

**WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER** Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für 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. Ihnen wird empfohlen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Barings Global Senior Secured Bond Fund ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc Tranche I NOK Distribution Shares - ISIN Nr. IE00BNN79R85

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ist die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“).

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Die Erwirtschaftung von hohen laufenden Erträgen und gegebenenfalls Kapitalzuwachs.

**Anlagepolitik:** Der Fonds investiert vorwiegend in ein Portfolio aus Unternehmensanleihen weltweit mit Fokus auf nordamerikanische und europäische vorrangige besicherte hochverzinsliche Instrumente. Unternehmensanleihen umfassen Anleihen und Notes. Ein hochverzinslicher Schuldtitle (ohne Investment-Grade-Status) ist ein Wertpapier, das eine höhere Verzinsung bietet, in der Regel da die Anleger ein höheres Risiko akzeptieren. Vorrangig besicherte Schuldtitle werden jedoch rechtmäßig vor nachrangigen (nicht vorrangigen) Schuldtitle zurückgezahlt, die gegen vom Schuldtitlemittler verpfändete Sicherheiten besichert sind, und bergen in der Regel ein geringeres Verlustrisiko als andere von demselben Unternehmen begebene Schuldtitle.

- Der Fonds kann in geringerem Umfang auch in anderen Arten von Schuldtitle sowie unbesicherten hochverzinslichen Unternehmensanleihen, Anleihen mit Investment-Grade-Status, anderen Fonds, Barmitteln und Barmitteläquivalenten sowie Geldmarktinstrumenten anlegen.
- Der Fonds kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Die Rendite eines Derivats ist mit Schwankungen seines Basisinstruments verknüpft, auf das sich das Derivat bezieht, wie Währungen oder Zinssätze. Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

**Währungsabsicherung Anteilsklasse:** Diese Anteilsklasse betreibt mit Hilfe von derivativen Instrumenten eine Währungsabsicherung, um das

Währungsrisiko der Anteilshaber zu begrenzen, indem die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds verringert werden.

**Ausschüttungspolitik:** Erträge werden vierteljährlich als Dividende erklärt und ausgeschüttet.

**Handelshäufigkeit:** Täglich. Anleger können ihre Anteile auf Antrag an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen (wie im Prospekt und Nachtrag definiert).

**Vergleichsindex:** ICE BoAML BB-B Global High Yield Secured Bond Index. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgerichtet, den Vergleichsindex nachzubilden. Daher kann seine Wertentwicklung wesentlich von der Wertentwicklung des Vergleichsindex abweichen. Der Anlageverwalter kann Anlagen ganz nach seinem Ermessen tätigen und ist nicht durch den Vergleichsindex eingeschränkt. Der Fonds kann in hohem Umfang in Instrumente investieren, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind. Der Vergleichsindex wird nur für das Risikomanagement und als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung verwendet. Der Anlageverwalter kann z. B. Positionen in Emittenten, die Duration, Gewichtungen von Sektoren und Ländern, Kreditratings sowie den Tracking Error jeweils im Verhältnis zum Vergleichsindex berücksichtigen, verwendet Letzteren aber nicht als Anlagegrenze.

**Weitere Angaben entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag.**

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko Höheres Risiko

← →

Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite

1	2	<b>3</b>	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

Die Risikokennzahl basiert auf dem Maß, in dem sich der Wert der simulierten Daten des Fonds in der Vergangenheit nach oben und nach unten bewegt hat, und ist ein Indikator für das absolute Risiko.

- Historische und simulierte Daten sind mitunter kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.
- Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- Der Fonds ist für die Zwecke dieser Tabelle aufgrund seiner Anlagen in die Kategorie 3 eingestuft.
- Der Wert von Anlagen und der Ertrag aus ihnen können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise den vollen Betrag, den sie investiert haben, nicht zurück.

**Folgende Risiken sind durch den Risiko- und Renditeindikator mitunter nicht erfasst:**

- Die Anzahl der Käufer und Verkäufer ist unter außergewöhnlichen Marktbedingungen eventuell nicht ausreichend, um dem Fonds den Kauf und Verkauf von Anlagen ohne weiteres zu ermöglichen. Der Fonds kann daher die Rücknahmeanträge der Anleger unter Umständen nur begrenzt erfüllen.

