

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Barings Umbrella Fund plc Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund

PRODUCT

Product:	Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund - Tranche B CHF Distribution
Ontwikkelaar:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Productcode:	IE00BYXWWN74
Website:	www.baring.com
Telefoonnummer:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited is een vergunning verleend in Ireland en wordt gereguleerd door Ierse Centrale Bank.

Aan dit priip is in Ireland vergunning verleend.

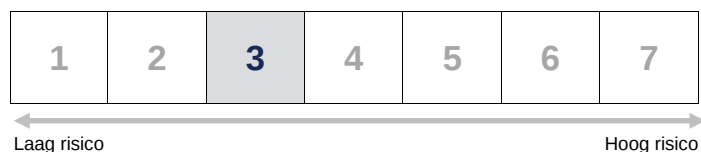
Document geldig per: 15-11-2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort:	Een paraplufonds opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Iers recht
Looptijd:	Het Fonds heeft geen beoogde sluitingsdatum en kan te allen tijde worden geliquideerd, zoals nader beschreven in het Prospectus.
Doelstellingen:	Streeft naar een zo hoog mogelijk totaal rendement en daarnaast naar kapitaalbehoud, via het genereren van hoge opbrengsten en, in voorkomend geval, kapitaalgroei. Beleggingsbeleid: Het Fonds belegt ten minste 80% van de netto activa in een gediversifieerde portefeuille van vastrentende schuldinstrumenten die economisch gebonden of uitgegeven zijn door bedrijven in opkomende landen van over de hele wereld. Opkomende landen zijn wereldregio's waar de economie nog in ontwikkeling is. De vastrentende schuldinstrumenten waarin het Fonds belegt kunnen bijvoorbeeld bedrijfsobligaties en promesses, staatsobligaties, door onderpand gedekte leningen, commercieel schuld papier en overige rentedragende producten zijn. Het Fonds belegt ten minste 60% van de netto activa in staatsobligaties. Het Fonds kan tot maximaal 20% van de netto activa beleggen in effecten met een rating die lager is dan B- volgens Standard & Poors (S&P) of een andere internationaal erkend ratingbureau, of, indien het effect geen rating heeft, van vergelijkbare kwaliteit zoals vastgesteld door de vermogensbeheerder zelf. Aan obligaties wordt een score (rating) toegekend om aan te geven hoe waarschijnlijk het is dat de emittent de lening zal terugbetalen. Het Fonds kan tot maximaal 20% van de netto activa beleggen in converteerbare effecten. Het Fonds mag ook beleggen in door hypotheek of andere activa gedekte effecten, leningparticipaties zonder hefboomwerking, andere Fondsen, cash en geldmarktinstrumenten. Het Fonds mag met het oog op zowel beleggingen als afdekking van risico's gebruik maken van derivaten. Het rendement op een derivaat is afhankelijk van de bewegingen van een onderliggend instrument (zoals valuta of rente) waarop het derivaat gebaseerd is. De basisvaluta van het Fonds is USD. Valutahedging aandelenklasse: Deze aandelenklasse gebruikt valutahedging met derivaten om het valutarisico voor de aandeelhouders te beperken, dat ontstaat door fluctuaties van de wisselkoers tussen de valuta van de aandelenklasse en de basisvaluta van het Fonds. Uitkeringsbeleid: Opbrengsten worden driemaandelijkse vastgesteld en als dividend uitgekeerd. Verhandelingsfrequentie: Dagelijks. Beleggers mogen hun aandelen op elke Werkdag van het Fonds kopen en verkopen (zoals bepaald in het prospectus). Referentie-index: J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index'. Het Fonds wordt actief beheerd en is niet ontworpen om de Referentie-index te volgen. Het resultaat kan materieel afwijken van dat van de Referentie-index. Het verschil tussen de duration van het Fonds en die van de Referentie-index mag niet groter zijn dan 2,5 jaar en de vermogensbeheerder mag de wereldwijde positionering van het Fonds niet meer dan 200% laten afwijken van de value-at-risk ("VaR") van de Referentie-index. De VaR van het Fonds is een dagelijkse inschatting van het maximale verlies dat het Fonds kan lijden over een periode van 1 dag. De vermogensbeheerder mag volledig naar eigen inzicht beleggen en wordt op geen enkele manier beperkt door de Referentie-index. Het Fonds kan significant beleggen in instrumenten die niet in de Referentie-index zijn opgenomen. Daarnaast wordt de Referentie-index alleen gebruikt voor risicomanagement en voor vergelijkingsdoeleinden van het resultaat. De vermogensbeheerder kan bijvoorbeeld de positionering in bedrijven, duration, sectorwendingen, landenwendingen, kredietratings en de tracking error ten opzichte van de Referentie-index voor iedere belegging in overweging nemen, maar hoeft de Referentie-index niet (anders dan hierboven genoemd) als beperking voor de beleggingen te hanteren.
Retailbeleggersdoelgroep:	Het Fonds is bedoeld voor alle beleggers die streven naar inkomsten uit hun kapitaal op lange termijn. Beleggers moeten verliezen kunnen dragen tot het bedrag dat zij in het Fonds hebben belegd. Het Fonds biedt geen kapitaalbescherming.
Bewaarder:	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Bijkomende informatie:	Het Fonds is een subfonds van Barings Umbrella Fund plc, een vermogensbeheerder met wisselend kapitaal en met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Beleggers mogen hun aandelen in het Fonds inruilen voor aandelen in andere subfondsen van de Vennootschap. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie. Meer inlichtingen over het Fonds, alsmede kopieën van het huidige prospectus en supplement en de recentste jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen zijn verkrijgbaar bij State Street Fund Services (Ireland) Limited.
Praktische informatie:	De koers van het Fonds wordt iedere handelsdag vastgesteld en kan online worden geraadpleegd op www.baring.com en/of www.euronext.com/en/markets/dublin . Meer informatie over het kopen, verkopen en ruilen van eenheden is beschikbaar via Barings (zie hiervoor voor contactgegevens).

