

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Barings Eastern Europe Fund (il "Fondo") comparto di Barings Global Umbrella Fund (il "Fondo Multicomparto") Class A USD Inc - ISIN No. IE0000805634 (la "Classe di azioni")

Il Fondo è un fondo comune d'investimento (Unit Trust). Baring International Fund Managers (Ireland) Limited è il Gestore del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo: Conseguire un incremento del capitale a lungo termine.

Politica d'investimento: Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo (esclusa liquidità e attivi equivalenti a liquidità) in azioni di società di paesi emergenti europei (ad es. Armenia, Ungheria e Turchia) o di società che generano una parte preponderante del loro reddito e attività nei mercati emergenti europei. Per mercati emergenti si intendono le regioni del mondo le cui economie sono ancora in via di sviluppo. Non vi sono restrizioni in merito alla quota del patrimonio investibile nei singoli paesi. Il Fondo può anche investire, in misura più limitata, in azioni di società fuori dai mercati emergenti, inclusi mercati sviluppati e di frontiera, nonché nel reddito fisso e in liquidità.

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo sia di investimento che di copertura. Il rendimento di uno strumento derivato è legato a movimenti di uno strumento sottostante, come valute o tassi di interesse, a cui il derivato fa riferimento. Il Fondo è denominato in USD.

Distribution Policy: Il reddito sarà dichiarato e distribuito come dividendo annualmente.

Frequenza di negoziazione: Giornaliera. Gli investitori possono acquistare e vendere le proprie azioni su richiesta in ogni Giorno Lavorativo (come definito nel prospetto informativo).

Benchmark: MSCI EM Europe 10/40 (Total Net Return). Il Fondo è gestito attivamente e non mira a replicare il Parametro di Riferimento. Pertanto, la performance può scostarsi significativamente dal Parametro di Riferimento. Il gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella scelta degli investimenti e non è vincolato dal Parametro di Riferimento. Il Fondo può investire in misura significativa in strumenti non inclusi nel Parametro di Riferimento. Il Parametro di Riferimento è utilizzato esclusivamente per finalità di gestione del rischio e comparazione di performance. Il gestore degli investimenti può valutare in ogni caso fattori quali, ad esempio, l'esposizione degli emittenti, i pesi settoriali, i pesi geografici e il tracking error rispetto al Parametro di Riferimento, ma non utilizza il Parametro di Riferimento come limite d'investimento.

Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto e al supplemento.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La categoria di rischio si basa sulle oscillazioni dei dati simulati del Fondo in passato ed è un indicatore di rischio assoluto.

- I dati storici e simulati potrebbero non costituire un indicatore affidabile circa il futuro profilo di rischio.
- La classificazione del Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il Fondo è classificato nella categoria 6 ai fini di questa tabella per la natura dei suoi investimenti.
- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono sia aumentare che diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo investito.

I seguenti rischi potrebbero non essere considerati nell'indicatore del rischio e rendimento.

- In condizioni di mercato eccezionali, è possibile che non vi siano sufficienti acquirenti e venditori per consentire al Fondo di acquistare e vendere prontamente gli investimenti, e questo potrebbe influire sulla capacità del Fondo di soddisfare le richieste di riscatto degli investitori.

- Si possono verificare delle perdite qualora un'organizzazione tramite la quale acquistiamo un'attività (ad esempio una banca) non adempia ai suoi obblighi.
- La custodia delle attività comporta un rischio di perdita ove il depositario divenga insolvente o non adempia ai doveri di diligenza.
- Gli strumenti derivati possono realizzare un utile o una perdita e non vi è alcuna garanzia che un contratto su derivati finanziari realizzerà il risultato auspicato. L'uso di derivati può amplificare i rialzi e i cali del valore del Fondo, ed esporre il Fondo a perdite notevolmente maggiori del costo dei derivati, a causa del fatto che una variazione relativamente modesta può avere un impatto maggiore sui derivati rispetto alle attività sottostanti.
- Le variazioni dei tassi di cambio tra la valuta del Fondo e le valute di valorizzazione delle attività del Fondo, possono incrementare o ridurre il valore del Fondo e tutto il reddito generato.
- I Fondi che investono in specifici paesi o regioni sono più concentrati rispetto a quelli che investono ad ampio raggio nei mercati e sono pertanto considerati più rischiosi.
- Il valore degli investimenti in azioni può essere soggetto a fluttuazioni significative.
- L'investimento in mercati emergenti comporta rischi più elevati rispetto ai mercati sviluppati a causa di problemi di natura economica, politica o strutturale, e il Fondo potrebbe dover stipulare accordi speciali di custodia in certi mercati prima di effettuare un investimento nei medesimi.
- Il Fondo può detenere azioni di società più piccole, che possono essere più difficili da acquistare e vendere in quanto le loro negoziazioni possono essere meno frequenti, di volumi minori e i prezzi delle loro azioni possono variare più di quelli di società più grandi.
- Una descrizione più esauriente dei fattori di rischio è riportata nel prospetto informativo alla sezione "Considerazioni sul rischio" e nel supplemento del Fondo.

