

AVANTIETOEESITE : 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 High Yield Bond Fund ("rahasto")

alarahasto yhtiössä Barings Umbrella Fund plc ("sateenvarjorahasto")

Tranche E EUR Accumulating Shares - ISIN-koodi: IE00BC1J1R37 ("osuuslaji")

Yhtiön rahastonhoitaja on Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ("rahastonhoitaja").

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Tavoite: Tarjota korkeita juoksevia tuloja ja soveltuviissa tilanteissa myös pääoman arvonnousua.

Sijoituspolitiikka: Rahasto sijoittaa pääasiassa yritysten korkeatuottoisista velkainstrumenteista koostuvaan salkkuun kaikkialla maailmassa ja keskittyy ensisijaisesti pohjoisamerikkalaisiin ja eurooppalaisiin korkeatuottoisiin instrumentteihin. Yritysten velkainstrumentit sisältävät joukkovelkakirjoja ja yritystodistuksia. Korkeatuottoisten (sijoituskelpoista heikommaksi luokiteltujen) velkainstrumenttien/velka-arvopaperien korko on tavanomaista korkeampi yleensä sen vuoksi, että sijoittaja ottaa niissä suuremman riskin.

Rahasto saa sijoittaa vähäisemmässä määrin myös muun tyyppisiin velkainstrumentteihin, kuten yritysten korkeatuottoisiin velkainstrumentteihin, sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin joukkovelkakirjoihin, toisiin rahastoihin, käteiseen ja käteistä vastaaviin arvopapereihin sekä rahamarkkinainstrumentteihin.

Rahasto voi myös käyttää johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseen että suojaustarkoituksiin. Johdannaisen tuotto on sidoksissa sen kohdeinstrumentin (esim. valuutta tai korkotaso) arvon muutoksiin. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

Osuuslajin valuuttasuojaus: Tämä osuuslaji käyttää johdannaisilla toteutettua valuuttasuojasta ja yrittää siten rajata osuudenomistajan valuuttariskiä pienentämällä osuuslajin valuutan ja rahaston perusvaluutan välisten kurssivaihteluiden vaikutusta.

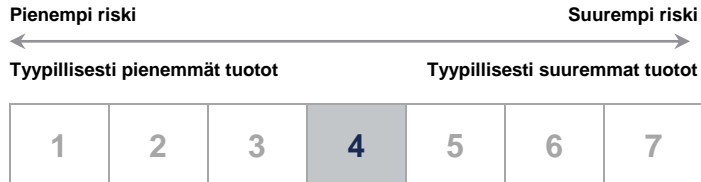
Distribution Policy: Tuotto lisätään rahaston arvoon.

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

Vertailuindeksi: ICE BoAML Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained 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 sisällä vertailuindeksiin. 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.

Lisätietoja on rahastoesitteessä ja sen liitteessä.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



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 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 johdannaispimuksella saadaan aikaan tarkoitettu lopputulos. Johdannaisten käyttö voi voimistaa rahaston arvon nousuja ja lasuja 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 luokituksestaan 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 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 | Ei sovelleta |
| Lunastuspalkkio | Ei sovelleta |
| Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. | |
| Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut: | |
| Juoksevat kulut | 1,10% |
| Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut: | |
| Tuottopalkkiot | Ei sovelleta |

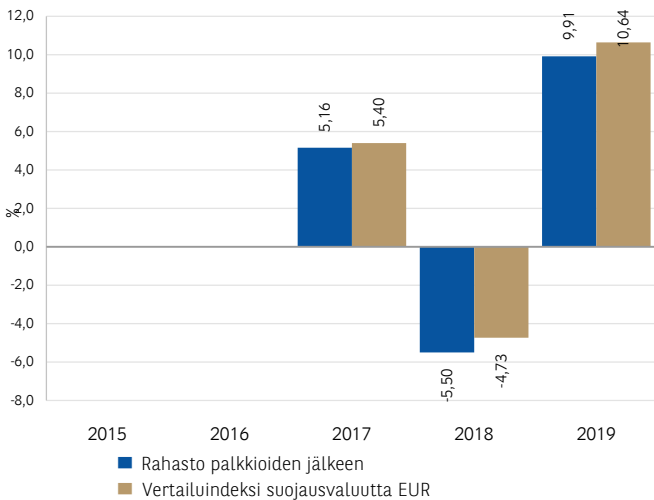
Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi.

Juoksevien kulujen määrä perustuu 31.12.2019 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 2012. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2016. 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: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja: Rahasto on sateenvarjarahastotyyppisen Barings Umbrella Fund plc:n alarahasto. Sateenvarjojhtiössä vastuut on eroteltu sen alarahastojen kesken, ja sijoittajat voivat vaihtaa omistamiaan rahaston osuuksia yhtiön toisten alarahastojen osuuksiin. Lisätietoja on saatavilla rahastoesitteestä. Lisätietoja rahastosta (mukaan lukien viimeisin rahastoesite liitteineen sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedot) on saatavilla State Street Fund Services (Ireland) Limitediltä.

Käytännön tiedot: Rahaston hinta lasketaan kullekin kaupankäyntipäivälle ja on saatavana osoitteessa www.barings.com. Tietoja osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta saa Baringsilta (yhteystiedot yllä).

Palkitseminen: Rahastossa sovellettavan rahastonhoitajan palkitsemiskäytännön tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.barings.com. Ne sisältävät mm. tiedot palkitsemiskomiteasta (mikäli tällainen komitea perustetaan) sekä kuvauksen palkkioiden laskentatavoista. Sijoittaja voi pyytää kopion tästä käytännöstä veloituksetta Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.

Verolainsäädäntö: Rahastoon sovelletaan Irlannin verolainsäädäntöä, mikä voi vaikuttaa tähän rahastoon sijoittaneen henkilökohtaiseen verotukseen. Sijoittajan tulee selvittää asia omalta veroneuvojaltaan ennen sijoittamista tähän rahastoon.

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.