

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MetLife Emerging Markets Hard Currency Debt Fund (der „**Fonds**“): Thesaurierende Anteile der Klasse F USD („**Klasse F USD ACC**“)

Der Fonds ist ein Teilfonds der MetLife Investment Management UCITS ICAV (der „**ICAV**“) ISIN: IE000YWDE1C7

Der Fonds wird von MetLife Investment Management Europe Limited (die „**Verwaltungsgesellschaft**“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, attraktive laufende Erträge und eine attraktive Gesamtrendite unabhängig von Geschäftszyklen und sich ändernden Marktbedingungen zu erzielen.

Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in öffentlich gehandelte Schuldtitel (d. h. Anleihen oder strukturierte Schuldverschreibungen) von staatlichen, quasi-staatlichen (von einer nationalen Regierung garantierter oder in ihrem Besitz befindlicher) und Unternehmensemittenten in Schwellenländern investiert. Diese Wertpapiere können fest oder variabel verzinslich sein und auf harte Währungen (USD, EUR, GBP, JPY und CHF) oder lokale Währungen lauten. Es gibt kein Mindest-Investment-Grade-Rating.

Der Fonds ist auch bestrebt, ökologische und soziale Merkmale in einer Weise zu bewerten, die die Kriterien von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation – „**SFDR**“) erfüllt, und der Anlageverwalter verwaltet den Fonds kontinuierlich im Einklang mit seiner ESG-Politik. ESG-Faktoren werden in das Rahmenkonzept des Anlageverwalters für das Kreditresearch einbezogen, wie im Abschnitt „Umwelt, Soziales und Governance“ im Nachtrag für den Fonds beschrieben (der „**Nachtrag**“).

Der Fonds kann bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts („NIW“) in Schuldtitel von Unternehmen, bis zu 15 % seines NIW in Schuldtitel aus Schwellenländern, die auf andere Währungen als harte Währungen lauten, und bis zu 10 % seines NIW in US-Staatsanleihen investieren.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines NIW in Wertpapiere gemäß Rule 144A (privat angebotene US-Wertpapiere, die an bestimmte qualifizierte institutionelle Käufer verkauft werden) investieren.

Zudem kann der Fonds in Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente, Geldmarktfonds („MMFs“) und börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines NIW in Geldmarktfonds und ETFs investieren. Unter normalen Umständen investiert der Fonds nicht mehr als 15 % seines NIW in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Der Fonds kann zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements und zur Absicherung von Währungs-, Zins- und Kreditrisiken in derivative Finanzinstrumente („**DFI**“) investieren. Der Fonds kann in Credit Default Swaps, Futures, Optionen, Zinsswaps und Terminkontrakte investieren, wie im Abschnitt „Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten“ im Nachtrag beschrieben.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified aktiv gemanagt (der „**Referenzindex**“). Der Referenzindex kann für bestimmte Zwecke des Risikomanagements und zu Vergleichszwecken für die Wertentwicklung verwendet werden. Obwohl der Anlageverwalter Wertpapiere aus dem Referenzindex auswählen kann, kann der Fonds auch Wertpapiere von Emittenten halten, die nicht im Referenzindex enthalten sind, und das Ausmaß der Abweichung vom Referenzindex kann erheblich sein. Der Fonds darf nicht mehr als 4 % seines NIW in einen einzelnen Unternehmensemittenten investieren und das Engagement des Fonds in einzelnen Ländern darf das des Referenzindex nicht um mehr als 5% seines NIW übersteigen. Der Anlageverwalter strebt außerdem an, die effektive Duration (Sensitivität gegenüber den Auswirkungen von Zinsänderungen) des Fonds innerhalb eines Jahres über oder unter der des Referenzindex zu halten.

Anteile am Fonds können an jedem Geschäftstag in Dublin und New York ge- und verkauft werden. Bei der Klasse F USD ACC handelt es sich um eine thesaurierende Anteilklasse. Es werden keine Dividenden an die Anleger ausbezahlt; Erträge und Kapitalgewinne werden in den Fonds reinvestiert.

Eine Anlage in den Fonds sollte als mittel- bis langfristige Investition betrachtet werden.

Nähere Informationen sind dem Prospekt für den ICAV (der „**Prospekt**“) sowie dem Nachtrag zu entnehmen.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser Risiko- und Ertragsindikator wird auf Grundlage der Volatilität der Anteilklasse (Anstieg und Rückgang ihres Werts) im zurückliegenden 5-Jahres-Zeitraum ermittelt. Da diese Anteilklasse noch nicht seit fünf Jahren besteht, wurden simulierte historische Performancedaten verwendet.
- Simulierte oder historische Daten können nicht als verlässlicher Hinweis für das künftige Risikoprofil herangezogen werden.
- Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds ist in die Kategorie 5 eingestuft, bedingt durch die überdurchschnittliche Spanne und Häufigkeit von Preisschwankungen seiner Anlagen.

Die wesentlichen Risiken für den Fonds, die durch den Indikator möglicherweise nicht angemessen erfasst werden, umfassen:

- **Kontrahentenrisiko:** Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn

ein Kontrahent einer außerbörslichen Derivatetransaktion ausfällt und nicht in der Lage ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen.

