

ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande het Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

Barings Eastern Europe Fund een subfonds van Barings Global Umbrella Fund Class A USD Inc - ISIN No. IE0000805634

Het fonds is een unit trust. Het fonds wordt beheerd door Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doelstelling: Het bieden van kapitaalgroei op lange termijn.

Beleggingsbeleid: Het fonds belegt ten minste 70% van zijn totale activa (exclusief cash en hieraan gelijkwaardige activa) in aandelen van bedrijven in opkomende Europese landen (bijv. Armenië, Hongarije en Turkije) of bedrijven die het grootste deel van hun opbrengsten realiseren in opkomende Europese landen of die het grootste deel van hun activa in deze landen hebben. In beleggingstermen zijn opkomende landen wereldregio's waar de economie nog in ontwikkeling is. Er is geen beperking op het deel van de activa die in een afzonderlijk land kunnen worden belegd.

- Het fonds kan in mindere mate ook beleggen in aandelen van bedrijven buiten opkomende markten waaronder ontwikkelde en grensmarkten, evenals in vastrentende effecten en in cash.
- Het fonds kan met het oog op zowel beleggingen als afdekking van risico's gebruik maken van derivaten. Het rendement op een derivaat is afhankelijk van de bewegingen van een onderliggend instrument (zoals valuta of rente) waarop het derivaat gebaseerd is. De basisvaluta van het fonds is de USD.

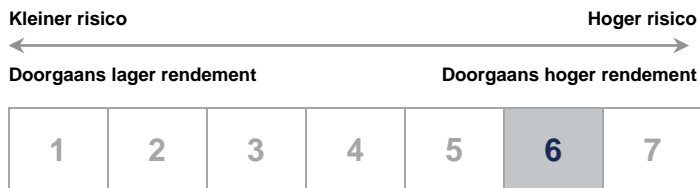
Distribution Policy: Opbrengsten worden jaarlijks vastgesteld en als dividend uitgekeerd.

Verhandelingsfrequentie: Dagelijks. Beleggers kunnen hun aandelen in het fonds op aanvraag kopen en verkopen op elke Werkdag (zoals bepaald in het prospectus en het supplement).

Benchmark: MSCI EM Europe 10/40 (Total Net Return) Index'. Het fonds wordt actief beheerd en beoogt niet de benchmark te volgen. Zodoende kunnen de fondsprestaties aanzienlijk afwijken van die van de benchmark. De beleggingsbeheerder kan volledig naar goeddunken beleggen en wordt niet beperkt door de benchmark. Het fonds kan in aanzienlijke mate beleggen in instrumenten die geen deel uitmaken van de benchmark. De benchmark wordt uitsluitend gebruikt voor risicobeheerdoeleinden en prestatievergelijking. De beleggingsbeheerder kan bijvoorbeeld de allocatie aan emittenten, de sector- en landwegingen en tracking error ten opzichte van de benchmark in aanmerking nemen maar gebruikt de benchmark niet als beleggingsbeperking.

Raadpleeg voor nadere details het prospectus en het supplement.

RISICO- EM OPBRENGSTPROFIEL



De risicoscore is gebaseerd op de snelheid waarmee de gesimuleerde gegevens van het fonds in het verleden zijn gestegen of gedaald en is een indicator van het absolute risico.

- Historische en gesimuleerde gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds
- De categorie van het fonds is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging
- Gezien de aard van zijn beleggingen bevindt het fonds zich in het kader van deze tabel in categorie 6
- De waarde van beleggingen en de opbrengsten hiervan kunnen zowel dalen als stijgen en mogelijk krijgen beleggers het belegde bedrag niet terug

De volgende risico's worden mogelijk niet weergegeven door de risico-opbrengstenindicator:

- In uitzonderlijke marktsituaties is het mogelijk dat er onvoldoende kopers en verkopers zijn om het fonds beleggingen gemakkelijk te laten kopen en verkopen. Hierdoor kan het fonds moeilijkheden ondervinden om te voldoen aan terugkoopverzoeken van beleggers
- Ook kunnen er verliezen optreden als een organisatie via welke wij een actief kopen (zoals een bank) niet aan haar verplichtingen voldoet.

- De bewaring van activa gaat gepaard met verliesrisico als een bewaarder insolvabel wordt of niet aan zijn zorgplicht voldoet
- Derivaten kunnen winst of verlies opleveren en er is geen garantie dat een derivatencontract het bedoelde resultaat oplevert. Het gebruik van derivaten kan ertoe leiden dat het bedrag waarmee de waarde van het fonds stijgt en daalt, stijgt en zou het fonds kunnen blootstellen aan verliezen die aanzienlijk groter zijn dan de kostprijs van het derivaat aangezien een relatief kleine beweging een grotere impact kan hebben op derivaten dan de onderliggende activa.
- Wijzigingen in wisselkoersen tussen de munteenheid van het fonds en de valuta's waarin de activa van het fonds worden gewaardeerd, kunnen de waarde van het fonds en eventuele inkomsten die worden gegenereerd doen stijgen of dalen.
- Land- of regio-specifieke fondsen hebben een beperktere focus dan fondsen die breed gespreid beleggen en worden daarom als riskanter beschouwd.
- Beleggingen in aandelen kunnen onderhevig zijn aan aanzienlijke schommelingen in waarde.
- Door politieke en structurele uitdagingen brengt beleggen in groeiende landen meer risico's met zich mee dan beleggen in ontwikkelde markten, en het is mogelijk dat het Fonds in bepaalde markten eerst speciale bewaarovereenkomsten zal moeten afsluiten voor het kan beleggen.
- Het fonds kan aandelen van kleinere ondernemingen aanhouden. Het kan moeilijker zijn om deze te kopen of te verkopen aangezien ze mogelijk niet frequent en in kleine volumes verhandeld worden en dat hun aandelenkoersen sterker kunnen schommelen dan die van grotere ondernemingen.
- Een meer volledige beschrijving van deze risicofactoren vindt u in het onderdeel "Risico-Overwegingen" in het prospectus en in het supplement van het fonds.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten voor het beheer van het fonds te betalen, waaronder marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:	
Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:	
Lopende kosten	1,95%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:	
Prestatievergoedingen	Geen

