustettu vaihtuvapääomaiseksi sijoitusyhtiöksi.
Sijoitusaika:	Rahastolla ei ole tavoiteltua sulkemispäivää, ja se voidaan asettaa selvitystilaan milloin tahansa, kuten esitteessä tarkemmin kerrotaan.
Tavoitteet:	<p>Tarjota korkeita juoksevia tuloja ja soveltuviissa tilanteissa myös pääoman arvonnousua.</p> <p>Sijoituspolitiikka: Rahasto sijoittaa pääasiallisesti kiinteä- ja vaihtuvakorkoisista yritysten velkainstrumenteista koostuvaan salkkuun ja keskittyy ensisijaisesti Pohjois-Amerikan ja Euroopan taattuihin (senior secured) korkeatuottoisiin instrumentteihin. Yritysten velkainstrumentit sisältävät joukkovelkakirjoja ja yritystodistuksia. Korkeatuottoisten velka-arvoarvopaperien korko on tavanomaista korkeampi yleensä sen vuoksi, että sijoittaja ottaa niissä suuremman riskin. Etuoikeusasemaltaan paremmat, vakuudelliset velkainstrumentit maksetaan lain mukaan takaisin ennen alisteisia (etuoikeusasemaltaan heikompia) velkoja, niiden "vakuutena" on velan liikkeeseenlaskijan asettama pantti ja niihin liittyy tyypillisesti pienempi riski kuin muihin saman yrityksen liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin.</p> <p>Rahasto saa sijoittaa vähäisemmässä määrin myös muun tyyppisiin velkainstrumentteihin, kuten vakuudettomiin korkeatuottoisiin joukkovelkakirjoihin, sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin joukkovelkakirjoihin, toisiin rahastoihin, käteiseen ja käteistä vastaaviin arvopapereihin sekä rahamarkkinainstrumentteihin. Rahasto sijoittaa vähintään 50 prosenttia nettoarvostaan sellaisten yritysten korkoinstrumentteihin, jotka ilmentävät myönteisiä tai paranevia ympäristöön ("E") ja/tai yhteiskuntaan ja hallintotapaan ("S") liittyviä ominaisuuksia.</p> <p>Rahasto voi myös käyttää johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseen että suojaustarkoituksiin. Johdannaisen tuotto on sidoksissa sen kohdeinstrumentin (esim. valuutta tai korkotas) arvon muutoksiin. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.</p> <p>osuuslaji valuuttasuojaus: Tämä osuuslaji käyttää johdannaisilla toteutettua valuuttasuojaa ja yrittää siten rajata osuudenomistajan valuuttariskiä pienentämällä osuuslaji valuutan ja Rahaston perusvaluutan välisten kurssivaihteluiden vaikutusta.</p> <p>Voitonjakokäytäntö: Tuotto lisätään Rahaston arvoon.</p> <p>Kaupankäyntiä: Päivittäin. Sijoittajat voivat antaa osuuksien osto- ja myyntitoimeksiantoja kunakin rahaston kaupankäyntipäivänä (kuten rahastoesitteessä on määritetty).</p> <p>Vertailuindeksi: ICE BofA BB-B Global High Yield Secured Bond Index'. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sitä ole suunniteltu seuraamaan Vertailuindeksiä; siten Rahaston kehitys voi poiketa olennaisesti Vertailuindeksin kehityksestä. Salkunhoitajalla on täysi valta tehdä sijoitukset oman harkintansa pohjalta, eikä Vertailuindeksi rajoita sijoituspäätöksiä. Rahasto voi sijoittaa merkittävässä määrin sellaisiin instrumentteihin, jotka eivät sisälly Vertailuindeksiin. Vertailuindeksiä käytetään ainoastaan riskinhallinnan apuna ja kehityksen vertailukohtana. Salkunhoitaja voi esimerkiksi ottaa huomioon kaikissa tapauksissa liikkeeseenlaskijoiden painotuksia, duraatioita, sektoripainoja, maapainoja, luottoluokituksia sekä indeksipoikkeaman Vertailuindeksin suhteen, mutta Vertailuindeksi ei rajoita sijoituspäätösten tekoa.</p>
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:	Rahasto on tarkoitettu kaikille sijoittajille, jotka tavoittelevat pääomalleen tuottoa pitkällä aikavälillä. Sijoittajilla tulisi olla kyky kantaa tappioita siihen määrään asti, jonka he ovat sijoittaneet rahastoon. Rahasto ei tarjoa pääomasuojaa.
Säilytysyhteisö:	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Lisätietoja:	Rahasto on vaihtuvapääomaisen Barings Umbrella Fund plc -sateenvarjorahaston alarahasto. Sateenvarjo-yhtiössä vastuut on eroteltu sen alarahastojen kesken, ja sijoittajat voivat vaihtaa omistamiaan rahaston osuuksia yhtiön toisten alarahastojen osuuksiin. Lisätietoja on rahastoesitteessä. Lisätietoja rahastosta (mukaan lukien voimassa oleva rahastoesite liitteineen sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedot) on saatavilla State Street Fund Services (Ireland) Limitediltä.
Käytännön tiedot:	Rahaston arvo lasketaan jokaisena kaupankäyntipäivänä ja on nähtävillä internetissä osoitteessa www.baring.com ja/tai www.euronext.com/en/markets/dublin . Tietoja Osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta saa Baringsilta (yhteystiedot yllä).

