

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Barings Korea Trust

Class I USD Acc - ISIN No. GBooBX9BP762

Il Fondo è un fondo comune d'investimento (Unit Trust). Baring Fund Managers Limited è il gestore del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo: Fornire una crescita del capitale investendo in Corea.

Politica d'investimento: Investire almeno il 70% del fondo direttamente o indirettamente nelle azioni di società costituite, quotate o che svolgono la parte prevalente della loro attività economica in Corea. L'esposizione del Fondo a investimenti indiretti può essere ottenuta tramite altri fondi (inclusi quelli gestiti da Barings o società associate), valori mobiliari e strumenti finanziari derivati. Il Fondo è a gestione attiva e il gestore degli investimenti può scegliere gli investimenti a propria discrezione allo scopo di realizzare l'obiettivo del fondo e non è vincolato da un benchmark. Il Fondo mira a selezionare società con prezzi interessanti e prospettive di crescita di lungo termine, abitualmente applicando una strategia nota come Growth at a Reasonable Price (GARP - crescita a un prezzo ragionevole). La strategia del Fondo si concentra su società con attività ben avviate, gestione solida e bilanci in via di miglioramento.

- Il resto del Fondo può investire in azioni fuori dalla Corea, e in obbligazioni (ad esempio titoli di Stato, titoli sovrani, sovranazionali e obbligazioni societarie globali) e liquidità.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati sia a scopo 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 GBP.

Copertura valutaria della Classe di Azioni: Questa classe di azioni non è coperta. Pertanto, il risultato di questa classe di azioni sarà influenzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta base del fondo.

Distribution Policy: N/D - Il reddito sarà cumulato nel valore dell'investimento.

Frequenza di negoziazione: Giornalmente. Gli investitori possono acquistare e vendere le proprie azioni su richiesta ogni Giorno Lavorativo (come definito nel prospetto e supplemento).

Benchmark: Korea Composite Stock Price Index (KOSPI). Il Fondo è a gestione attiva e non è concepito per replicare il benchmark, pertanto la sua performance può differire notevolmente da quella del benchmark. Il gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nell'effettuare investimenti e non è vincolato dal benchmark. Il fondo può investire in misura significativa in strumenti che non sono inclusi nel benchmark. Il benchmark viene utilizzato solo a fini di gestione del rischio e di raffronto dei risultati. Il gestore degli investimenti può considerare, per esempio, le esposizioni agli emittenti, le ponderazioni per paese e settore e il tracking error sempre in relazione al benchmark, ma non utilizza il benchmark come limite agli investimenti.

Per dettagli completi relativi all'Obiettivo, alla Politica d'investimento e alla Politica di distribuzione si rinvia al prospetto.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La categoria di rischio si basa sulle oscillazioni dei dati simulati del fondo in passato, ed è un indicatore di rischio assoluto.

- I dati storici e simulati potrebbero non costituire un indicatore affidabile circa il futuro profilo di rischio
- La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi
- Il fondo è classificato nella categoria 6 ai fini di questa tabella per la natura dei suoi investimenti
- Il valore degli investimenti e del reddito può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito

I seguenti rischi potrebbero non essere considerati nell'indicatore del rischio e rendimento.

- In condizioni di mercato eccezionali, è possibile che non vi siano sufficienti acquirenti e venditori per consentire al Fondo di acquistare e vendere prontamente gli investimenti, e questo potrebbe influire sulla capacità del Fondo di soddisfare le richieste di riscatto degli investitori
- Si possono verificare delle perdite qualora un'organizzazione tramite la quale acquistiamo un'attività (ad esempio una banca) non adempia ai suoi obblighi.

- La custodia delle attività comporta un rischio di perdita ove il depositario divenga insolvente o non adempia ai doveri di diligenza.
- Gli strumenti derivati possono realizzare un utile o una perdita e non vi è alcuna garanzia che un contratto su derivati finanziari realizzerà il risultato auspicato. L'uso di derivati può amplificare i rialzi e i cali del valore del Fondo, ed esporre il Fondo a perdite notevolmente maggiori del costo dei derivati, a causa del fatto che una variazione relativamente modesta può avere un impatto maggiore sui derivati rispetto alle attività sottostanti.
- Le variazioni dei tassi di cambio tra la valuta del Fondo e le valute di valorizzazione delle attività del Fondo, possono incrementare o ridurre il valore del Fondo e tutto il reddito generato.
- I fondi che investono in regioni o paesi specifici sono più concentrati rispetto a quelli che investono ad ampio raggio nei mercati e sono pertanto considerati più rischiosi.
- Il valore degli investimenti in azioni può essere soggetto a fluttuazioni significative
- L'investimento in mercati emergenti comporta rischi più elevati rispetto ai mercati sviluppati a causa di problemi di natura economica, politica o strutturale, e il fondo potrebbe dover stipulare accordi speciali di custodia in certi mercati prima di effettuare un investimento nei medesimi
- Il Fondo può detenere azioni di società più piccole, che possono essere più difficili da acquistare e vendere in quanto le loro negoziazioni possono essere meno frequenti, di volumi minori e i prezzi delle loro azioni possono variare più di quelli di società più grandi.
- Una descrizione più esauriente dei fattori di rischio è riportata nel prospetto informativo alla sezione "Considerazioni sul rischio" e nel supplemento del fondo.