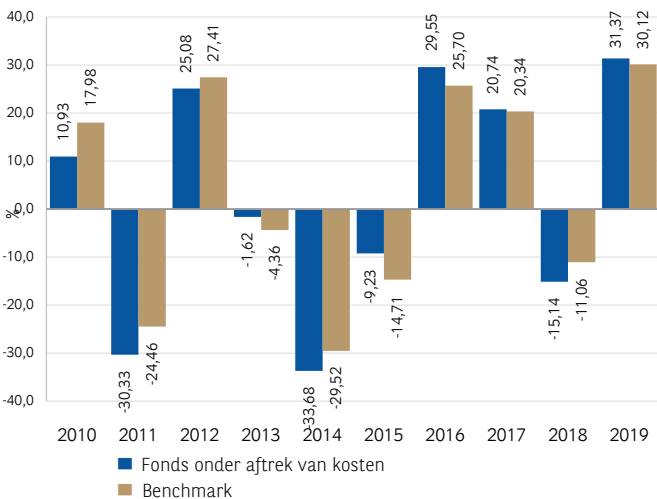
De vermelde instap -en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen dient u minder te betalen - raadpleeg in dit verband uw financieel adviseur.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de ex-post kosten voor het per 31 december 2019 afgesloten jaar en kan elk jaar variëren. De portefeuilletransactiekosten zijn niet in de lopende kosten inbegrepen.

Het fonds maakt portefeuilletransactiekosten die worden betaald uit de activa van het fonds.

Raadpleeg de relevante onderdelen van het prospectus voor meer informatie over de kosten.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor de resultaten in de toekomst.
- Het getoonde resultaat is gebaseerd op de intrinsieke waarde, na aftrek van alle lopende kosten en portefeuilletransactiekosten, met herbelegging van uitkeerbare opbrengsten.
- Het fonds werd geïntroduceerd in 1996. De aandelenklasse werd geïntroduceerd in 1996. De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van de aandelenklasse en de benchmark weer over alle beschikbare volledige kalenderjaren sinds de aandelenklasse werd geïntroduceerd.
- In de berekening van de in het verleden behaalde resultaten wordt geen rekening gehouden met de instap- en uitstapvergoedingen maar wel met alle andere lopende kosten.
- Het fonds beoogt niet de benchmark te volgen.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Bijkomende informatie: Barings Global Umbrella Fund is een paraplustructuur met een aantal subfondsen, waarvan dit fonds er één is. Dit document met essentiële beleggersinformatie geldt specifiek voor het/de aan het begin van dit document vermelde fonds en klasse van deelnemingsrechten. Nadere informatie over andere klassen van deelnemingsrechten is te vinden in het fondsprospectus. De activa van elk subfonds onder de paraplustructuur zijn gescheiden. Dit betekent dat als één fonds schulden heeft, de activa van de andere fondsen niet mogen worden gebruikt om deze te betalen. Nadere informatie over dit fonds, waaronder het volledige prospectus, het meest recente jaarverslag en de meest recente jaarrekening en eventuele hierop volgende halfjaarverslagen (die voor de volledige paraplustructuur worden opgesteld) zijn kosteloos verkrijgbaar via www.baring.com of op aanvraag bij Baringskantoren.

Praktische informatie: De prijs van het fonds wordt voor elke handelsdag berekend en is online beschikbaar op www.baring.com. Meer informatie over het kopen, verkopen en switchen van eenheden is beschikbaar via Barings (zie hiervoor voor contactgegevens).

Bezoldiging: Het remuneratiebeleid van Baring International Fund Managers (Ireland) Limited vereist dat overeenkomsten met de belangrijkste medewerkers consistent zijn met de bedrijfsstrategie, een doeltreffend risicobeheer bevorderen en het nemen van risico's niet aanmoedigen. Nadere details waaronder, maar niet beperkt tot, de wijze waarop de remuneratie en voordelen worden berekend, zijn vrij verkrijgbaar, hetzij online op www.baring.com/investment-policies of schriftelijk van Barings (zie boven voor contactgegevens).

Belastingwetgeving: Het fonds is niet onderworpen aan Ierse belasting op zijn opbrengsten en kapitaalwinsten. Er is geen Ierse belasting van toepassing op beleggers die geen inwoner zijn of gewoonlijk geen inwoner zijn in Ierland en die een fondsenaanvraagformulier hebben ingevuld. Raadpleeg voor nadere informatie een belastingadviseur.

Aansprakelijkheidsverklaring: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op basis van eventuele verklaringen in dit document die misleidend, onjuist of inconsistent zijn met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds.