Informations clés pour l'investisseur: Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Baring Emerging Markets Debt Local Currency Fund - Class I EUR Inc

ISIN: (IE00B1L2TR17) un compartiment de Baring Investment Funds plc

Baring Investment Funds plc est une société d'investissement à capital variable. Baring International Fund Managers (Ireland) Limited est le Gestionnaire de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif: Assurer un rendement total par le biais à la fois des revenus et de la croissance du capital.

Politique d'investissement: Investir dans une gamme d'obligations (qui sont des emprunts qui versent un taux d'intérêt pour une période prévue) émises par des États, des sociétés et des organisations internationales situés dans les pays émergents ou qui tirent une part prédominante de leur bénéfices des pays émergents.

Les obligations sont libellées dans la devise de leur émetteur. Par exemple, les obligations malaisiennes sont libellées en ringgits malaisiens.

Le Compartiment peut investir dans d'autres types de titres de créance tels que les bons à rendement total (dont la valeur est liée à une obligation spécifique). En outre, le Compartiment peut investir dans d'autres types d'instruments financiers tels que d'autres fonds et des instruments du marché monétaire. Le Compartiment peut également détenir des dépôts en numéraire.

Les obligations sont tant de la catégorie « investment grade » que de la catégorie « non-investment grade », selon les notes attribuées par les agences de notation internationales. Les obligations sont notées afin d'indiquer la probabilité que l'émetteur remboursera l'emprunt. Les obligations de catégorie investment grade sont considérées comme étant soumises à un risque moindre que l'émetteur ne rembourse pas l'emprunt.

Le Compartiment peut investir dans des instruments dérivés (tels que des contrats à terme, des options et des swaps), qui sont liés à la hausse et à la baisse d'autres actifs. Le Compartiment peut avoir recours à ces instruments dérivés pour produire un capital ou des revenus supplémentaires et pour se protéger contre les mouvements de change.

Le Compartiment peut investir sur des marchés émergents (p. ex. la Chine, la Hongrie et la Malaisie) qui sont des pays dont les économies sont encore en développement.

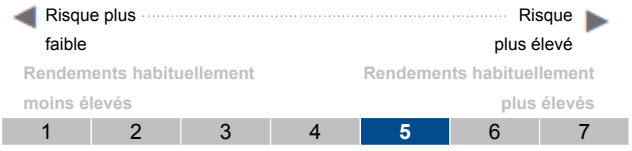
Politique de distribution: Tous les revenus produits sont automatiquement réinvestis dans des parts/actions supplémentaires de même catégorie à moins qu'un versement soit spécifiquement demandé.

Fréquence des négociations: Normalement 12 heures (midi) (heure de Dublin) du lundi au vendredi, sauf les jours fériés en Irlande ou au Royaume-Uni.

Durée de détention minimum recommandée: Il se peut que le Compartiment ne convienne pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les cinq ans.

Pour plus de détails sur l'Objectif, la Politique d'investissement et la Politique de distribution, veuillez vous reporter au prospectus.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus ne constitue pas une mesure du risque de perte de capital, mais une mesure du mouvement du cours du Compartiment au fil du temps, et plus sa valeur est élevée, plus le mouvement du cours est important, tant à la hausse qu'à la baisse. Il est calculé à partir de données historiques et ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le Compartiment est classé dans la catégorie indiquée ci-dessus en raison des mouvements passés du cours du Compartiment. Il n'existe pas de garantie de capital. La valeur des investissements et les revenus qu'ils produisent peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas le montant qu'ils ont investi.

- Il ne peut y avoir aucune garantie que l'émetteur d'une obligation verse les intérêts dûs ou rembourse l'emprunt. La valeur des obligations est susceptible de baisser si les taux d'intérêt augmentent.
- Lorsqu'un marché obligataire compte un petit nombre d'acheteurs et/ou un grand nombre de vendeurs, il peut être plus difficile de vendre les investissements du Compartiment au prix espéré ou sans retard. Cela pourrait avoir une incidence négative sur la valeur de votre investissement. Dans des cas extrêmes, cette situation pourrait avoir une incidence sur la capacité du Compartiment à satisfaire les demandes de remboursement des investisseurs.
- Les instruments dérivés peuvent générer un profit ou une perte, et il n'existe aucune garantie qu'un contrat sur dérivé financier donne le résultat escompté. Le recours aux instruments dérivés peut avoir pour effet d'augmenter les hausses ou baisses de valeur du Compartiment et pourrait amener le Compartiment à subir des pertes nettement supérieures au coût du dérivé concerné étant donné qu'une fluctuation relativement mineure peut avoir un impact plus important sur les dérivés que sur les actifs sous-jacents.
- La réglementation des pays des marchés émergents peut être moins avancée et ces derniers peuvent faire face à davantage de difficultés politiques, économiques ou structurelles que les pays développés. Cela signifie que votre argent est soumis à un risque plus élevé.
- Les commissions et frais sont prélevés sur le capital. Cela peut limiter la croissance du capital, voire l'éroder.
- L'impossibilité pour une organisation au travers de laquelle nous achetons un actif (par ex. un ebanque) de respecter ses obligations peut engendrer une perte.

