

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Barings Umbrella Fund plc Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund

PRODUKT

Produkt:	Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund - Tranche I GBP Distribution
Producent:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Produktkode:	IE00BYXX3049
Websted:	www.barings.com
Telefonnummer:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er godkendt i Ireland og reguleres af Irlands centralbank.

Dette PRIIP er godkendt i Ireland.

Dokumentet er gældende pr.: 15-11-2024

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type: En paraplyfond etableret som en investeringsforening med variabel kapital ifølge lovgivningen i Irland.

Løbetid: Fonden har ingen specifik udløbsdato og kan afvikles når som helst som nærmere beskrevet i prospektet

Mål: At opnå maksimalt samlet afkast og kapitalbevarelse baseret på høj indtjening og efter behov kapitalvækst.

Investeringspolitik: Fonden investerer mindst 80 % af sine nettoaktiver i en diversificeret portefølje af fastforrentede instrumenter, som økonomisk knyttes til eller udstedes af selskaber på nye markeder i verden. Nye markeder er de områder i verden, hvor økonomien fortsat er under udvikling. De fastforrentede instrumenter, som fonden investerer i, kan omfatte selskabsobligationer, statsobligationer, dækkede obligationer, kommercielle værdipapirer og andre værdipapirer med indtægt. Fonden investerer mindst 60 % af sine nettoaktiver i statsobligationer. Op til 20 % af fondens nettoaktiver kan investeres i værdipapirer med en vurdering under B- af Standard & Poors (S&P) eller andet internationalt anerkendt vurderingsinstitut, eller hvis de ikke er vurderede, som investeringsforvalteren anser at være af sammenlignelig kvalitet. Gældspapirers vurdering angiver sandsynligheden for, at udsteder betaler lånet tilbage.

Fonden kan også investere i værdipapirer med sikkerhed i realkredit, værdipapirer med sikkerhed i aktiver samt i værdipapirer med deltagelselån, andre fonde, kontanter og likvide værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter.

Fonden kan anvende afledte instrumenter til både investering og kurssikringsformål. Afkastet på et afledt instrument er baseret på udviklingen i det underliggende instrument, som det baseres på, fx valuta eller rente.

Fondens basisvaluta er USD.

Valutaafdækning af aktieklasser: Denne aktieklasse benytter valutaafdækning ved brug af derivativer til at søge at begrænse aktionærens valutarisiko ved at reducere indvirkningen af udsving i valutakurser mellem aktieklassens valuta og Fondens basisvaluta.

Udlodningspolitik: Indkomst angives og distribueres som udbytte hvert kvartal.

Handelsfrekvens: Dagligt. Investorer kan købe og sælge deres aktier på anmodning på hver bankdag (som defineret i prospektet).

Benchmark: 'J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index'. Fonden er aktivt forvaltet og følger ikke benchmarket, så dens resultater kan afvige væsentligt fra benchmark. Forskellen mellem fondens varighed og benchmarket vil maksimalt være 2,5 år og investeringsforvalteren forvalter global eksponering af fonden til inden for 200% af benchmarkets value-at-risk ("VaR"). Fondens VaR er et dagligt estimat af det maksimale tab, som en fond kan pådrage sig i løbet af en periode på en (1) dag. Investeringsforvalteren har fuld råderet til at foretage investeringer og er ikke på anden vis begrænset af benchmarket. Fonden kan investere væsentligt i instrumenter, der ikke indgår i indekset. Derudover bruges benchmarket udelukkende til risikostyring og til at sammenligne resultater. Investeringsforvalteren kan fx tage udstedereksposering, varighed, sektorvægtning, landevægtning, kreditvurderinger og "følgefejl" i betragtning i hvert tilfælde i forhold til benchmarket, men bruger (ud over som beskrevet ovenfor) ikke benchmarket som en investeringsbegrænsning.

Forventet detailinvestor: Fonden er tiltænkt alle investorer, som har et mål om kapitalafkast med en langsigtet investeringshorisont. Investorerne skal kunne bære et tab svarende til størrelsen af det beløb, som de har investeret i fonden. Fonden yder ikke kapitalbeskyttelse.

