AVAINTIETOASIAKIRJA

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Barings International Umbrella Fund
Barings Hong Kong China Fund

TUOTE

Tuote:	Barings Hong Kong China Fund - Class A USD Inc
Kehittäjä:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Tuotekoodi:	IE0000829238
Verkkosivusto:	www.barings.com
Yhteydenottonumero:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited on saanut toimiluvan maassa Ireland, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty kohteessa Ireland.

Asiakirja on voimassa alkaen: 02.01.2023

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi: Sateenvarjorahasto, joka on muodostettu vuoden 1990 sijoitusrahastolain (Unit Trusts Act, 1990) mukaisesti perustetuksi sijoitusrahastoksi.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole tavoiteltua sulkemispäivää, ja se voidaan asettaa selvitystilaan milloin tahansa, kuten esitteessä tarkemmin kerrotaan.

Tavoitteet: Tarjota pääoman kasvua pitkällä aikavälillä sijoittamalla Hongkongiin, Kiinaan ja Taiwaniin.

Sijoituspolitiikka: Rahasto sijoittaa vähintään 70 % kokonaisvaroistaan (käteinen ja käteistä vastaavat varat pois lukien) sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka on rekisteröity tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan Hongkongissa tai Kiinassa tai joiden osakkeita noteerataan tai vaihdetaan Hongkongin tai Kiinan pörsseissä.

Rahasto sijoittaa vähintään 50 % kokonaisvaroistaan sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka ilmentävät myönteisiä tai paranevia ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan (”ESG”) liittyviä piirteitä. Lisätietoja on salkunhoitajan ”Public Equity: ESG Integration & Active Engagement Policy” -asiakirjassa, joka on saatavilla sivustolta www.barings.com.

Rahasto saa sijoittaa vähäisemmässä määrin myös pääasiallisten sijoitusmaidensa ulkopuolelle (muun muassa Taiwaniin), muille markkinasektoreille sekä muihin valuuttoihin tai omaisuuslajeihin. Lisäksi se voi sijoittaa sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka ilmentävät vähemmän myönteisiä ympäristö- ja yhteiskuntavastuuseen sekä hallintotapaan (”ESG”) liittyviä piirteitä.

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 ei ole suojattu.Näin ollen osuuslajin kehitykseen vaikuttavat osuuslajin valuutan ja Rahaston perusvaluutan väliset kurssivaihtelut.

Voitonjakokäytäntö: Sijoitustulo ilmoitetaan ja jaetaan osinkona vuosittain.

Kaupankäyntitiheys: Päivittäin. Sijoittajat voivat antaa osuuksien osto- ja myyntitoimeksiantoja kunakin rahaston kaupankäyntipäivänä (kuten rahastoesitteessä on määritelty).

Vertailuindeksi: MSCI China 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.

Säilytysyhteisö: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Lisätietoja: Barings International Umbrella Fund -yhtiöllä 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 tästä rahastosta sekä täydellinen rahastoesite, viimeisin vuosikatsaus ja (yhteisesti koko sateenvarjorahastolle laadittu) tilinpäätös sekä mahdollisesti sen jälkeen julkaistu puolivuosikatsaus ja välitilinpäätös ovat saatavilla veloituksetta internetistä osoitteesta www.barings.com tai pyytämällä kirjallisesti jostakin Baringsin toimistosta.

Käytännön tiedot: Rahaston arvo lasketaan jokaisena kaupankäyntipäivänä ja on nähtävillä internetissä osoitteessa www.barings.com ja/tai www.euronext.com/en/markets/dublin. Tietoja osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta saa Baringsilta (yhteystiedot yllä).

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto on tarkoitettu kaikille sijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman kasvua pitkällä aikavälillä. Sijoittajilla tulisi olla kyky kantaa tappioita siihen määrään asti, jonka he ovat sijoittaneet rahastoon. Rahasto ei tarjoa pääomasuojaa.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIJOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori

1	2	3	4	**5**	6	7

Vähäinen riski — Suuri riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta päivämäärään 5Vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän kuin alkuperäisen sijoituksensa. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteensa hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta kehityksestä mahdollisesti aiheutuvat tappiot keskisuuriksi ja korkeiksi, ja huonot markkinaolosuhteet todennäköisesti vaikuttavat rahaston kykyyn maksaa sinulle.

