

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Barings Umbrella Fund plc Barings Income Navigator Fund

PRODOTTO

Prodotto:	Barings Income Navigator Fund - Tranche N USD Distribution
Ideatore:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Codice del prodotto:	IE00BK71LC44
Sito internet:	www.barings.com
Numero di telefono:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata/o in Ireland e regolamentata/o da Banca centrale d'Irlanda.

Il presente PRIIP è autorizzato in Ireland.

Documento valido in data: 14/11/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:	Fondo multicomparto costituito come società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese.
Termine:	Il Fondo non ha una data di chiusura prefissata e può essere liquidato in qualsiasi momento, come ulteriormente dettagliato nel Prospetto.
Obiettivi:	<p>Si prefigge di fornire agli investitori un reddito corrente interessante che sia coerente con la conservazione del capitale.</p> <p>Politica d'investimento: Il Fondo valuterà più settori, compresi il reddito investment grade di basso e alto livello, oltre a una maggiore allocazione nell'alto rendimento, a seconda delle condizioni di mercato e dell'attrattiva per generare reddito.</p> <p>Il Fondo investirà principalmente in un portafoglio diversificato e gestito attivamente di strumenti obbligazionari investment grade, quotati o negoziati in Mercati riconosciuti. Il Fondo potrà investire nei suddetti strumenti nel rispetto dei seguenti limiti: (i) il Fondo non investirà più del 35% del suo Valore patrimoniale netto in strumenti con rating inferiore a investment grade; e (ii) il Fondo potrà investire in misura minore in altri tipi di strumenti di debito, come ad esempio alcuni strumenti di prestito (che potrebbero essere cartolarizzati o non cartolarizzati) che si qualificano come strumenti del mercato monetario ai sensi dei requisiti della Banca centrale, obbligazioni garantite da ipoteche (le "CLO"), obbligazioni convertibili, inclusi i coco bond. L'investimento in ogni tipo di tali strumenti di debito non potrà superare il 10% del Valore patrimoniale netto del Fondo e non si prevede una leva finanziaria sostanziale. Il Fondo potrà inoltre investire in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo (entro un limite del 10% del Valore patrimoniale netto del Fondo) laddove tale investimento sia coerente con l'obiettivo di investimento del Fondo.</p> <p>Gli strumenti obbligazionari in cui il Fondo investe possono includere titoli emessi da governi, società ed enti sovranazionali. L'espressione "strumenti obbligazionari" comprenderà: obbligazioni, titoli di credito, titoli del debito pubblico, obbligazioni del Tesoro, emissioni sovrane, obbligazioni garantite, carta commerciale, certificati di deposito, accettazioni bancarie e altri titoli a reddito a tasso fisso e variabile.</p> <p>Copertura valutaria della Classe di Azioni: La classe di azioni non è coperta. Di conseguenza, le oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta base del Fondo incideranno sulla performance di questa classe di azioni.</p> <p>Politica di distribuzione: Il reddito sarà dichiarato e distribuito come dividendo trimestralmente.</p> <p>Frequenza di negoziazione: Giornaliera. Gli investitori possono acquistare e vendere le proprie azioni su richiesta in ogni Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto).</p> <p>Parametro di Riferimento: 'Bloomberg Global Aggregate Bond Index'. Il Fondo è gestito attivamente e non mira a replicare il Parametro di Riferimento. Pertanto, la performance può scostarsi significativamente dal Parametro di Riferimento. Il gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella scelta degli investimenti e non è vincolato dal Parametro di Riferimento. Il Fondo può investire in misura significativa in strumenti non inclusi nel Parametro di Riferimento. Il Parametro di Riferimento è utilizzato esclusivamente per finalità di gestione del rischio e comparazione di performance. Il gestore degli investimenti può valutare in ogni caso fattori quali, ad esempio, l'esposizione degli emittenti, la duration, i pesi settoriali, i pesi geografici, i rating creditizi e il tracking error rispetto al Parametro di Riferimento, ma non utilizza il Parametro di Riferimento come limite d'investimento.</p>

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a tutti gli investitori che cercano un reddito corrente interessante e coerente con un occhio alla conservazione del capitale. Gli investitori devono essere in grado di sostenere perdite pari all'importo investito nel Fondo. Il Fondo non offre la protezione del capitale.

