

## 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 Emerging Markets Local Debt Fund

#### PRODOTTO

<b>Prodotto:</b>	Barings Emerging Markets Local Debt Fund - Tranche A USD Accumulation
<b>Ideatore:</b>	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
<b>Codice del prodotto:</b>	IE00BKZGK917
<b>Sito internet:</b>	www.barings.com
<b>Numero di telefono:</b>	+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:** 25/04/2024

#### COS'È QUESTO PRODOTTO?

<b>Tipo:</b>	Fondo multicomparto costituito come società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese.
<b>Termine:</b>	Il Fondo non ha una data di chiusura prefissata e può essere liquidato in qualsiasi momento, come ulteriormente dettagliato nel Prospetto.
<b>Obiettivi:</b>	<p>Generazione di un rendimento totale a lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta locale.</p> <p><b>Politica d'investimento:</b> Il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di debito denominati in valuta locale, emessi da governi, agenzie quasi sovrane e società in mercati emergenti. I mercati emergenti sono regioni del mondo con economie ancora in via di sviluppo. Nel momento in cui il Fondo acquista un attivo (i) l'esposizione a un singolo paese emergente non sarà superiore al 20% del valore patrimoniale netto del Fondo e (ii) l'esposizione netta in valute diverse dall'USD non sarà superiore al 150% del valore patrimoniale netto del Fondo. Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli convertibili.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in altri tipi di strumenti di debito, altri Fondi, liquidità e titoli assimilabili a liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può assumere un'esposizione valutaria a molteplici valute per l'intero portafoglio su base opportunistica, utilizzando liquidità e prodotti derivati.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo sia di investimento che di copertura. Il rendimento di uno strumento derivato è legato a movimenti di uno strumento sottostante, come valute o tassi di interesse, a cui il derivato fa riferimento. Il Fondo è denominato in USD.</p> <p><b>Copertura valutaria della Classe di Azioni:</b> 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><b>Politica di distribuzione:</b> Il reddito viene accumulato nel valore del Fondo.</p> <p><b>Frequenza di negoziazione:</b> Giornaliera. Gli investitori possono acquistare e vendere le proprie azioni su richiesta in ogni Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto).</p> <p><b>Parametro di Riferimento:</b> "J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified". 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 gestirà l'esposizione globale del Fondo fino al 200% del Value-at-Risk ("VaR") del Parametro di Riferimento. Il VaR di un Fondo è una stima giornaliera della perdita massima che un Fondo può subire nell'arco di un giorno. Il gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella scelta degli investimenti e non è altrimenti 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 (salvo quanto indicato sopra) non utilizza il Parametro di Riferimento come limite d'investimento.</p>
<b>Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:</b>	Il Fondo è destinato a tutti gli investitori interessati a ottenere un reddito dal proprio capitale in un orizzonte di investimento a lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sostenere perdite pari all'importo investito nel Fondo. Il Fondo non offre la protezione del capitale.
<b>Depositario:</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
<b>Ulteriori informazioni:</b>	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.



## 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	In caso di vendita dell'investimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>87 USD</b>	<b>478 USD</b>
Incidenza annuale dei costi*	0,9 %	0,9 %

(\*) 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 2,4% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso.	N/A
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
<b>Costi correnti</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	58 USD
<b>Costi di transazione</b>	0,32% 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.	29 USD
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissione di performance</b>	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:

5 Anni

Considerato che il Fondo investe a lungo termine, il relativo periodo di detenzione consigliato è di 5 anni. 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](http://www.baring.com)  
**E-mail:** [complianceireland@barings.com](mailto: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](http://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](http://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](http://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](http://barings.com) o seguendo questo link

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BKZGK917\\_it\\_IT.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BKZGK917_it_IT.pdf)

. Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 9 anni. I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su [barings.com](http://barings.com) o seguendo questo link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BKZGK917\\_it\\_IT.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BKZGK917_it_IT.csv)