

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 Sovereign Debt Fund

PRODOTTO

Prodotto:	Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund - Tranche A USD Accumulation
Ideatore:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Codice del prodotto:	IE00BYXWSX94
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: 08/03/2024

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>Perseguire il massimo rendimento totale, compatibilmente con la conservazione del capitale, mediante la generazione di un reddito corrente elevato e, laddove appropriato, di un accrescimento del capitale.</p> <p>Politica d'investimento: Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso economicamente legati a società dei mercati emergenti di tutto il mondo, o emessi da esse. I mercati emergenti sono regioni del mondo con economie ancora in via di sviluppo. Gli strumenti a reddito fisso nei quali investe il Fondo possono comprendere obbligazioni e notes societarie, emissioni sovrane, obbligazioni garantite, commercial paper e altri strumenti di reddito. Il Fondo investe almeno il 60% del suo patrimonio netto in emissioni sovrane. Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli con rating inferiore a B- di Standard & Poor's (S&P) o di un'altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale o, se privi di rating, ritenuti di qualità comparabile dal gestore degli investimenti. Ai titoli di debito sono assegnati rating che indicano la probabilità che l'emittente rimborsi il prestito. Fino al 20% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli convertibili.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in misura più limitata in mortgage-backed securities, asset-backed securities e titoli di partecipazione a finanziamenti senza effetto leva, altri Fondi, liquidità e titoli assimilabili a liquidità e strumenti del mercato monetario.</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.</p> <p>Il Fondo è denominato in USD.</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 viene accumulato nel valore del Fondo.</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: "J.J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 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. La differenza tra la duration del Fondo e quella del Parametro di Riferimento non sarà superiore a 2,5 anni e 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>
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:	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.
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 5Anni. 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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: 5 Anni Investimento 10 000 USD			
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di vendita dell'investimento dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)	
		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	4 090 USD	4 170 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 59,13 %	- 16,04 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 110 USD	8 690 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 28,95%	- 2,77%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 610 USD	14 150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	6,06%	7,19%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 230 USD	16 740 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	22,33%	10,86%

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 01/2021 e 12/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2014 e 03/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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	In caso di vendita dell'investimento dopo 5 anni
Costi totali	62 USD	441 USD
Incidenza annuale dei costi*	0,6 %	0,7 %

(*) 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 7,8% prima dei costi e al 7,2% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso.	N/A
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	0,33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	33 USD
Costi di transazione	0,28% 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.	28 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: 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
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_IE00BYXWSX94_it_CH.pdf

. Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 8 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_IE00BYXWSX94_it_CH.csv