SPESE DEL FONDO

Le spese pagate sono utilizzate per pagare i costi operativi del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,95%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

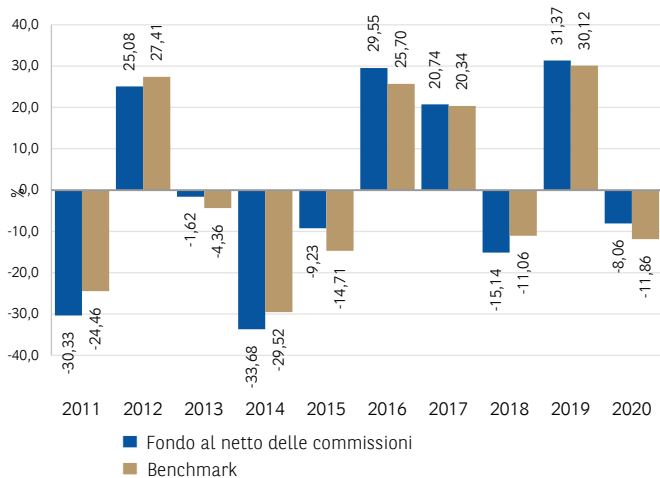
Le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime. In alcuni casi il vostro esborso può essere inferiore; per informazioni a tale riguardo, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute per l'esercizio terminato al 31/12/2020 e possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le spese di negoziazione del Fondo.

Il Fondo sosterrà costi di operazioni in portafoglio che saranno finanziati dagli attivi del Fondo.

Per maggiori informazioni relative alle spese, si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I risultati illustrati si basano sul valore patrimoniale netto, al netto di tutte le spese correnti e dei costi delle operazioni in portafoglio, con il reinvestimento del reddito distribuibile.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1996. La Classe di Azioni è stata lanciata nel 1996. Il grafico illustra i risultati realizzati in passato dalla Classe di Azioni e dal Parametro di Riferimento per ogni anno civile completo trascorso dal lancio della Classe di Azioni.
- Il calcolo dei risultati realizzati in passato non tiene conto delle spese di sottoscrizione e di rimborso ma comprende tutte le altre spese correnti.
- Il Fondo non mira a replicare il Parametro di Riferimento.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Ulteriori informazioni: Barings Global Umbrella Fund è un fondo multicomparto che comprende diversi comparti, tra i quali questo Fondo. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori si riferisce specificamente al Fondo e alla classe di azioni indicata all'inizio del documento. Per ulteriori informazioni su altre categorie di azioni, consultare il prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni relative a questo Fondo, compresi il prospetto informativo, l'ultima relazione annuale comprendente il bilancio e l'eventuale relazione semestrale comprendente il bilancio redatta successivamente (che sono preparati per l'intero organismo multicomparto) sono disponibili gratuitamente sul sito web www.baring.com o su richiesta presso gli uffici di Barings.

Informazioni pratiche: Il prezzo del Fondo è calcolato per ogni giorno di negoziazione ed è disponibile online sui siti web www.baring.com e/o www.ise.ie. Le informazioni relative all'acquisto, alla vendita e alla conversione di quote sono disponibili contattando Barings come sopra indicato.

Remunerazione: Una descrizione dettagliata della Politica di Remunerazione del Gestore per il Fondo è disponibile sul sito www.baring.com. Tale descrizione comprende informazioni relative al comitato di remunerazione (qualora esso sia costituito) e una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione. Gli investitori possono chiedere una copia gratuita di questa politica contattando Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.

Legislazione fiscale: Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, e ciò può influire sulla posizione fiscale personale degli investitori nel Fondo. Si raccomanda agli investitori di consultare i propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.

Dichiarazione di responsabilità: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.

Informazioni supplementari: Il rappresentante e agente per i pagamenti in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich. I documenti quali il prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali sono disponibili sul sito web www.baring.com. Gli investitori svizzeri possono ottenerli gratuitamente da BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Svizzera.