

Dokument med central investorinformation Dette dokument indeholder central investorinformation om denne Fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå Fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i Fonden. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Barings Emerging Markets Debt Blended Total Return Fund ("Fonden") en afdeling af Barings Umbrella Fund plc ("paraplyfonden") Class I USD Distribution Shares - ISIN No. IE00BSL74F81 ("aktieklassen")

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er administrator af Fonden ("administratoren").

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Mål: At opnå maksimalt samlet afkast og kapitalbevarelse baseret på høj indtjening og efter behov kapitalvækst.

Investeringspolitik: Fonden investerer mindst 80 % af sine nettoaktiver i en diversificeret portefølje af fastforrentede instrumenter, som økonomisk knyttes til eller udstedes af selskaber på nye markeder i verden. Nye markeder de områder i verden, hvor økonomien fortsat er under udvikling. De fastforrentede instrumenter, som Fonden investerer i, kan omfatte selskabsobligationer, statsobligationer, dækkede obligationer, kommercielle værdipapirer og andre værdipapirer med indtægt. Op til 20 % af Fondens nettoaktiver kan investeres i konvertible værdipapirer.

Fonden kan også investere i værdipapirer med sikkerhed i realkredit, værdipapirer med sikkerhed i aktiver samt i værdipapirer med deltagelseslån, andre Fonde, kontanter og likvide værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter. Fonden kan anvende valutaeksponering for hele porteføljen til flere valutaer på opportunistisk basis ved hjælp af kontanter og afledte produkter.

Fonden kan anvende afledte instrumenter til både investering og kurssikringsformål. Afkastet på et afledt instrument er baseret på udviklingen i det underliggende instrument, som det baseres på, fx valuta eller rente. Fondens basisvaluta er USD.

Udlodningspolitik: Indkomst angives og distribueres som udbytte hvert kvartal.

Handelsfrekvens: Dagligt. Investorer kan købe og sælge deres aktier på anmodning på hver bankdag (som defineret i Prospektet).

Benchmarket: Fonden forvaltes aktivt uden reference til et Benchmarket eller afkastmål. Investeringsforvalteren er derfor ikke begrænset af et Benchmarket eller afkastmål i sit valg af investeringer.

For flere oplysninger se Prospektet og Tillægget.

RISIKO - OG REWARDPROFIL

Lavere risiko ← → Højere risiko
Typisk mindre gevinst Typisk højere gevinst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risikotallet er baseret på den hastighed, hvormed værdien af Fondens historiske og simulerede data har bevæget sig op og ned, og er en indikator for den absolutte risiko.

- Historiske og simulerede data er muligvis ikke en pålidelig indikator for fremtiden
- Fondens rangering garanteres ikke og kan ændre sig med tiden
- Den laveste risikokategori betyder ikke, at investeringen er risikofri
- Fonden kategoriseres som 5 med henblik på denne tabel som følge af dens investeringer
- Værdien af investeringerne og indkomst fra investeringerne kan både stige og falde, og investorer får måske ikke hele det investerede beløb tilbage.

Følgende risici afspejles måske ikke af risk/reward-indikatoren:

- Under ekstraordinære markedsforhold kan der være utilstrækkelige købere og sælgere til, at Fonden let kan købe og sælge investeringer, hvilket kan påvirke Fondens evne til at imødekomme investorenes indløsningsanmodninger.

- Et tab kan opstå, hvis organisationen, som vi køber aktivet gennem (fx en bank) ikke opfylder sin forpligtelse.
- Deponering af aktier indebærer en risiko for tab, hvis depotinstitutionen går konkurs eller tilsidesætter sine forpligtelser.
- Afledte instrumenter kan give gevinst eller tab, og der er ingen garanti for, at en afledt finansiel kontrakt giver det forventede resultat. Brugen af afledte instrumenter kan øge det beløb, som Fondens værdi stiger eller falder med og kan eksponere Fonden til tab, som er væsentlig større end værdien af det afledte instrument, idet en forholdsvis lille ændring kan have en stor indvirkning på de underliggende aktiver.
- Udviklingen i valutakurser mellem Fondens valuta og de valutaer, som aktiverne i Fonden opgøres i, kan øge eller reducere værdien af Fonden og den indkomst, der skabes.
- Gældspapirer indebærer risiko for, at udstederen ikke opfylder sine betalingsforpligtelse (misligholdelse) Lavt vurderede (højt forrentede) eller tilsvarende, uvurderede gældspapirer af den type, som Fonden investerer i, giver generelt højere afkast end højere vurderede gældspapirer men indebærer også større risici for udsteders misligholdelse.
- Der er større risici ved investering på nye markeder end på udviklede markeder på grund af de økonomiske, politiske eller strukturelle forandringer, og Fonden kan være nødt til at indgå særlige depotbankaftaler på visse markeder inden dens investering.
- Risikofaktorene er nærmere beskrevet i Prospektet i "Risikovurderinger" og Tillægget til Fonden.