- **Kreditrisiko:** Der Emittent eines festverzinslichen Wertpapiers kann möglicherweise nicht in der Lage sein, seinen Verpflichtungen nachzukommen. Änderungen der tatsächlichen oder wahrgenommenen Kreditqualität einer Emission oder eines Emittenten können zu Verlusten des investierten Kapitals führen.
- **Liquiditätsrisiko:** Der Fonds kann zeitweilig in Wertpapiere investieren, die von Natur aus weniger liquide und schwieriger zu verkaufen sind. Das Liquiditätsrisiko kann die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, beeinträchtigen.
- **DFI-Risiko:** Der Fonds kann DFI einsetzen. Der Handel mit DFI ist spekulativer Natur und geht mit einem hohen Maß an Preisschwankungen und ggf. mit dem Einsatz von Fremdmitteln einher. Dies kann zu hohen und plötzlichen Kapitalverlusten führen.
- **Schwellenländerrisiko:** Investitionen in Schwellenländern sind mit höheren Risiken verbunden als Investitionen in weiter entwickelten Ländern, u. a. politische und wirtschaftliche, liquiditätsbezogene, regulatorische und steuerliche Aspekte.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die auf andere Währungen lauten als die Basiswährung des Fonds (USD). Es besteht das Risiko, dass der Wert Ihrer Anlage aufgrund von Wechselkursschwankungen sinkt.

Eine vollständige Liste möglicher Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt sowie im Nachtrag des Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für den Betrieb des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Fonds. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeaufschlag	Keiner
Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,57 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Keine

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen könnten Sie weniger zahlen – dies können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Vertriebsstelle in Erfahrung bringen.

Für den Umtausch von Anteilen innerhalb des Fonds fallen keine Kosten an.

Im Falle einer größeren Zeichnung oder Rückgabe durch einen Anleger muss dieser unter Umständen eine zusätzliche Gebühr (z. B. eine Verwässerungsschutzgebühr) an den Fonds zahlen, um die dadurch entstehenden Portfoliotransaktionskosten zu decken.

Die laufenden Kosten werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für den Vertrieb und die Vermarktung des Fonds. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. In den laufenden Kosten sind keine Portfoliotransaktionskosten (mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen im Falle von Anlagen in anderen Fonds) und keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren enthalten.

Die laufenden Kosten werden geschätzt, da der Fonds eine Wertentwicklungshistorie von weniger als einem Jahr aufweist. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu diesen Kosten sind dem Prospekt und dem Nachtrag zu entnehmen.

Frühere Wertentwicklung



- Der Fonds und die Klasse F USD ACC wurden am 18 Juli 2023 aufgelegt. Die Klasse F USD ACC verfügt nicht über genügend historische Daten, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die frühere Wertentwicklung zu geben.
- Die tatsächlich erzielten Performanceergebnisse werden angegeben, nachdem die Klasse F USD ACC eine Wertentwicklungshistorie von einem vollen Kalenderjahr aufweisen kann.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftige Performance.
- Die frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet, basierend auf der Annahme, dass die auszuschüttenden Erträge des Fonds wieder angelegt wurden.

Praktische Informationen

- Dieses Dokument beschreibt die Anteile der thesaurierenden Klasse F USD des Fonds.
- Die Verwahrstelle des ICAV ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Dublin.
- Der ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte des Fonds nach irischem Recht getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des ICAV gehalten werden und Ihre Anlage in den Fonds von Ansprüchen gegen einen anderen Teilfonds des ICAV unberührt bleibt.
- Der Prospekt, der Nachtrag, die Gründungsurkunde, die jüngsten Jahresberichte und Halbjahresberichte und -abschlüsse können kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft unter <https://investments.metlife.com/europe/investment-strategies/ucits-funds.html/> abgerufen oder kostenlos unter ICG_EMEA@metlife.com angefordert werden.
- Die zuletzt veröffentlichten Preise der Anteile der Klasse F USD ACC sind unter <https://investments.metlife.com/europe/investment-strategies/ucits-funds.html/> abrufbar oder können kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft unter ICG_EMEA@metlife.com bezogen werden.
- Sie können Ihre Anteile am Fonds in andere Anteilklassen des Fonds oder anderer Teilfonds des ICAV kostenlos umtauschen. Nähere Angaben sind im Nachtrag des Fonds und im Prospekt des ICAV enthalten. Es fällt keine Umtauschgebühr an.
- Weitere Informationen über die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung des Ansatzes zur Berechnung von Vergütungen und Leistungen sowie Angaben zur Identität derjenigen Personen, die für die Festlegung von Vergütungen und Leistungen zuständig sind, sind auf <https://investments.metlife.com/europe/investment-strategies/ucits-funds.html/> erhältlich. Auf Anfrage können Anleger unter ICG_EMEA@metlife.com kostenlos eine Kopie der Vergütungspolitik in Papierform anfordern.
- Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Einzelheiten erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater.
- Die Verwaltungsgesellschaft kann auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn diese irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts und des Nachtrags vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1 November 2024.