

**VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER** Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Lovverket krever denne informasjonen for at du skal forstå egenskapene og risikoene ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

## Barings Emerging Markets Local Debt Fund et underfond i Barings Umbrella Fund plc ("Selskapet") Tranche E NOK Accumulating Shares - ISIN nr. IE00BNN7HR49

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er selskapets forvalter ("Forvalteren").

### MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK

**Mål:** Å søke langsiktig totalavkastning gjennom inntekter og kapitaløkning.

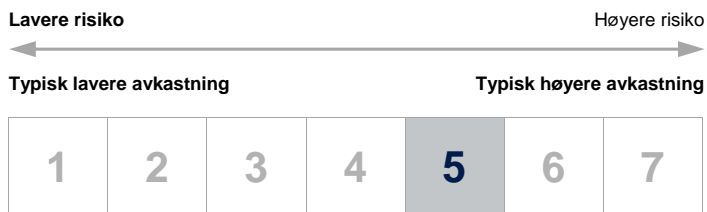
**Investeringspolitikk:** Fondet vil i hovedsak investere i en diversifisert portefølje med gjeldspapirer som er pålydende lokale valutaer og som er utstedt av stater og kvasi-statlige organer samt selskaper i fremvoksende markeder. For investeringsformål er fremvoksende markeder regioner i verden som fremdeles utvikler sine økonomier.

- Fondet kan også investere i andre typer gjeldspapirer.
- Fondet kan bruke derivatinstrumenter for både investerings- og sikringsformål. Avkastningen på et derivat er knyttet til bevegelser i et underliggende instrument som derivatet henviser til, som valutakurser

eller rentesatser. Fondet kan bruke valutasikring for å redusere valutaeksponeringen.

- Når andeler er pålydende andre valutaer enn USD, vil fondet generelt søke å sikre valutaeksponeringen til disse andelene.
- Inntekter akkumuleres i verdien av din investering.
- Andeler i fondet kjøpes og selges daglig. Investorer kan på anmodning kjøpe og selge sine andeler på hver dag som er en virkedag for fondet (som definert i tillegget).
- Dette fondet egner seg ikke nødvendigvis for investorer som planlegger å trekke ut sine penger innen 5 år.

### RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



Risikotallet er basert på hvor raskt verdien av simulerte data har gått opp og ned tidligere, og er en indikator på absolutt risiko.

- Historiske og simulerte data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fremtiden.
- Fondets kategori er ikke garantert og den kan endre seg over tid.
- Den laveste risikokategorien betyr ikke at investeringen er risikofri.
- Med hensyn til denne tabellen er fondet plassert i kategori 5 som følge av at det investerer i fremvoksende markeder.

**Følgende risikoer fanges kanskje ikke opp av risiko- og avkastningsindikatoren:**

- Verdien av investeringene og inntektene fra dem kan like gjerne gå ned som opp, og det kan hende du ikke får tilbake hele beløpet som du investerte.
- Det innebærer større risiko å investere i fremvoksende markeder enn i utviklede markeder. Dette skyldes økonomiske, politiske eller strukturelle utfordringer og det kan være nødvendig for fondet å etablere spesielle depotordninger i visse markeder før det investeres.
- Gjeldspapirer er utsatt for risiko for at utstederen ikke vil innfri sine betalingsforpliktelser (dvs. mislighold). Gjeldspapirer med lav rating (høyrente) eller tilsvarende verdipapirer uten rating, som fondet vil investere i, tilbyr vanligvis en høyere effektiv rente enn gjeldspapirer med høyere rating, men er også utsatt for større risiko for at utstederen vil misligholde sine forpliktelser.
- Til tider kan det være for få kjøpere og selgere til at fondet med letthet kan kjøpe og selge investeringer.
- Derivatinstrumenter kan gi fortjeneste eller tap, og det er ingen garanti for at en finansiell derivatkontrakt vil fungere etter hensikten. Bruken av derivater kan føre til at fondets verdi stiger eller synker mer, og kan utsette fondet for tap som er betydelig større enn kostnaden av derivatet, ettersom en relativt liten bevegelse kan ha større virkning på derivatene enn de underliggende aktiva.
- Det står en mer fullstendig beskrivelse av risikofaktorene i prospektet under "Risikovurderinger" og i tillegget for fondet.

## Gebyrer for dette fondet

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

Engangsgybyrer som gjelder før eller etter at du investerer.	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	Ingen
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra dine penger før de investeres og før provenyet av investeringen utbetales.	
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	1,35%
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår	
Prestasjonshonorar	Ingen

Tegnings- og innløsningsgebyrene som vises er maksimalsatser. I noen tilfeller kan du betale mindre - dette kan du finne ut fra din økonomiske rådgiver.

Tallet for løpende kostnader er basert på etterskuddskostnader for året som ble avsluttet 31. desember 2018 og tallet kan skifte fra år til år. Tallet for løpende gebyrer omfatter ikke fondets transaksjonskostnader.

Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Gebyrer og kostnader" i prospektet og tabellen med viktige begreper i fondstilleget, som er tilgjengelig fra State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

## TIDLIGERE UTVIKLING



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingen som vises er basert på netto aktivaverdien, etter fradrag av alle løpende gebyrer og porteføljens transaksjonskostnader, med inntekter tilgjengelig for utbytteutbetaling reinvestert.
- Beregningen av tidligere utvikling tar ikke hensyn til start- og sluttgebyrer, men har med alle andre løpende kostnader.

## PRAKTISK INFORMASJON

**Depotmottaker:** Fondets aktiva oppbevares av depotmottakeren, som er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Mer informasjon:** Fondet er et underfond i Barings Umbrella Fund plc, som er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene, og investorer kan bytte sine andeler i fondet for andeler i andre av selskapets underfond. Vennligst se prospektet for mer informasjon. Mer informasjon om fondet (blant annet gjeldende prospekt og tillegg, og det siste regnskapet) er tilgjengelig fra State Street Fund Services (Ireland) Limited.

**Praktisk informasjon:** Fondets netto aktivaverdi per andel er tilgjengelig fra State Street Fund Services (Ireland) Limited.

**Skattelovgivning:** Fondet er underlagt irsk skattelovgivning, noe som kan ha en effekt på din personlige skatteposisjon som investor i fondet. Investorer bør rådføre seg med sin egen skatterådgiver før de investerer i fondet.

**Ansvarserklæring:** Forvalteren kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i prospektet og tillegget for fondet.

**Godtgjørelse:** Detaljer vedrørende forvalterens godtgjørelsespolitikk som er relevant for fondet, er tilgjengelig på [www.baring.com](http://www.baring.com). Detaljene omfatter informasjon om godtgjørelseskomiteen (hvis en slik komité er etablert) og beskrivelse av hvordan godtgjørelsen beregnes. Investorer kan få et eksemplar av disse retningslinjene, kostnadsfritt, ved å kontakte Baring Asset Management Limited.