

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

Barings Emerging Markets Corporate Bond Fund

alarahasto yhtiössä Barings Umbrella Fund plc

Tranche B EUR Accumulating Shares - ISIN-koodi: IE00BKY7V254

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

TAVOITTEET JA SIOJITUSPOLITIikka

Tavoite: Hankkia korkeiden tulojen sekä soveltuviissa tilanteissa pääoman arvon nousun avulla maksimaalista kokonaistuottoa pääoman säilyttämisen tavoite huomioon ottaen.

Sijoituspolitiikka: Rahasto sijoittaa vähintään 80 % nettovaroistaan sellaisista korkoinstrumenteista koostuvaan hajautettuun salkkuun, jotka liittyvät taloudellisesti kehittyvillä markkinoilla eri puolilla maailmaa sijaitseviin yrityksiin tai ovat sellaisten yritysten liikkeeseen laskemia. Kehittyvillä markkinoilla tarkoitetaan niitä maailman alueita, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehityksessä. Rahaston duraation, joka mittaa sijoitusten herkkyyttä korkoriskille, ei odoteta ylittävän kymmentä vuotta normaaleissa markkinaolosuhteissa. Mitä pidempi duraatio on, sitä suurempi on herkkyys korkotasojen muutoksille. Rahaston sijoituskohteena oleviin korkoinstrumentteihin voi sisältyä yritysten joukkovelkakirjoja ja muita lainoja, valtionlainoja, vakuudellisia joukkolainoja, yritystodistuksia ja muita korkoa maksavia arvopapereita. Korkeintaan 20 % nettovaroista voidaan sijoittaa arvopapereihin, joiden luottoluokitus on alempi kuin B- Standard & Poor'sin (S&P) tai muun kansainvälisesti tunnustetun luottoluokituslaitoksen luokituksessa tai jotka luokituksen puuttuessa ovat salkunhoitajan arvion mukaan luottolaadultaan vastaavan tasoisia. Velka-arvopaperit luokitellaan sen mukaan, millä todennäköisyydellä liikkeeseenlaskija maksaa velkansa takaisin.

- Rahasto saa sijoittaa myös asuinkiinteistövakuudellisiin arvopapereihin, omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin ja vivuttamattomiin osakkuuslainapapereihin, 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 korkotasoa) arvon muutoksiin. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

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

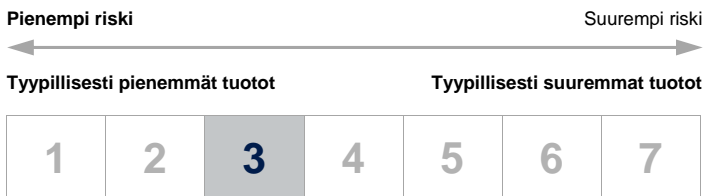
Voitonjakokäytäntö: Tuotto lisätään rahaston arvoon.

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

Vertailuindeksi: J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified 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 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 rahastoiesitteessä 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 3 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 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 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). Heikkolaatuiseksi (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 kuvaillaan yksityiskohtaisemmin rahastoiesitteen 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	0,82%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut:	
Tuottopalkkiot	Ei sovelleta

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

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat arvioon kuluista, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain. Arvio esitetään, koska se antaa tarkemman kuvan. Siihen ei sisälly tuottosidonnaisia palkkioita eikä sijoitussalkun kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta merkintä-/lunastuspalkkioita, jotka rahasto maksaa ostaessaan tai myydessään toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksia.

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

Lisätietoja kuluista on rahasto-esitteen 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 2014. Osuuslajin liikkeeseenlaskua ei ole vielä aloitettu. 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: Rahaston varoja säilyttää sen 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 rahasto-esitteestä. Lisätietoja rahastosta (mukaan lukien viimeisin rahasto-esite liitteineen sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedot) on saatavilla State Street Fund Services (Ireland) Limitediltä.

Käytännön tiedot: Tiedot rahaston osuuskohtaisesta substanssiarvosta on saatavilla State Street Fund Services (Ireland) Limitediltä.

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

Vastuuvollisuus Rahastonhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahasto-esitteen asianomaisten osien sekä tätä rahastoa koskevan liitteen kanssa.

Palkitseminen: Rahastossa sovellettavan rahastonhoitajan palkitsemiskäytännön tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.baring.com. Ne sisältävät mm. tiedot palkitsemiskomiteasta (mikäli tällainen komitea perustetaan) sekä kuvauksen palkkioiden laskentatavoista. Sijoittaja voi pyytää kopion tästä käytännöstä veloitusetta Baring Asset Management Limitediltä.