DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Barings Umbrella Fund plc
Barings Emerging Markets Local Debt Fund

PRODUIT

Produit :	Barings Emerging Markets Local Debt Fund - Tranche A USD Accumulation
Fabricant :	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Code produit :	IE00BKZGK917
Site internet :	www.barings.com
Numéro d'appel :	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited est agréé(e) en Ireland et réglementé(e) par Banque centrale d'Irlande.

Ce PRIIP est autorisé en Ireland.

Document valide au : 08/07/2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type : Fonds à compartiment constitué comme société d'investissement à capital variable de droit irlandais

Durée : Le Fonds n'a pas de date de clôture ciblée et peut être liquidé à tout moment, comme détaillé dans le Prospectus

Objectifs : Rechercher un rendement total à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de créance de marchés émergents libellés en devises locales.

Politique d'investissement : Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance libellés en devise locale émis par les gouvernements, les agences quasi-souveraines et les émetteurs des marchés émergents. On entend par « marchés émergents » les régions du monde dont les économies sont encore en développement. Au moment de l'achat d'un actif par le Fonds, (i) l'exposition à un pays émergent donné ne dépassera pas 20 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds et (ii) l'exposition nette aux devises autres que l'USD ne dépassera pas 150 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds. Le Fonds peut investir au maximum 20 % de son actif net en titres convertibles. Le fonds investira au moins 50 % de sa Valeur Nette d'Inventaire dans des actifs présentant des caractéristiques environnementales (« E ») et/ou sociales (« S ») positives ou en amélioration, telles que représentées par un score ESG agrégé propriétaire sur l'état actuel et les perspectives.

Le Fonds est également autorisé à investir dans d'autres types de titres de créance, d'autres Fonds, des espèces et quasi-espèces ainsi que des instruments du marché monétaire. Le Fonds peut, de manière opportuniste, utiliser des espèces et des produits dérivés pour exposer la totalité du portefeuille au change dans différentes devises.

Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement et de couverture. Le rendement d'un instrument dérivé est lié aux mouvements de l'instrument sous-jacent, par exemple des devises ou des taux d'intérêt, auquel fait référence l'instrument dérivé. La devise de référence du Fonds est l'USD.

Couverture de change de la Catégorie d'Actions : Cette Catégorie d'Actions classe n'est pas couverte.

Politique de distribution : Les revenus sont ajoutés à la valeur du Compartiment.

Fréquence d'échange : Quotidiens. Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions sur demande chaque Jour ouvré (au sens défini dans le Prospectus).

Indice de Référence : « J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Index ». Le Fonds est géré activement et n'est pas conçu pour reproduire l'Indice de référence. Sa performance peut donc s'écarter de manière substantielle de celle de l'Indice de référence. Le gestionnaire d'investissement gèrera l'exposition globale du Fonds jusqu'à 200 % de la valeur à risque (« VaR ») de l'Indice de référence. La VaR d'un Fonds est une estimation quotidienne de la perte maximale d'un Fonds est susceptible de subir en une journée. Le gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire absolu en matière d'investissements et n'est pas par ailleurs limité par l'Indice de référence. Le Fonds peut investir de manière significative dans des instruments non repris dans l'Indice de référence. En outre, l'Indice de référence est utilisé uniquement à des fins de gestion des risques et de comparaison des performances. Le gestionnaire d'investissement peut prendre en considération, par exemple, les expositions aux émetteurs, la duration, les pondérations sectorielles, les pondérations par pays, les notations de crédit et l'erreur de suivi dans chaque cas par rapport à l'Indice de référence, mais (hormis dans les cas exposés ci-dessus) il n'utilise pas l'Indice de référence comme restriction aux investissements.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse aux investisseurs cherchant à tirer un revenu de leur capital sur un horizon d'investissement à long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter les pertes à hauteur du montant qu'ils ont investi dans le Fonds. Le Fonds n'offre pas de protection du capital.

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Autres informations : Le Fonds est un compartiment de Barings Umbrella Fund plc, une société d'investissement à capital variable avec ségrégation des passifs entre les compartiments. Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments de la Société. Veuillez vous référer au Prospectus pour des informations détaillées. Des informations complémentaires relatives aux Fonds (dont le Prospectus et le Supplément en vigueur et les états financiers les plus récents) sont disponibles auprès de State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Informations pratiques : Le cours du Fonds est calculé chaque jour de négociation et est disponible en ligne à l'adresse www.barings.com et/ou www.euronext.com/en/markets/dublin. Vous pouvez obtenir des informations sur les modalités d'achat, de vente et d'échange de Parts en contactant Barings (voir les coordonnées plus haut).

