

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 Global Bond Fund

alarahasto rahastossa Barings International Umbrella Fund

Class A EUR Inc - ISIN No. IE0004866996

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

TAVOITTEET JA SIOJITUSPOLITIikka

Tavoite: Saavuttaa maksimaalista kokonaistuottoa sijoitusten juoksevasta tulosta sekä pääoman arvonnoususta.

Sijoituspolitiikka: Rahasto sijoittaa ensisijaisesti aktiivisesti hallinnoituun, globaalisti hajautettuun salkkuun, jonka nettovarallisuusarvosta vähintään 80 % pidetään sijoitettuna korkoinstrumentteihin.

- Rahaston sijoituskohteena oleviin kiinteätuottoisiin instrumentteihin voi sisältyä valtionvelkakirjoja, vakuudellisia joukkovelkakirjoja, globaaleja yritysten joukkovelkakirjoja, yleisölainoja, debentureja, valtionobligatioita ja muita valtionlainoja, yritystodistuksia, omaisuusvakuudellisia arvopapereita (ABS), liike- ja asuinkiinteistövakuudellisia arvopapereita (CMBS ja RMBS). Rahasto voi sijoittaa sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin ja korkeintaan 50 % rahaston nettovarallisuusarvosta sijoituskelpoista heikommaksi luokiteltuihin kiinteätuottoisiin instrumentteihin, korkeintaan 25 % nettovarallisuusarvostaan vakuudellisiin tai arvopaperistettuihin tuotteisiin, kuten vakuudellisiin joukkolainoihin, ABS-, CMBS- ja RMBS-arvopapereihin sekä korkeintaan 10 % nettovarallisuusarvostaan yksittäisen, sijoituskelpoista heikommaksi luokitellun valtiollisen tahon (mukaan lukien kyseinen valtio itse sekä kyseisen maan julkishallinnon tai paikallishallinnon elimet) liikkeeseen laskemiin ja/tai takaamiin arvopapereihin. Sijoituskelpoisiksi luokiteltujen korkopapereiden riski on matalampi (mutta ei olematon) kuin sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluissa korkopapereissa, ja tämän vuoksi niille maksettava korkokin on tyypillisesti matalampi kuin korkeatuottoisissa korkopapereissa.
- Rahasto voi myös käyttää johdannaisia sekä salkunhoidon hestomiseen että suojaustarkoituksiin. Johdannaisen tuotto on

sidoksissa sen kohdeinstrumentin (esim. valuutta tai korkotasoa) arvon muutoksiin. 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 puolivuositain.

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

Vertailuindeksi: FTSE World Government Bond Index'. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sitä ole suunniteltu seuraamaan vertailuindeksiä; siten rahaston kehitys voi poiketa olennaisesti vertailuindeksin kehityksestä. Salkunhoitaja hallinnoi salkun kokonaisriskiä siten, että se pysyy 200 % sisällä vertailuindeksin Value-at-Risk-luvusta ("VaR-luku"). Rahaston VaR-luku on päivittäinen arvio maksimitappiosta, jonka rahasto saattaa kärsiä 1 päivän jaksolla. Salkunhoitajalla on täysi valta tehdä sijoitukset oman harkintansa pohjalta, eikä vertailuindeksi muuten rajoita sijoituspäätöksiä. Rahasto voi sijoittaa merkittävästi sellaisiin instrumentteihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Tämän lisäksi vertailuindeksiä käytetään ainoastaan riskinhallinnan apuna ja kehityksen vertailukohtana. Salkunhoitaja voi esimerkiksi ottaa huomioon kaikissa tapauksissa liikkeeseenlaskijoiden painotuksia, duraatioita, sektoripainoja, maapainoja, luottoluokituksia sekä indeksipoikkeaman vertailuindeksin suhteen, mutta vertailuindeksi ei rajoita sijoituspäätösten tekoa (muutoin kuin edellä on esitetty).

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 4 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 myyjiä 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 ostanne tietyn omaisuuserän, laiminlyö siihen liittyvät velvoitteensa.
- Sijoitusten säilytykseen liittyvä tappioriski, jos säilytysyhteisö ajautuu maksukyvyttömyyteen tai rikkoo huolellisuusvelvoitteita.
- Johdannaiset voivat synnyttää voittoa tai tappiota, eikä ole takuuta siitä, että johdannaissopimuksella saadaan aikaan tarkoitettu lopputulos. Johdannaisten käyttö voi voimistaa rahaston arvon nousuja ja laskuja ja saattaa altistaa rahaston johdannaisen hintaa merkittävästi suuremmille tappioille, koska kohde-etuuden suhteellisen pienikin arvonmuutos voi aiheuttaa merkittävän muutoksen johdannaisen arvossa.
- Rahaston valuutan ja rahaston sijoitusten arvostusvaluuttojen välisten kurssien muutokset voivat vaikuttaa rahaston arvoon ja tuottoon myönteisesti tai kielteisesti.
- Velka-arvopapereihin liittyy riski siitä, että liikkeeseenlaskija laiminlyö maksuvelvoitteensa (maksuhäiriö). Heikkolaatuisiksi (korkeatuottoisiksi) luokitellut tai vastaavan tasoiset luokittelemattomat velka-arvopaperit, joihin rahasto sijoittaa, tarjoavat yleisesti parempaa tuottoa kuin luokitukseltaan paremmat velka-arvopaperit, mutta niihin liittyy myös suurempi riski siitä, että liikkeeseenlaskija laiminlyö maksuvelvoitteensa.
- 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.
- Riskitekijöitä kuvailaan 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	1,20%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut:	
Tuottopalkkiot	Ei sovelleta

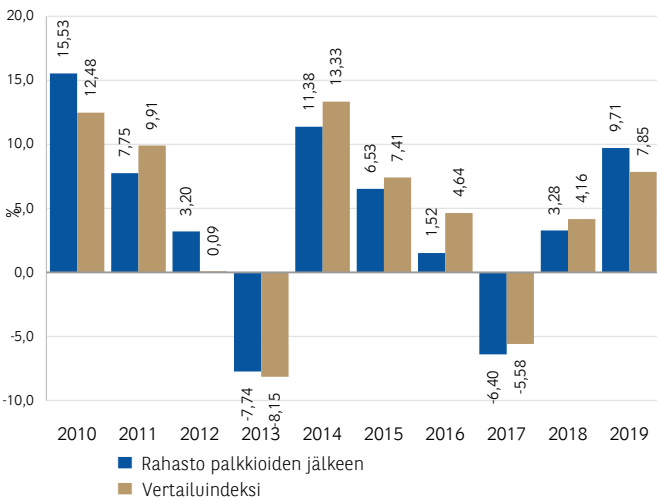
Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31. joulukuuta 2019 päättyneen vuoden lukuhiin 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 1978. 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.
- Rahastoa ei ole suunniteltu seuraamaan vertailuindeksiä.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Säilytysyhteisö: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Lisätietoja: Barings International Umbrella Fund -rahastolla on ns. sateenvarjorakenne: se koostuu monista eri alarahastoista, joista yksi on tämä rahasto. Tämä sijoittajalle annettava avaintietoesite koskee vain sitä rahastoa ja osuuslajia, 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 väli tilinpäätös ovat saatavilla veloittamatta internetistä osoitteesta www.baring.com tai pyytämällä kirjallisesti jostakin Baringsin toimistosta.

Käytännön tiedot: Rahaston arvo lasketaan jokaisena kaupankäyntipäivänä ja on nähtävillä internetissä osoitteessa 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 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.