- Es können Verluste eintreten, wenn eine Organisation, über die wir einen Vermögenswert kaufen (wie z.B. eine Bank), ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.
- Die Verwahrung von Vermögenswerten birgt ein Verlustrisiko, wenn eine Verwahrstelle beispielsweise zahlungsunfähig wird oder ihre Sorgfaltspflichten verletzt.
- Derivate können Gewinne und Verluste erzielen, und es wird keine Garantie gewährt, dass ein Finanzderivatekontrakt den angestrebten Ertrag erzielt. Die Verwendung von Derivaten kann den Betrag erhöhen, um den der Wert des Fonds steigt oder fällt, und könnte den Fonds Verlusten aussetzen, die deutlich höher ausfallen als die Kosten des Derivats, da relativ geringer Veränderungen höhere Auswirkungen auf Derivate als auf die Basiswerte haben.
- Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Währung des Fonds und den Währungen, in denen die Vermögenswerte des Fonds bewertet werden, können zu einer Erhöhung oder Reduzierung des Wertes des Fonds und der erzielten Erträge führen.
- Schuldtitle unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen mitunter nicht nachkommt (d.h. Zahlungsausfall). Schuldtitle mit einem niedrigen Rating (hochverzinsliche Anleihen) oder vergleichbare Schuldtitle ohne Rating von der Art, in der der Fonds anlegen wird, bieten in der Regel eine höhere Rendite als Schuldtitle mit Rating, sind aber auch einem höheren Risiko ausgesetzt, dass der Emittent ausfällt.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit größeren Risiken verbunden als Anlagen in entwickelten Ländern, was auf wirtschaftliche, politische oder strukturelle Probleme zurückzuführen ist, und der Fonds muss mitunter spezielle Depotvereinbarungen treffen, bevor in bestimmten Märkten anlegen kann.
- Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren findet sich im Prospekt im Abschnitt „Risikohinweise“ und im Nachtrag für den Fonds.

## Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor bzw. nach der Anlage:	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Keine
<b>Rücknahmeabschlag</b>	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der abgezogen werden darf, bevor Ihr Geld angelegt wird bzw. bevor Ihre Anlage ausgezahlt wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
<b>Laufende Kosten</b>	0,75%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:	
<b>an die Wertentwicklung gebundene Gebühren</b>	Keine

Beim angegebenen Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag handelt es sich um den Höchstwert. In bestimmten Fällen können sie geringer ausfallen. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die hier aufgeführten laufenden Kosten sind Schätzungen und können von Jahr zu Jahr schwanken. Es wurde eine Schätzung verwendet, da sie eine präzisere Zahl liefert. Sie beinhalten keine Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten außer den Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die beim Kauf oder Verkauf von Anteilen in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen vom Fonds gezahlt werden.

Der Fonds trägt Portfoliotransaktionskosten, die aus dem Vermögen des Fonds gezahlt werden.

Weiterführende Informationen über Portfoliotransaktionskosten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Abschnitten im Verkaufsprospekt.

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.
- Die Performance ist auf der Basis des Nettoinventarwerts nach Abzug aller laufenden Kosten und Portfoliotransaktionskosten und mit Wiederanlage der ausschüttungsfähigen Erträge angegeben.
- Die Auflegung des Fonds erfolgte am 2011. Die Anteilstranche wurde noch nicht aufgelegt. Die Grafik zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der Anteilstranche und des Vergleichsindex für alle vollständigen Kalenderjahre seit Auflegung der Anteilstranche.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung der Vergangenheit wird kein Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag berücksichtigt, jedoch werden alle sonstigen laufenden Kosten berücksichtigt.
- Der Fonds ist nicht darauf ausgerichtet, den Vergleichsindex nachzubilden.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Depotstelle:** Die Depotstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Sonstige Informationen:** Der Fonds ist ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc, ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile anderer Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Informationen dazu finden Sie im Prospekt. Informationen zur Gesellschaft und ihren erhältlichen Anteilsklassen sowie den vollständigen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KII), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Statuten erhalten Sie kostenlos auf Englisch oder Deutsch vom Vertreter. Darüber hinaus sind weitere Dokumente erhältlich. Vertreter in der Schweiz ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, 4002 Basel. Die Zahlstelle in der Schweiz ist UBS Switzerland AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel, sowie Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich.

**Praktische Informationen:** Der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds ist bei State Street Fund Services (Ireland) Limited erhältlich.

**Steuergesetze:** Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen, was sich auf Ihre persönliche steuerliche Situation als Anleger des Fonds auswirken kann. Anleger sollten sich vor einer Anlage im Fonds mit ihrem Steuerberater besprechen.

**Haftungshinweis:** Die Verwaltungsgesellschaft haftet ausschließlich auf der Grundlage von Angaben im vorliegenden Dokument, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und des Anhangs für den Fonds entsprechen.

**Vergütung:** Ausführliche Informationen über die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft stehen unter [www.baring.com](http://www.baring.com) zur Verfügung. Dabei handelt es sich um Informationen über den Vergütungsausschuss (sofern ein solcher gegründet wurde) und eine Beschreibung der Methode zur Berechnung der Vergütung. Anleger können kostenlos eine Kopie der Vergütungspolitik erhalten, indem sie sich an Baring Asset Management Limited wenden.