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à 5Ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous demandez un remboursement précoce, et il se peut que vous récupériez un montant inférieur à votre investissement initial. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Cela évalue les pertes potentielles associées à une performance future à un niveau moyen-faible, et les conditions de marché défavorables ne vont probablement pas influer sur la capacité du fonds à vous payer.

En plus du risque de marché, d'autres risques pourraient survenir, à savoir le risque de contrepartie, le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque opérationnel et le risque de liquidité. Consultez le Prospectus pour en savoir plus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne [du produit / de l'indice de référence approprié] au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 Ans
Investissement 10 000 USD

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**En cas de vente de vos placements après 5 ans** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**5 520 USD**	**5 340 USD**
	Rendement annuel moyen	- 44,83%	- 11,79%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8 020 USD**	**8 320 USD**
	Rendement annuel moyen	- 19,80%	- 3,61%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 590 USD**	**10 780 USD**
	Rendement annuel moyen	5,88%	1,52%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**12 350 USD**	**12 460 USD**
	Rendement annuel moyen	23,52%	4,50%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2017 et 09/2022.
Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2018 et 07/2023.
Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2016 et 06/2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux de Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. Le Dépositaire est responsable de la garde des actifs du Fonds. A cette fin, si Baring International Fund Managers (Ireland) Limited est en défaut de paiement, le Fonds ne subira aucun impact financier direct. En outre, les actifs du Fonds doivent être séparés des actifs du Dépositaire, ce qui limite le risque que le Fonds enregistre une perte en cas de défaillance du Dépositaire. Vous pourriez être confronté à une perte financière si votre courtier ou l'entité auprès de laquelle vous avez acheté le Fonds se retrouvait en défaut.
Aucun mécanisme de compensation ou de garantie n'a été mis en place pour les investisseurs dans le Fonds.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD 10 000 est investi.

Investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	En cas de vente de vos placements après 5 ans
Coûts totaux	**85 USD**	**464 USD**
Incidence des coûts annuels*	0,8%	0,9% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,4 % avant déduction des coûts et de 1,5 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous n'appliquons pas de frais d'entrée.	S.O.
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,58% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	58 USD
Coûts de transaction	0,26% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	26 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de performance	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée : 5 Ans

La période de détention recommandée pour le Fonds est de 5 ans dans la mesure où le Fonds investit sur le long terme. Les investisseurs peuvent vendre leurs actions sur demande chaque Jour ouvré (tel que défini dans le Prospectus du Fonds). Pour en savoir plus sur la procédure de désinvestissement du Fonds et à quel moment un désinvestissement est possible, veuillez consulter la section « Rachats d'Actions » du Prospectus du Fonds.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Si vous souhaitez porter une réclamation en lien avec le Fonds, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited et/ou toute personne donnant des conseils sur le Fonds ou le vendant, vous pouvez nous écrire directement aux coordonnées figurant ci-dessous. Toute réclamation sera traitée conformément à nos procédures internes de traitement des réclamations.

Site internet : www.barings.com
E-mail : complianceIreland@barings.com
Adresse postale : 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings traitera votre demande et reviendra vers vous dans les meilleurs délais possibles

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous pouvez obtenir, sans frais, des informations complémentaires sur ce Fonds, y compris l'intégralité du prospectus sur www.barings.com.Dans préjudice des examens spécifiques, le présent document d'information clé est mis à jour tous les 12 mois.Une liste détaillée des risques associés à l'investissement dans ce produit, ainsi que les risques associés au marché dans lequel cette Société investit,est disponible sur www.barings.com.Les derniers rapports annuel et intermédiaire de la Société, la fiche d'information mensuelle et l'intégralité des détails du portefeuille sont égalementdisponibles sur www.barings.com, ainsi que les informations liées au levier et à la commission de gestion de la Société.

Les performances passées de ce produit sont disponibles sur barings.com ou en suivant ce lien
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BKZGK917_fr_FR-LU.pdf

Les performances passées montrent la performance du fonds comme pourcentage de perte ou de gain par année au cours des 10 dernières années.Les calculs des anciens scénarios de performance sont disponibles sur barings.com ou en suivant ce lien
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BKZGK917_fr_FR-LU.csv