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product gedurende 5Jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen dan uw oorspronkelijke inleg. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg te verkopen. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen of u zult misschien moeten verkopen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden op een middellaag niveau geraamd, en slechte marktomstandigheden zijn waarschijnlijk niet van invloed zijn op het vermogen van het fonds om u uit te betalen.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Naast het marktrisico kunnen ook andere risico's ontstaan, bijv. tegenpartijrisico, valutarisico, renterisico, operationeel risico en liquiditeitsrisico. Zie het Prospectus voor volledige details.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van [het product / een geschikte benchmark] over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar Belegging 10 000 CHF			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4 040 CHF	4 140 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	- 59,62 %	- 16,16 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 940 CHF	8 050 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	- 30,64%	- 4,24%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 570 CHF	10 780 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	5,73%	1,51%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 230 CHF	16 740 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	22,33%	10,86%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-2021 en 10-2024.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05-2017 en 04-2022.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-2016 en 12-2020.

WAT GEBEURT ER ALS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED NIET KAN UITBETALEN?

De activa van het Fonds zijn gescheiden van die van Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. De Bewaarder is verantwoordelijk voor de bewaring van de activa van het Fonds. Als Baring International Fund Managers (Ireland) Limited in gebreke blijft, heeft dit geen directe financiële gevolgen voor het Fonds. Bovendien worden de activa van het Fonds gescheiden van de activa van de Bewaarder, waardoor het risico dat het Fonds enig verlies lijdt in geval van wanbetaling van de Bewaarder wordt beperkt. U kunt een financieel verlies lijden als uw effectenmakelaar of de entiteit van wie u het Fonds heeft gekocht in gebreke blijft.

Als belegger in het Fonds heeft u geen recht op compensatie en bestaat er geen garantiestelsel.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes:

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- CHF 10 000 is belegd.

Belegging 10 000 CHF	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	88 CHF	481 CHF
Effect van de kosten per jaar*	0,9 %	0,9 %

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,4% vóór de kosten en 1,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap	Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	We berekenen geen instapkosten. n.v.t.
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel. n.v.t.
Lopende kosten	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,65% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. 65 CHF
Transactiekosten	0,22% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken als wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen. 22 CHF
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding voor dit product. n.v.t.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar

De aanbevolen aanhoudingsperiode van het Fonds is 5 jaar, aangezien het Fonds voor de lange termijn belegt. Beleggers kunnen hun aandelen op verzoek verkopen op elke werkdag (zoals gedefinieerd in de aanvulling bij het prospectus van het Fonds). Voor meer informatie over de verkoopprocedure van het Fonds en wanneer verkoop mogelijk is, wordt verwezen naar het hoofdstuk "Terugkoop van aandelen" in het prospectus van het Fonds.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u een klacht heeft met betrekking tot het Fonds, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited en/of een persoon die advies geeft over het Fonds of het verkoopt, kunt u zich rechtstreeks tot ons wenden. De contactgegevens vindt u hieronder. Elke klacht zal worden behandeld in overeenstemming met onze interne klachtenafhandelingsprocedures.

Website: www.baring.com
E-mail: complianceireland@barings.com
Postadres: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings neemt uw verzoek in behandeling en zal u zo snel mogelijk feedback geven.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Meer informatie over dit Fonds, inclusief het volledige prospectus, is gratis verkrijgbaar op www.baring.com.

Onverminderd ad-hocevaluaties wordt dit document met essentiële beleggersinformatie ten minste om de 12 maanden bijgewerkt.

Een gedetailleerde lijst van de risico's verbonden aan het beleggen in dit product, samen met de risico's die relevant zijn voor de markt waarin deze Vennootschap belegt, is beschikbaar op www.baring.com.

De laatste jaar- en tussentijdse verslagen van de Vennootschap, de maandelijkse factsheet en de volledige portefeuillegegevens zijn eveneens beschikbaar op www.baring.com, samen met informatie over de hefboomratio en beheervergoeding van de Vennootschap.

De prestaties van dit product in het verleden zijn te vinden op barings.com of via deze link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYXWWN74_nl_NL.pdf

De in het verleden behaalde resultaten tonen de prestaties van het fonds als het percentage verlies of winst per jaar over de afgelopen 2 jaar. Berekeningen van eerdere prestatiescenario's zijn te vinden op barings.com of via deze link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYXWWN74_nl_NL.csv.