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori



 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta päivämäärään 5Vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän kuin alkuperäisen sijoituksensa. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteensa hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta kehityksestä mahdollisesti aiheutuvat tappiot alhaisiksi, eivätkä huonot markkinaolosuhteet erittäin todennäköisesti vaikuta rahaston kykyyn maksaa sinulle.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Markkinariskin lisäksi voi syntyä muita riskejä, kuten vastapuoliriski, valuuttariski, korkoriski, operatiivinen riski ja likviditeettiriski. Tarkemmat tiedot löytyvät esitteestä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 Vuotta Sijoitus 10 000 EUR			
Selviytymisnäkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 140 EUR	7 680 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 18,64 %	- 5,14 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 590 EUR	9 220 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 14,14%	- 1,62%
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 260 EUR	10 840 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	2,64%	1,62%
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 870 EUR	12 690 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	18,67%	4,89%

Stressinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10.2017 ja 09.2022.
Kohtuullinen näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2019 ja 06.2024.
Suotuisa näköymä: Tämän tyyppinen näköymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04.2020 ja 03.2025.

MITÄ TAPAHTUU, JOS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston varat on erotettu Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin varoista. Säilytysyhteisö vastaa rahaston varojen säilyttämisestä. Tämän vuoksi Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin maksukyvyttömyydellä ei ole suoraa taloudellista vaikutusta rahastoon. Lisäksi rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön varoista, mikä rajoittaa riskiä siitä, että rahasto kärsisi jonkin verran tappioita, jos säilytysyhteisö ei täytä velvollisuuksiaan. Sinulle voi aiheutua taloudellista tappiota, jos välittäjäsi tai yhteisö, jolta rahasto hankittiin, joutuu maksukyvyttömäksi. Rahaston sijoittajille ei ole luotu korvaus- tai takuujärjestelmä.

MITÄ KULUJA SJOITTAJALLE AIHEUTUU?

Henkilö, joka myy sijoittajalle tämän tuotteen tai neuvoo sijoittajaa sen suhteen, voi veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka veloitetaan sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta hallussasi ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt määrät ovat esimerkiksi sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia:
Olettamuksena on, että:
- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkyvän mukaisesti.
- EUR 10 000 on sijoitettu.

Sijoitus 10 000 EUR	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta
Kokonaiskulut	123 EUR	686 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	1,2 %	1,3 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,9 prosenttia ennen kuluja ja 1,6 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	Emme peri osallistumismaksua.	-
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	-
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,10% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	111 EUR
Liiketoimikulut	0,12% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostamme ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	12 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottopalkkio	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

MITEN PITKÄSI AIKAA SJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelu sijoitusaika: 5 Vuotta

Rahaston suositeltu pitoaika on 5 vuotta, koska rahasto sijoittaa pitkällä aikavälillä. Sijoittajat voivat myydä osakkeitaan vaadittaessa jokaisena pankkipäivänä (määriteltä rahastoesitteen täydennysosassa). Lisätietoja rahaston myyntimenettelystä ja siitä, milloin myynti on mahdollista, on rahastoesitteen kohdassa "Osakkeiden lunastaminen".

KUINKA SJOITTAJA VOI VALITTA?

Jos haluat valittaa rahastosta, Barings International Fund Managers (Ireland) Limitedistä ja/tai rahasto neuvovasta tai myyvistä henkilöstä, voit kirjoittaa suoraan meille. Yhteystiedot ovat jäljempänä. Kaikki valitukset käsitellään sisäisten valitusmenettelyjemme mukaisesti.

Verkkosivusto: www.baring.com
Sähköposti: complianceireland@barings.com
Postiosoite: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings käsittelee pyyntösi ja antaa sinulle palautetta mahdollisimman pian

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Saat lisätietoja rahastosta ja koko rahastoesitteen maksutta osoitteesta www.baring.com. Tämä avaintietoasiakirja päivitetään vähintään 12 kuukauden välein, sanotun kuitenkin rajoittamatta tapauskohtaisia tarkistuksia. Yksityiskohtainen luettelo riskeistä, jotka liittyvät tähän tuotteeseen sijoittamiseen, sekä riskeistä, jotka liittyvät markkinoihin, joihin tämä yhtiö sijoittaa, on saatavilla osoitteesta www.baring.com. Yhtiön viimeisimmät vuosikertomukset ja osavuositarkastukset, kuukausittainen tietopaketti ja täydelliset salkkutiedot ovat myös saatavilla osoitteesta www.baring.com, samoin kuin tiedot yhtiön velkaantumistasesta ja hallinnointipalkkiosta.

Tuotteen aiemmat tulokset ovat nähtävissä osoitteesta barings.com tai tästä linkistä:

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BC1J1514_fi_FI.pdf

Aiempi kehitys osoittaa rahaston kehityksen prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa edellisen 6 vuoden aikana. Aiemmat tulosskenaariolaskelmat löytyvät osoitteesta barings.com tai tästä linkistä: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BC1J1514_fi_FI.csv