SPESE DEL FONDO

Le spese pagate sono utilizzate per pagare i costi operativi del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento: | |
|---|---------|
| Spesa di sottoscrizione | Nessuna |
| Spesa di rimborso | Nessuna |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno: | |
| Spese correnti | 0,94% |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche: | |
| Commissioni legate al rendimento | Nessuna |

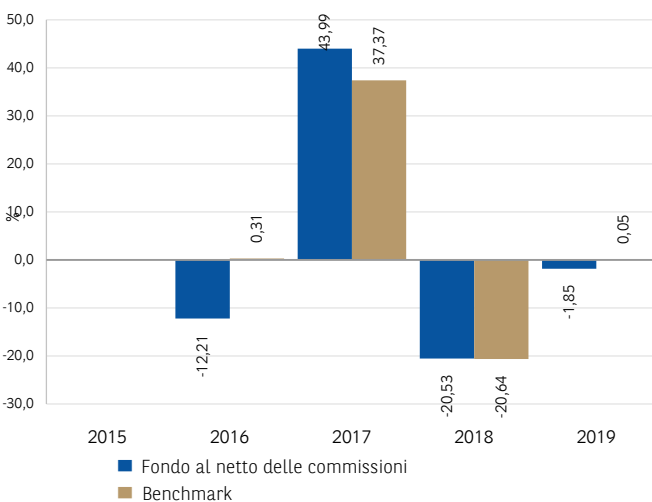
Le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime. In alcuni casi il vostro esborso può essere inferiore; per informazioni a tale riguardo, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese ex-post per l'esercizio terminato il 31 dicembre 2019 e può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non includono i costi delle operazioni di portafoglio.

Il Fondo sosterrà costi di negoziazione del portafoglio che saranno pagati a valere sulle attività del Fondo.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia alle relative sezioni del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I risultati illustrati si basano sul valore patrimoniale netto, al netto di tutte le spese correnti e dei costi delle operazioni in portafoglio, con il reinvestimento del reddito distribuibile.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1992. La tranche di azioni è stata lanciata nel 2015. Il grafico illustra i risultati realizzati in passato dalla tranche di azioni e dal Benchmark per tutti gli anni civili completi disponibili dal lancio della tranche di azioni.
- La spesa di sottoscrizione è esclusa dal calcolo dei risultati passati.

INFORMAZIONI PRATICHE

Trustee/Depositario: NatWest Trustee and Depositary Services Limited

Ulteriori informazioni: Questo Documento contenente informazioni chiave per gli investitori è specifico per il Fondo e la classe di quote menzionati all'inizio di questo documento. Altre informazioni relative ad altre classi di quote sono disponibili nel prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni relative a questo Fondo, compresi il prospetto informativo, l'ultima relazione annuale comprendente il bilancio e l'eventuale relazione semestrale comprendente il bilancio redatta successivamente sono disponibili gratuitamente sul sito web www.barings.com, su richiesta di Barings.

Informazioni pratiche: Il prezzo del Fondo è calcolato per ogni giorno di negoziazione ed è disponibile online sul sito web www.barings.com. Le informazioni relative all'acquisto, alla vendita e alla conversione di quote sono disponibili contattando Barings.

Remunerazione: La politica di remunerazione di Baring Fund Managers richiede che le disposizioni per il personale chiave siano congruenti con la strategia della società, promuovano una gestione efficiente del rischio e non incoraggino l'assunzione di rischio. Altre informazioni, incluse, ma non limitatamente, le modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, sono disponibili gratuitamente online su www.barings.com/investment-policies oppure richiedendole per iscritto a Barings.

Legislazione fiscale: Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali del Regno Unito. In funzione del paese di residenza degli investitori, ciò può influire sul vostro investimento. Per ulteriori informazioni, si raccomanda di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Baring Fund Managers Limited può essere ritenuto responsabile solamente per qualsiasi dichiarazione riportata nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o non congruente con le rispettive parti del prospetto del Fondo.

Informazioni supplementari: Il rappresentante e agente per i pagamenti in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, filiale di Zurigo. Documenti quali il prospetto informativo, l'atto fiduciario, le relazioni annuali e semestrali sono disponibili sul sito web www.barings.com. Gli investitori svizzeri possono ottenerli gratuitamente da BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera.