

**AVANTIETOESITE :** Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta ("rahasto"). Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

## Barings Latin America Fund

### alahasto rahastossa Barings Emerging Markets Umbrella Fund

#### Class A EUR Inc - ISIN No. IE0004851022

Rahasto on osuustrusti. Rahastoa hallinnoi Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.

## TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

**Tavoite:** Tarjota pääoman kasvua pitkällä aikavälillä sijoittamalla Latinalaisen Amerikan yritysten osakkeisiin.

**Sijoituspolitiikka:** Rahasto sijoittaa vähintään 70 % kokonaisvaroistaan (käteinen ja käteistä vastaavat varat pois lukien) sellaisten yritysten arvopapereihin, jotka on rekisteröity tai joiden varoista tai muista intresseistä merkittävän osan odotetaan keskittyvän Latinalaiseen Amerikkaan tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan Latinalaisessa Amerikassa tai sieltä käsin. Yhteen maahan tehtävien sijoitusten määrää ei ole rajoitettu.

- Rahasto saa sijoittaa vähäisemmässä määrin myös korkoinstrumentteihin ja käteistalletuksiin. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

**Osuuslajin valuuttasuojaus:**Tämä osuuslaji ei ole suojattu. Näin ollen osuuslajin kehitykseen vaikuttavat osuuslajin valuutan ja rahaston perusvaluutan väliset kurssivaihtelut.

**Distribution Policy:** Sijoitustulo ilmoitetaan ja jaetaan osinkona vuosittain.

**Kaupankäyntiä:** Päivittäin. Sijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksiaan kaikkina pankkipäivinä (määritelty rahastoesitteessä ja sen liitteessä).

**Vertailuindeksi:** MSCI Latin America 10/40 (Total NET Return) Index. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sitä ole suunniteltu seuraamaan vertailuindeksiä; siten rahaston kehitys voi poiketa olennaisesti vertailuindeksin kehityksestä. Salkunhoitajalla on täysi valta tehdä sijoitukset oman harkintansa pohjalta, eikä vertailuindeksi rajoita sijoituspäätöksiä. Rahasto voi sijoittaa merkittävästi sellaisiin instrumentteihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Vertailuindeksiä käytetään ainoastaan riskinhallinnan apuna ja kehityksen vertailukohtana. Salkunhoitaja voi esimerkiksi ottaa huomioon kaikissa tapauksissa liikkeeseenlaskijoiden painotuksia, sektoripainoja, maapainoja sekä indeksipoikkeaman vertailuindeksin suhteen, mutta vertailuindeksi ei rajoita sijoituspäätösten tekoa.

**Lisätietoja on rahastoesitteessä ja sen liitteessä.**

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

Pienempi riski Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riskiluokitus perustuu siihen, kuinka voimakkaasti rahaston simuloitu arvo on noussut ja laskenut menneisyydessä, ja on siten absoluuttisen riskin mittari.

- Historiallisten ja simuloitujen tietojen perusteella ei voi muodostaa luotettavia oletuksia tulevaisuudesta.
- Rahaston riskiluokka ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se voi vaihdella ajan myötä.
- Alinkaan riskiluokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.
- Rahasto on sijoitettu tässä taulukossa riskiluokkaan 6 sen sijoitusten luonteen vuoksi.
- Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea eikä sijoittaja ehkä saa takaisin sijoittamaansa summaa.

### Riski-tuotto-kuvaaja ei välttämättä ota huomioon seuraavia riskejä:

- Poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa ei ostajia ja myyjä välttämättä ole tarpeeksi, jotta rahasto voisi ostaa ja myydä sijoituksia helposti. Tällöin rahasto ei ehkä pysty vastaamaan sijoittajien lunastuspyyntöihin.

- Tappioita voi syntyä, mikäli organisaatio (esim. pankki), jolta ostamme tietyn omaisuuserän, laiminlyö siihen liittyvät velvoitteensa.
- Sijoitusten säilytykseen liittyy tappioriski, jos säilytysyhteisö ajautuu maksukyvyttömyyteen tai rikkoo huolellisuusvelvoitteita.
- Johdannaiset voivat synnyttää voittoa tai tappiota, eikä ole takuuta siitä, että johdannaisopimuksella saadaan aikaan tarkoitettu lopputulos. Johdannaisen käyttö voi voimistaa rahaston arvon nousuja ja laskuja ja saattaa altistaa rahaston johdannaisen hintaa merkittävästi suuremmille tappioille, koska kohde-etuuden suhteellisen pienikin arvomuutos voi aiheuttaa merkittävän muutoksen johdannaisen arvossa.
- Rahaston valuutan ja rahaston sijoitusten arvostusvaluuttojen välisten kurssien muutokset voivat vaikuttaa rahaston arvoon ja tuottoon myönteisesti tai kielteisesti.
- Maa- tai aluekohtaiset rahastot ovat kapea-alaisempia kuin laajalti eri markkinoille sijoittavat rahastot, ja niitä pidetään siksi riskialttiimpina.
- Osakkeisiin kohdistuvien sijoitusten arvo saattaa vaihdella huomattavasti.
- Kehittyville markkinoille sijoittamiseen liittyy kehittyneitä markkinoita suurempia riskejä taloudellisten, poliittisten tai rakenteellisten haasteiden vuoksi sekä siksi, että rahasto saattaa tietyillä markkinoilla joutua tekemään erityissäilytysjärjestelyitä ennen sijoitusten tekoa.
- Rahasto voi pitää hallussaan pienten yritysten osakkeita, joita voi olla vaikeampi ostaa tai myydä, koska kaupankäynti niillä voi olla epäsäännöllisempää ja osakkeen hinta voi vaihdella enemmän kuin suurilla yrityksillä.
- Riskitekijöitä kuvaillaan yksityiskohtaisemmin rahastoesitteen kohdassa "Riskinäkökohdat" sekä esitteen tätä rahastoa koskevassa liitteessä.

## RAHASTON KULUT

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:	
Merkintäpalkkio	5,00%
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut:	
Juoksevat kulut	1,70%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut:	
Tuottopalkkiot	Ei sovelleta

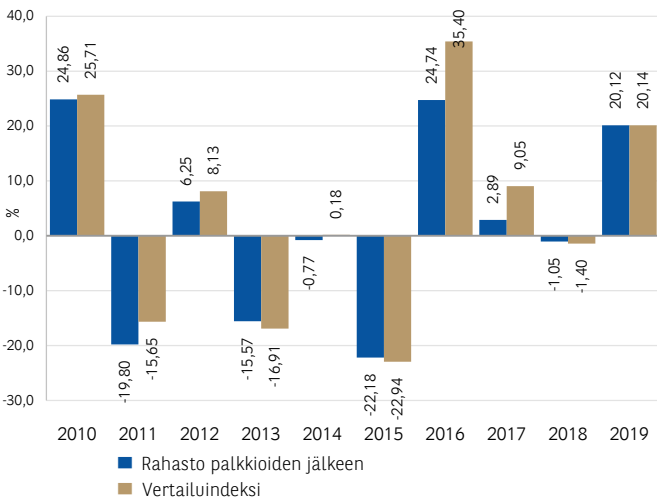
Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31. joulukuuta 2019 päättyneen vuoden lukuihin ja voi vaihdella vuosittain. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston kaupankäyntikuluja.

Rahaston maksettavaksi tulevat myös salkun kaupankäyntikulut, jotka maksetaan rahaston varoista.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen vastaavassa kohdassa.

## AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei anna viitteitä tulevasta kehityksestä.
- Esitetty kehitys perustuu substanssiarvoon. Kehityksestä on vähennetty kaikki juoksevat kulut sekä salkun kaupankäyntikulut. Jakokelpoiset tulot on uudelleensijoitettu.
- Rahasto perustettiin vuonna 1993. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 1999. Kaaviossa näkyy osuuslajin ja vertailuindeksin kehitys kaikilta täysiltä kalenterivuosilta osuuslajin liikkeeseenlaskusta lähtien.
- Tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa ei ole otettu huomioon merkintä- tai lunastuspalkkioita, mutta siinä on otettu huomioon kaikki muut juoksevat kulut.
- Rahaston vertailuindeksi oli 31.12.2019 asti MSCI Latin America 10/40 (Total Gross Return) Index. Vertailuindeksin tiedot 31.12.2019 asti koskevat MSCI Latin America 10/40 (Total Gross Return) Index -indeksiä.
- Rahastoa ei ole suunniteltu seuraamaan vertailuindeksiä.

## KÄYTÄNNÖN TIEDOT

**Säilytysyhteisö:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

**Lisätietoja:** Barings Emerging Markets Umbrella Fund -rahastolla on ns. sateenvarjorakenne: se koostuu monista eri alarahastoista, joista yksi on tämä rahasto. Tämä sijoittajalle annettava avaintieto-osa koskee vain sitä rahastoa ja osuuslajeja, jotka on mainittu asiakirjan alussa. Lisätietoja muista osuuslajeista on rahaston rahastoesitteessä. Sateenvarjorahaston kunkin alarahaston varat on eroteltu, mikä tarkoittaa että yhden alarahaston velkojen maksuun ei voida käyttää toisten alarahastojen varoja. Lisätietoja tästä rahastosta sekä täydellinen rahastoesite, viimeisin vuosikatsaus ja (yhteisesti koko sateenvarjorahastolle laadittu) tilinpäätös sekä mahdollisesti sen jälkeen julkaistu puolivuosisikatsaus ja välitilinpäätös ovat saatavilla veloittamatta internetistä osoitteesta [www.baring.com](http://www.baring.com) tai pyytämällä kirjallisesti jostakin Baringsin toimistosta.

**Käytännön tiedot:** Rahaston arvo lasketaan jokaisena kaupankäyntipäivänä ja on nähtävillä internetissä osoitteesta [www.baring.com](http://www.baring.com). Tietoja osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta saa Baringsilta (yhteystiedot yllä).

**Palkitseminen:** Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin palkitsemiskäytäntö edellyttää, että avainhenkilöstön järjestelyt ovat yhtiön strategian mukaisia, edistävät tehokasta riskinhallintaa, eivätkä kannusta riskinottoon. Lisätietoja palkkioiden ja etujen laskentatavoista sekä muista palkitsemiseen liittyvistä asioista on saatavilla veloittamatta osoitteesta [www.baring.com/investment-policies](http://www.baring.com/investment-policies) tai kirjallisesti pyytämällä tiedot Baringsilta (yhteystiedot yllä).

**Verolainsäädäntö:** Rahasto ei ole verovelvollinen Irlannissa tuloista tai pääomavoitoista. Mikäli sijoittaja ei ole Irlannin asukas tai Irlannissa vakinaisesti oleskeleva henkilö ja täyttää rahaston hakemuslomakkeen, ei sijoittajan pitäisi joutua maksamaan veroa Irlantiin. Pyydä lisätietoja veroneuvojaltasi.

**Vastuulauseke:** Baring International Fund Managers (Ireland) Limited voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.