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni:

Il Fondo è un comparto di Barings Umbrella Fund plc, una società di investimento a capitale variabile con passività separate tra i comparti, e gli investitori possono convertire le Azioni detenute nel Fondo in Azioni di altri comparti della Società. Per dettagli, si rimanda al Prospetto informativo. Ulteriori informazioni relative al Fondo (compreso il Prospetto informativo attuale, il Supplemento e i bilanci più recenti) sono disponibili presso State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Informazioni pratiche:

Il prezzo del Fondo è calcolato per ogni giorno di negoziazione ed è disponibile online sui siti web www.barings.com e/o www.euronext.com/en/markets/dublin. Le informazioni relative all'acquisto, alla vendita e alla conversione di quote sono disponibili contattando Barings come sopra indicato).

Informazioni supplementari:

Informazioni relative alla Società e le classi di azioni disponibili, il Prospetto Informativo completo, il documento contenente le informazioni chiave (KID), l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale, e lo Statuto si possono ottenere gratuitamente in lingua inglese presso il rappresentante. Sono disponibili anche altri documenti. Il rappresentante in Svizzera è UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basilea. L'agente incaricato dei pagamenti in Svizzera è UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 Anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore all'investimento iniziale. Un disinvestimento anticipato potrebbe richiedere notevoli costi supplementari. Potrebbe risultare impossibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile venderlo soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Oltre al rischio di mercato, potrebbero verificarsi altri rischi, come il rischio di controparte, il rischio di cambio, il rischio di tasso di interesse, il rischio operativo e il rischio di liquidità. Per i dettagli completi, si rimanda al Prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 Anno Investimento 10 000 USD		In caso di uscita dopo 1 anno (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 27,87 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 670 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 13,31%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,02%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 500 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	4,98%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2021 e 10/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2015 e 06/2016.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2020 e 03/2021.

COSA ACCADE SE BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Gli attivi del Fondo sono separati da quelli di Barings International Fund Managers (Ireland) Limited. Il Depositario è responsabile della custodia degli attivi del Fondo. Pertanto, un'eventuale insolvenza di Barings International Fund Managers (Ireland) Limited non avrà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Gli attivi del Fondo saranno inoltre separati da quelli del Depositario, limitando così il rischio che il Fondo subisca delle perdite in caso di insolvenza del Depositario. Potreste subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del vostro broker o dell'organismo da cui avete acquistato il Fondo. In qualità di investitore nel Fondo, non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato:

- nel primo anno il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %) e per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e

- USD 10 000 di investimento.

Investimento 10 000 USD		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali		392 USD
Incidenza dei costi*		3,9 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 0,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,00% massimo dell'importo da voi versato quando avete sottoscritto questo investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	200 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 USD
Costi di transazione	0,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli strumenti acquistati e venduti.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 Anno

Considerato che il Fondo investe a lungo termine, il relativo periodo di detenzione consigliato è di 1 anno. Gli investitori possono vendere le loro azioni su richiesta in ogni Giorno lavorativo (come definito nel Supplemento al Prospetto del Fondo). Per ulteriori informazioni sulla procedura di disinvestimento del Fondo e sui casi in cui è possibile procedere al disinvestimento, si rimanda alla sezione "Rimborso delle azioni" del Prospetto del Fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Se avete un reclamo relativo al Fondo, a Barings International Fund Managers (Ireland) Limited e/o a qualsiasi consulente o venditore del Fondo, potete scrivere direttamente a noi. I dati per il contatto sono riportati di seguito. Qualsiasi reclamo sarà gestito in conformità con le nostre procedure interne di gestione dei reclami.

Sito internet: www.baring.com
E-mail: complianceireland@barings.com
Indirizzo postale: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings si occuperà della vostra richiesta e vi fornirà un riscontro nel più breve tempo possibile.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni su questo Fondo, compreso il prospetto completo, sono disponibili gratuitamente sul sito web www.baring.com.

Fatte salve le revisioni ad hoc, il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi.

L'elenco dettagliato dei rischi associati all'investimento in questo prodotto, insieme con i rischi pertinenti al mercato in cui investe la Società, è disponibile sul sito web www.baring.com.

Le ultime relazioni annuali e semestrali della Società, la scheda informativa mensile e i dettagli completi del portafoglio sono disponibili anche sul sito web www.baring.com, insieme con le informazioni relative alla leva e alla commissione di gestione della Società.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su barings.com o seguendo questo link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BK71LC44_it_CH.pdf

. Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 3 anni. I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su barings.com o seguendo questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BK71LC44_it_CH.csv