GEBYRER FOR FONDEN

De gebyrer, De betaler, anvendes til at dække Fondens driftsudgifter samt marketing- og distributionsomkostninger. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst i investeringen.

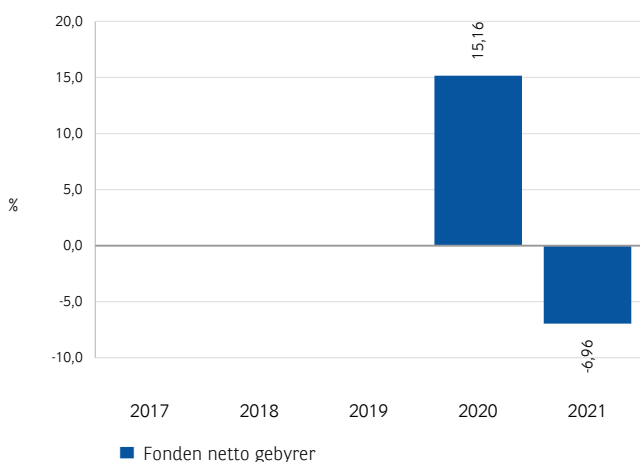
Engangsgebyr opkræves før eller efter Deres investering.	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet
Det er et maksimum, som kan trækkes fra dine midler, inden de investeres og inden provenu af din investering udbetales.	
Gebyrer, der skal betales af Fonden hvert år	
Løbende gebyrer	0,74%
Gebyrer afholdt af Fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatgebyr	Intet

Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumtal. I visse tilfælde skal der betales mindre - kontakt den finansielle rådgiver for yderligere information. De løbende gebyrer er baseret på ex-post-udgifter for det år, der blev afsluttet 31-12-2021 og kan variere fra år til år. Fonden vil skulle betale transaktionsomkostninger for porteføljen, som betales ud af Fondens aktiver.

Fonden vil skulle betale transaktionsomkostninger for porteføljen, som betales ud af Fondens aktiver.

Mere information om gebyrer kan ses i de relevante afsnit i Prospektet.

TIDLIGERE RESULTATER



- Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater.
- Den viste resultatudvikling er baseret på den indre værdi efter fratrækning af alle løbende gebyrer og porteføljetransaktionsomkostninger med geninvesteret udloddet indkomst.
- Fonden er lanceret i 2014. Aktieklassen er lanceret i 2019. Diagrammet viser tidligere resultater for aktieklassen for alle hele tilgængelige kalenderår siden lancering af aktieklassen.
- Beregningen af tidligere resultater tager ikke hensyn til indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer, men tager hensyn til alle løbende gebyrer.
- Det er ikke meningen, at Fonden skal følge Benchmarket.

PRAKTISK INFORMATION

Depositar: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger: Fonden er en afdeling i Barings Umbrella Fund plc, som er et investeringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne, og investorerne kan bytte deres aktier i Fonden med aktier i andre afdelinger i selskabet. Der henvises til Prospektet for yderligere information. Yderligere information om Fonden samt det aktuelle Prospekt og Tillæg og seneste regnskab fås hos State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Praktisk information: Fondens kurs beregnes på hver handelsdag og fremgår online på www.barings.com og/eller www.euronext.com/en/markets/dublin. Information om køb, salg og ombytning af andele fås ved at kontakte Barings (se kontaktoplysninger ovenfor).

Løn: Oplysninger om administratorens lønpolitik i forbindelse med Fonden kan findes på www.barings.com. Oplysninger omfatter information om aflønningsudvalg (der skal etableres et sådan udvalg) og en beskrivelse af, hvordan løn beregnes. Investorer kan gratis indhente en kopi af denne politik ved at kontakte Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.

Skattelovgivning: Selskabet kan være ansvarligt på grundlag af ethvert udsagn i nærværende, som er vildledende, ukorrekt eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af Prospektet eller Tillægget for Fonden. Investorer skal rådføre sig med deres rådgivere inden investering i Fonden.

Ansvarserklæring: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Fondens Prospekt.