

DOKUMENT MED NØKKELINFORMASJON

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Barings Umbrella Fund plc Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund

PRODUKT:

Produkt:	Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund - Tranche A EUR Accumulation
Produsent:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Produktkode:	IE00BYXWVT61
Nettsted:	www.barings.com
Ring nummer:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er autorisert i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Denne PRIIP er autorisert i Irland.

Dokumentet er gyldig per: 15.11.2024

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:	Et paraplyfond opprettet som et investeringsselskap med varierende kapital i henhold til lovene i Irland.
Varighet:	Fondet har ikke målsatt en stengingsdato og kan bli avvirket til enhver tid, slik det er forklart mer detaljert i prospektet
Mål:	<p>Å maksimere totalavkastningen i samsvar med bevaring av kapitalen, gjennom generering av høye inntekter, samt kapitalvekst der det er aktuelt.</p> <p>Investeringspolitikk: Fondet investerer minst 80 % av netto aktiva i en diversifisert portefølje med rentepapirer som er økonomisk knyttet til eller utstedt av selskaper i fremvoksende markeder over hele verden. For investeringsformål er fremvoksende markeder regioner i verden som fremdeles utvikler sine økonomier. Renteinstrumenter som Fondet investerer i, kan omfatte selskapsobligasjoner og gjeldsbrev, statlige utstedelser, dekkede obligasjoner, handelspapirer og andre rentepapirer. Fondet investerer minst 60 % av sine netto aktiva i statsutstedelser. Opptil 20 % av Fondets netto aktiva kan investeres i verdipapirer som har en rating på under B- fra Standard & Poors (S&P) eller et annet internasjonalt anerkjent ratingbyrå eller som, hvis de ikke har noen rating, investeringsforvalteren anser for å være av tilsvarende kvalitet. Gjeldspapirer kredittvurderes for å indikere sannsynligheten for at utstederen vil betale tilbake lånet. Opptil 20 % av Fondets netto aktiva kan investeres i konvertible verdipapirer.</p> <p>Fondet kan også investere i gjelds- og aktivasiikrede verdipapirer og ugirede låndeltakerpapirer, andre Fond, kontant- og kontantekvivalente verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter.</p> <p>Fondet kan bruke derivatinstrumenter for både investerings- og sikringsformål. Avkastningen på et derivat er knyttet til bevegelser i et underliggende instrument som derivatet henviser til, som valutakurser eller rentesatser.</p> <p>Fondets basisvaluta er USD.</p> <p>Valutasikring av andelsklasser: Denne andelsklassen foretar valutasikring ved å bruke derivatinstrumenter for å søke å begrense aksjonærens valutarisiko ved å redusere effekten av kurssvingninger mellom andelsklassens valuta og Fondets basisvaluta.</p> <p>Utbyttepolitikk: Inntekter reinvesteres i Fondet.</p> <p>Omsetningsfrekvens: Daglig. Investorer kan kjøpe og selge sine andeler på forespørsel på hver virkedag (som definert i prospektet).</p> <p>Referanseindeks: 'J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index'. Fondet er aktivt forvaltet og er ikke beregnet på å spore referanseindeksen, så avkastningen kan avvike vesentlig fra referanseindeksen. Forskjellen mellom fondets og referanseindeksens durasjon vil ikke være mer enn 2,5 år, og forvalteren vil styre fondets globale eksponering innenfor 200 % av referanseindeksens Value at Risk ("VaR"). Et fonds VaR er et daglig estimat av det maksimale tapet et fond kan pådra seg over en periode på 1 dag. Forvalteren har full rett til å bruke skjønn i investeringene og er ikke ellers begrenset av referanseindeksen. Fondet kan i betydelig grad investere i instrumenter som ikke omfattes av referanseindeksen. I tillegg til dette brukes referanseindeksen kun til risikostyringsformål og til sammenligning av avkastningen. Forvalteren kan for eksempel vurdere utstedereksponeringer, durasjon, sektorvektinger, landvektinger, kreditt-rating og aktiv risiko i hvert tilfelle i forhold til referanseindeksen, men (annet enn som forklart ovenfor) bruker ikke referanseindeksen som en begrensning på investeringene som gjøres.</p>
Ment for privatinvestorer:	Fondet er beregnet på alle investorer som ønsker inntekter fra deres kapital over en lang investeringshorisont. Investorer bør ha evne til å bære tap opptil beløpet de har investert i fondet. Fondet tilbyr ikke kapitalbeskyttelse.
Depotmottaker:	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Mer informasjon:	Fondet er et underfond i Barings Umbrella Fund plc, som er et investeringsselskap med variabel kapital med adskilt ansvar mellom underfondene, og investorer kan bytte sine andeler i fondet med andeler i andre av selskapets underfond. Vennligst se prospektet for mer informasjon. Mer informasjon om fondet (blant annet gjeldende prospekt og tillegg, og det siste regnskapet) er tilgjengelig fra State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Praktisk informasjon:	Fondets kurs beregnes for hver handelsdag og publiseres på www.barings.com og/eller www.euronext.com/en/markets/dublin . Informasjon om hvordan man kjøper, selger og konverterer andeler kan fås ved henvendelse til Barings (se kontaktopplysninger ovenfor).