Baring Emerging Markets Debt Local Currency Fund - Class I EUR Inc

un compartiment de Baring Investment Funds plc

Frais pour le Fonds

Les frais que vous payez couvrent les coûts de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution de celui-ci. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,08%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucun

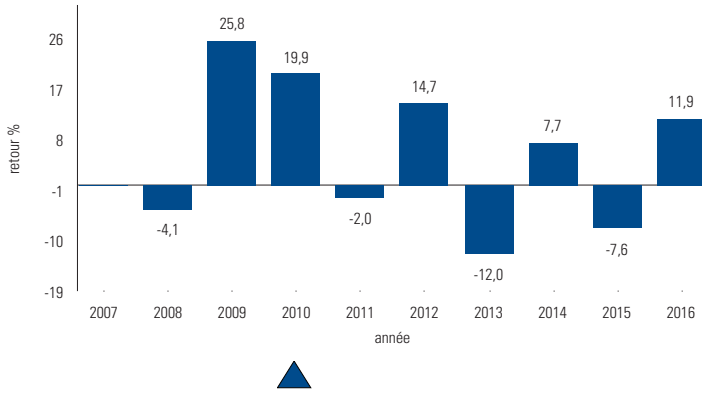
Les frais d'entrée et de sortie mentionnés constituent des montants maximaux. C'est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, il est possible que payiez moins – votre conseiller financier pourra vous informer à ce sujet.

Le montant des frais courants est basé sur les frais pour l'exercice clôturé en 31 octobre 2016. Cela exclut les commissions de performance et les coûts des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Le Compartiment engage des coûts des opérations de portefeuille, qui sont payés sur les actifs du Compartiment.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter aux sections pertinentes du Prospectus.

Performances passées



Le graphique présente la performance annuelle en EUR pour la classe ayant été lancée en date du 31 juillet 2007

▲ Veuillez noter que le Fonds a changé d'objectif, de politique et de nom à compter du 17 juin 2010 (il s'appelait précédemment Baring Emerging Market Income Fund). La performance passée indiquée avant cette date a donc été obtenue dans des conditions qui ne s'appliquent plus.

- Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et peuvent ne pas se répéter.
- Les performances indiquées sont basées sur la valeur nette d'inventaire, déduction faite de tous les frais courants et coûts des opérations de portefeuille, les revenus distribuables étant réinvestis.
- Les frais d'entrée sont exclus du calcul des performances passées.
- Le Compartiment, dont la présente catégorie d'actions est une composante, a été lancé en décembre 2006. Avant juin 2010, le Compartiment était dénommé Baring Emerging Market Income Fund.

Informations pratiques

Dépositaire: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Informations complémentaires: Baring Investment Funds plc est une structure à compartiments multiples, incluant le présent Fonds. Le présent document d'information clé pour l'investisseur (KIID) est propre au Fonds et à la catégorie d'actions indiquée en début de document. Veuillez vous reporter au prospectus du Fonds pour obtenir plus de détails sur les autres catégories d'actions. La ségrégation des actifs de chaque compartiment implique que si un fonds présente des dettes, les actifs des autres fonds ne peuvent servir à les couvrir. Vous pouvez obtenir, sans frais, des informations complémentaires sur ce Compartiment y compris le prospectus complet, le dernier rapport et les derniers comptes annuels et tout rapport semestriel et comptes semestriels ultérieurs (préparés pour l'ensemble du fonds à compartiments multiples) sur www.barings.com ou sur demande adressée à Client Services, Baring Asset Management Limited, 155 Bishopsgate, Londres, EC2M 3XY ou au numéro de téléphone +44 333 300 0372.

Informations pratiques: Le cours du Compartiment est calculé pour chaque jour de négociation et est disponible en ligne sur www.barings.com. Vous pouvez obtenir des informations sur les modalités d'achat, de vente et d'échange de parts en contactant Barings (voir les coordonnées plus haut).

Rémunération: La politique de rémunération de Baring International Fund Managers (Irlande) Limited veut que les dispositions applicables aux principaux membres du personnel soient conformes à la stratégie de l'entreprise, fassent la promotion d'une gestion efficace des risques et ne favorisent pas la prise de risques. D'autres renseignements notamment le mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux sont librement disponibles en ligne sur le site www.barings.com/investment-policies ou en nous contactant par écrit (cf. ci-dessus pour obtenir les coordonnées).

Législation fiscale: Le Compartiment n'est pas soumis à l'impôt irlandais sur le revenu ou les plus-values. Un investisseur qui n'est pas résident ni résident habituel d'Irlande et qui a rempli un bulletin de souscription du Compartiment ne devrait être assujetti à aucun impôt irlandais. Pour obtenir plus de détails, il vous est recommandé de consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited La responsabilité de la société de ne peut être engagée que si les déclarations contenues dans le présent document sont trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.