Depositar: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger: Fonden er en afdeling i Barings Umbrella Fund plc, som er et investeringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne, og investorerne kan bytte deres aktier i fonden med aktier i andre afdelinger i selskabet. Der henvises til prospektet for yderligere information. Yderligere information om fonden samt det aktuelle prospekt og tillæg og seneste regnskab fås hos State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Praktisk information: Fondens kurs beregnes på hver handelsdag og fremgår online på www.barings.com og/eller www.euronext.com/en/markets/dublin. Information om køb, salg og ombytning af andele fås ved at kontakte Barings (se kontaktoplysninger ovenfor).

HVILKE RISICI ER DEG, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Risikoindikator



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet indtil 5År. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage end din oprindelige investering. Du kan komme til at betale betydelige ekstra omkostninger for at indløse tidligere. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse.

Dermed vurderes det potentielle tab ved den fremtidige resultatudvikling til mellem eller lille og ugunstige markedsbetingelser kan med stor sandsynlighed ikke forventes at påvirke fondens evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Udover markedsrisiko kan der opstå øvrige risici f.eks. modpartsrisiko, valutarisiko, renterisiko, driftsrisiko og likviditetsrisiko. Alle oplysninger fremgår af prospektet.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet / et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 År Investering 10 000 GBP			
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (den anbefalede investeringsper)
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stressscenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	4 080 GBP	4 160 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 59,23 %	- 16,07 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	7 020 GBP	8 530 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 29,82%	- 3,13%
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 640 GBP	11 190 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,44%	2,28%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	12 230 GBP	16 810 GBP
	Gennemsnitligt afkast hvert år	22,33%	10,94%

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-2021 og 10-2024.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-2019 og 12-2023.

Fordelagtig: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01-2016 og 12-2020.

HVAD SKER DER, HVIS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fondens aktiver er adskilte fra aktiverne i Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. Depotbanken er ansvarlig for sikker opbevaring af fondens aktiver. Til det formål og i tilfælde af Baring International Fund Managers (Ireland) Limiteds misligholdelse vil der ikke være nogen direkte finansiel påvirkning af fonden. Desuden er fondens aktiver adskilt fra depotbankens aktiver, hvilket begrænser risikoen for, at fonden lider et tab i tilfælde af depotbankens misligholdelse. Du kan lide et økonomisk tab, hvis din mægler eller den, som du har købt fonden af, misligholder.

Som investor i fonden er der ingen erstatnings- eller garantiordning.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- GBP 10 000 Der er investeret.

Investering 10 000 GBP	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	98 GBP	558 GBP
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	1 %	1 %

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 3,3 % før omkostninger og 2,3 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	ikke relevant
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	ikke relevant
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyr er og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,75% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	76 GBP
Transaktionsomkostninger	0,22% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	22 GBP
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	ikke relevant

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 5 År

Fondens anbefalede investeringsperiode er 5 år, idet fonden investerer langsigtet. Investorer kan sælge deres aktier på anmodning på hver bankdag (som defineret i tillægget til fondens prospekt). Yderligere information om fondens indløsningsproces og om hvornår der kan indløses fremgår af afsnittet "Indløsning af aktier" i fondens prospekt.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du ønsker at klage over fonden, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited og/eller en person, som rådgiver om eller sælger fonden, kan du direkte kontakte os skriftligt. Se kontaktoplysningerne nedenfor. Vi behandler enhver klage ifølge vores interne klagebehandlingsproces.

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

Barings vil behandle din henvendelse og orientere dig snarest muligt

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Du kan få yderligere information om fonden og det komplette prospekt gratis på www.baring.com.

Uden hensyntagen til ad hoc-gennemgang opdateres nærværende dokument med central information mindst hver 12. måned.

En detaljeret liste med risici vedrørende investering i produktet samt relevante markedsrisici for selskabets investeringer fremgår af www.baring.com.

Investeringsselskabets seneste helårs- og kvartalsrapporter, månedelige rapporter og komplette porteføljeoplysninger fremgår af www.baring.com, sammen med oplysninger vedrørende selskabets gearing- og administrationsgebyr.

Tidligere resultater for produktet fremgår af barings.com eller på følgende link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYXX3049_da_DK.pdf

Tidligere resultater viser fondens resultater med procentvis tab eller gevinst pr. år i de seneste 3 år. Tidligere beregninger af resultatscenarier findes på barings.com eller på følgende link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYXX3049_da_DK.csv