

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 Active Short Duration Fund

et underfond i Barings Umbrella Fund plc

Tranche E NOK Accumulation Shares - ISIN nr. IE00BPFJN965

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

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK

Mål: Å søke maksimal totalavkastning primært fra løpende inntekter, og samtidig minimere svingninger i kapitalverdier.

Investeringspolitikk: Fondet investerer primært i en diversifisert portefølje med nordamerikanske og europeiske rentepapirer med kort løpetid og av investeringsgrad. Et rentepapir av investeringsgrad er et som har en lavere grad av risiko (men ikke null) enn høyrentepapirer, ettersom slike rentepapirer av investeringsgrad typisk gir lavere rente enn høyrentepapirer. Fondet har tillatelse til å investere i et spekter av renteinstrumenter, blant annet instrumenter utstedt av den amerikanske staten, amerikanske statsorganer, amerikanske statsbedrifter, amerikanske lokale, by og delstatsmyndigheter og -organer, og selskaper i og utenfor USA. Rentepapirene som fondet investerer i kan omfatte statsobligasjoner og -sertifikater, statsobligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, konvertible instrumenter og commercial paper. Fondet har også tillatelse til å investere i gjeldspapirer basert på en gruppe aktiva (som kan variere fra lån og pantelån til kredittkortgjeld), andre fond, kontanter og kontantekvivalenter, og pengemarkedsinstrumenter.

- Opptil 10 % av fondets netto aktiva kan investeres i verdipapirer med rating lavere enn BBB- fra Standard & Poor's (S&P) eller Fitch, lavere enn Baa3 fra Moody's Investor Service eller tilsvarende rating fra andre internasjonalt anerkjente ratingbyråer, forutsatt at disse verdipapirene har en rating på BB- eller høyere fra S&P eller tilsvarende fra et annet internasjonalt anerkjent ratingbyrå. Fondets gjennomsnittlige porteføljedurasjon forventes å variere mellom 0 og 3 år under normale markedsforhold. Durasjon måler hvor følsomme aktivaene er for renterisiko. Jo lengre durasjon, jo høyere er følsomheten for renteendringer.

- 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. Fondets basisvaluta er USD.

Valutasikring av andelsklasser: Denne andelsklassen bruker valutasikring med derivatinstrumenter for å prøve å begrense andelseiernes valutarisiko, ved å redusere effekten av valutakurssvingninger mellom andelsklassevalutaen og fondets basisvaluta.

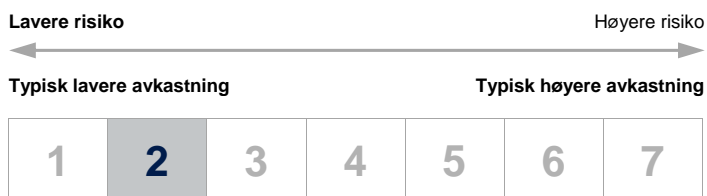
Utbyttepolitikk: Inntekter reinvesteres i fondet.

Omsetningsfrekvens: Daglig. Investorer kan på anmodning kjøpe og selge sine andeler på hver virkedag (som definert i prospektet og tillegget).

Referanseindeks: Bloomberg Barclays U.S. Government 1-3 Year Index'. Fondet er aktivt forvaltet og er ikke beregnet på å spore referanseindeksen, så avkastningen kan avvike vesentlig fra referanseindeksen. Forvalteren har full rett til å bruke skjønn i investeringene og er ikke begrenset av referanseindeksen. Referanseindeksen brukes kun til risikostyringsformål og til sammenligning av avkastningen. Forvalteren kan for eksempel vurdere utstedereksponeringer, durasjon, sektorvektinger, landvektinger, kreditt-rating og aktiv risiko i hvert tilfelle i forhold til referanseindeksen, men bruker ikke referanseindeksen som en begrensning på investeringene som gjøres.

Les prospektet og tillegget for flere opplysninger.

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 for fremtiden

- Fondets kategori er ikke garantert og den kan endre seg over tid
- Den laveste risikokategorien betyr ikke at investeringen er risikofri
- Fondet er klassifisert i kategori 2 i denne tabellen på grunn av karakteren til dets investeringer
- Verdien av investeringer og inntektene kan gå både opp og ned, og det er ingen garanti for at investorer får tilbake det beløpet de investerer

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

- Under uvanlige markedsforhold kan det hende at det ikke er nok kjøpere og selgere til at fondet med enkelthet kan kjøpe og selge investeringer, noe som kan påvirke fondets evne til å innfri innløsningskrav fra investorer
- Det kan oppstå tap hvis en organisasjon som vi kjøper et aktivum gjennom (f.eks. en bank), ikke møter sine forpliktelser.
- Depotforvaring av aktiva medfører risiko for tap hvis depotmottakeren blir insolvent eller bryter sine forpliktelser
- 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.
- Endringer i valutakurser mellom fondets valuta og valutaene som fondets aktiva verdifulles i kan føre til at verdien av fondet og eventuelle inntekter som genereres stiger eller faller.
- 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.
- 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	0,58%
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 gebyrer er basert på etterskuddsberegnete kostnader for året som ble avsluttet 31. desember 2019. Tallet kan skifte fra år til år. Tallet for løpende gebyrer omfatter ikke fondets transaksjonskostnader.

Fondet pådrar seg porteføljetransaksjonskostnader som betales ut av fondets kapital.

Du finner mer informasjon om gebyrer i de aktuelle delene av prospektet.

TIDLIGERE UTVIKLING



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingen som vises er basert på netto aktivaværdien, etter fradrag av alle løpende gebyrer og porteføljens transaksjonskostnader, med inntekter tilgjengelig for utbytteutbetaling reinvestert.
- Fondet ble lansert i 2014. Andelsklassen ble lansert i 2017. Diagrammet viser tidligere utvikling for andelsklassen og for referanseindeksen for alle de fulle kalenderårene tilgjengelig siden andelsklassen ble lansert.
- Beregningen av tidligere utvikling tar ikke hensyn til start- og sluttgebyrer, men har med alle andre løpende kostnader.
- Fondet er ikke utformet for å spore referanseindeksen.

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 aktivaværdi 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.barings.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.