Markkinariskin lisäksi voi syntyä muita riskejä, kuten vastapuoliriski, valuuttariski, korkoriski, operatiivinen riski ja likviditeettiriski. Tarkemmat tiedot löytyvät esitteestä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 Vuotta **Sijoitus 10 000 USD**			
Selviytymisnäkymät		**1 Vuosi**	**5 Vuotta** (suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	**1 570 USD**	**1 180 USD**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 84,31 %	- 34,77 %
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	**4 740 USD**	**4 950 USD**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 52,65%	- 13,11%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	**9 980 USD**	**13 690 USD**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 0,16%	6,48%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	**16 670 USD**	**26 840 USD**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	66,70%	21,83%

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2021 ja 11.2022.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 04.2014 ja 03.2019.
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03.2016 ja 02.2021.

MITÄ TAPAHTUU, JOS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston varat on erotettu Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin varoista. Säilytysyhteisö vastaa rahaston varojen säilyttämisestä. Tämän vuoksi Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin maksukyvyttömyydellä ei ole suoraa taloudellista vaikutusta rahastoon. Lisäksi rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön varoista, mikä rajoittaa riskiä siitä, että rahasto kärsisi jonkin verran tappioita, jos säilytysyhteisö ei täytä velvollisuuksiaan. Sinulle voi aiheutua taloudellista tappiota, jos välittäjäsi tai yhteisö, jolta rahasto hankittiin, joutuu maksukyvyttömäksi.
Rahaston sijoittajille ei ole luotu korvaus- tai takuujärjestelmää.

MITÄ KULUJA SIJOITTAJALLE AIHEUTUU?

Henkilö, joka myy sijoittajalle tämän tuotteen tai neuvoo sijoittajaa sen suhteen, voi veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka veloitetaan sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta hallussasi ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt määrät ovat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia:
Olettamuksena on, että:
- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- USD10 000 on sijoitettu.

Sijoitus 10 000 USD	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 Vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 Vuotta
Kokonaiskulut	**780 USD**	**2544 USD**
Vaikutus vuotuiseen tuottoon*	7,8 %	3,7 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 10,2 prosenttia ennen kuluja ja 6,5 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 Vuosi
Osallistumiskulut	5,00% enintään sen summan, jonka maksat tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Nämä kustannukset sisältyvät jo maksamaasi hintaan.	500 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	-
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,70% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	212 USD
Liiketoimikulut	0,67% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostamme ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	68 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottopalkkio	Emme ei peri tuottopalkkiota.	0 USD

MITEN PITKÄSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositeltu sijoitusaika: **5 Vuotta**

Rahaston suositeltu pitoaika on 5 vuotta, koska rahasto sijoittaa pitkällä aikavälillä. Sijoittajat voivat myydä osuuksiaan vaadittaessa jokaisena pankkipäivänä (määritelty rahastoesitteessä). Lisätietoja rahaston myyntimenettelystä ja siitä, milloin myynti on mahdollista, on rahastoesitteen kohdassa "Osuuksien lunastaminen".

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTAA?

Jos haluat valittaa rahastosta, Barings International Fund Managers (Ireland) Limitedistä ja/tai rahastoa neuvovasta tai myyvästä henkilöstä, voit kirjoittaa suoraan meille. Yhteystiedot ovat jäljempänä. Kaikki valitukset käsitellään sisäisten valitusmenettelyjemme mukaisesti.

Verkkosivusto: www.barings.com
Sähköposti: compliancelreland@barings.com
Postiosoite: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings käsittelee pyyntösi ja antaa sinulle palautetta mahdollisimman pian

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Saat lisätietoja rahastosta ja koko rahastoesitteen maksutta osoitteesta www.barings.com.
Tämä avaintietoasiakirja päivitetään vähintään 12 kuukauden välein, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tapauskohtaisia tarkistuksia.
Yksityiskohtainen luettelo riskeistä, jotka liittyvät tähän tuotteeseen sijoittamiseen, sekä riskeistä, jotka liittyvät markkinoihin, joihin tämä yhtiö sijoittaa, on saatavilla osoitteessa www.barings.com.
Yhtiön viimeisimmät vuosikertomukset ja osavuosikatsaukset, kuukausittainen tietopaketti ja täydelliset salkkutiedot ovat myös saatavilla osoitteesta www.barings.com, samoin kuin tiedot yhtiön velkaantumisasteesta ja hallinnointipalkkiosta.
Tuotteen aiemmat tulokset ovat nähtävissä osoitteessa barings.com tai tästä linkistä:
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE0000829238_fi_FI.pdf
Aiempi kehitys osoittaa rahaston kehityksen prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa edellisen 10 vuoden aikana.Aiemmat tulosskenaariolaskelmat löytyvät osoitteesta barings.com tai tästä linkistä:
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE0000829238_fi_FI.csv