HVA ER RISIKOENE OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

Risikoinndikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoinndikatoren antar at du beholder produktet i 5År. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få tilbake mindre enn din opprinnelige investering. Det kan hende du må betale betydelige ekstrakostnader for å innløse tidlig. Det kan hende du ikke vil være i stand å enkelt selge produktet, eller du blir kanskje nødt til å selge til en kurs som har en betydelig effekt på hvor mye du får tilbake.

Risikoinndikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori klasse 3 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på et middels lavt nivå, og det er usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke fondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

I tillegg til markedsrisiko og andre risikoer som kan bli utløst andre risikoer, dvs. motpartsrisiko, valutarisiko, renterisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko. Se prospektet for fullstendige detaljer.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige utviklingen til markedet. Markedsutviklinger i fremtiden er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet / en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode: 5 År Investering 10 000 EUR			
Scenarioer		Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 År (anbefalt eieperiode)
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress-scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	3 250 EUR	3 490 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 67,53 %	- 18,97 %
Ufordelaktig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	6 960 EUR	8 590 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 30,39%	- 2,99%
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	10 600 EUR	10 590 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	5,97%	1,15%
Fordelaktig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	12 030 EUR	16 070 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	20,31%	9,95%

Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2021 og 10.2024.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2019 og 12.2023.

Fordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2016 og 12.2020.

HVA SKJER HVIS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED IKKE ER I STAND TIL Å FORETA UT BETALING?

Fondets eiendeler er adskilt fra eiendelene til Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. Det er depotmottakeren som er ansvarlig for å oppbevare fondets eiendeler. Hvis Baring International Fund Managers (Ireland) Limited skulle misligholde sine forpliktelser, vil det altså ikke ha noen direkte økonomisk effekt på fondet. I tillegg skal fondets eiendeler holdes adskilt fra depotmottakerens eiendeler, og det begrenser risikoen for at fondet pådras tap hvis depotmottakeren skulle misligholde sine forpliktelser. Du kan bli påført et økonomisk tap hvis megleren eller enheten du kjøpte fondet fra skulle misligholde sine forpliktelser.

Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass for deg som investor i fondet.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve deg for andre kostnader. I så fall, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser hvor mye som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder:

Vi har forutsatt at:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- EUR 10 000 er investert.

Investering 10 000 EUR	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 År
Samlede kostnader	57 EUR	307 EUR
Årlig kostnadseffekt*	0,6 %	0,6 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 1,7% før kostnader i 1,1% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du går ut etter 1 år
Startkostnader	Vi krever ikke noe startgebyr.	I/A
Avslutningskostnader	Vi krever ikke sluttgebyr, men det kan personen som selger deg produktet gjøre.	I/A
Løpende kostnader		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,35% av verdien av investeringen din per år. Det er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	35 EUR
Transaksjonskostnader	0,22% av verdien av investeringen din per år. Det er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet kan variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	22 EUR
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorar	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	I/A

HVOR LENGE BØR JEG EIE DET OG KAN JEG TA PENGENE UT TIDLIG?

Anbefalt eieperiode: **5 År**

Fondets anbefalt eieperiode er 5 år ettersom fondet investerer på lang sikt. Investor kan på anmodning selge sine andeler på hver virkedag (som definert i fondstilleget til prospektet). Du finner mer informasjon om fondets prosedyre for investeringsavvikling og når investeringsavvikling er mulig, i delen "Innløsning av andeler" i fondets prospekt.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har en klage relatert til fondet, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited og/eller personer som gir deg råd eller selger deg fondet, kan du skrive til oss direkte. Kontaktopplysningene er gitt nedenfor. Alle klager vil bli behandlet i samsvar med våre interne klagebehandlingsprosedyrer.

Nettsted: www.baring.com
E-post: complianceireland@barings.com
Postadresse: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings vil behandle forespørselen din og gi deg en tilbakemelding så snart som mulig

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Du finner mer informasjon om dette fondet, blant annet det fullstendige prospektet, kostnadsfritt, på www.baring.com.

Uten prejudis for uregelmessige oversikter, oppdateres dette dokument med nøkkelinformasjon minst hver 12. måned.

En detaljert liste med risikoene forbundet med å investere i dette produktet, sammen med risikoer som er relevante for markedet som selskapet investerer i, er tilgjengelig på www.baring.com.

Selskapets siste årsberetning og interimrapporter, månedlige faktaark og fullstendige porteføljedetaljer er også tilgjengelig på www.baring.com, sammen med informasjon relatert til selskapets giring og forvaltningshonorar.

Du finner tidligere avkastning for dette produktet på barings.com eller ved å følge denne lenken

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYXWVT61_no_NO.pdf

Tidligere avkastning viser fondets utvikling i prosentvis tap eller gevinst per år for de siste 4 årene. Du finner scenarioberegninger for tidligere avkastning på barings.com eller ved å følge denne lenken https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYXWVT61_no_NO.csv.