

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Fondo. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Barings Emerging Markets Debt Blended Total Return Fund un compartimento de Barings Umbrella Fund plc (la “Sociedad”) Tranche E EUR Distribution Shares - ISIN No. IE00BSL77484

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited es la gestora de la Sociedad (la «Gestora»).

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: Tratar de conseguir la rentabilidad total máxima, compatible con la preservación del capital, mediante la generación de unos rendimientos elevados y, cuando corresponda, la revalorización del capital.

Política de inversión: El fondo invertirá principalmente en una cartera de instrumentos de deuda de renta fija, incluidos valores de deuda denominados en divisa local, vinculados desde el punto de vista económico a gobiernos o sociedades de mercados emergentes de todo el mundo, o emitidos por dichos gobiernos o sociedades. Por lo que respecta a la inversión, los mercados emergentes son regiones del mundo cuya economía se encuentra en proceso de desarrollo.

- El fondo también está autorizado para invertir en otros tipos de valores de deuda.
- El fondo podrá utilizar instrumentos derivados con fines de inversión y de cobertura. La rentabilidad de un derivado está vinculada a las oscilaciones de un instrumento subyacente al que está referenciado el

derivado, como por ejemplo tipos de interés o divisas. El fondo podrá recurrir a la cobertura de divisas para reducir la exposición a divisas.

- En el caso de las acciones denominadas en divisas distintas a USD, el Fondo tratará por lo general de cubrir la exposición a divisas de dichas acciones.
- Los rendimientos (después de gastos) se declararán como dividendos diariamente y se repartirán trimestralmente.
- Las acciones del fondo pueden comprarse y venderse diariamente. Los inversores pueden comprar y vender sus acciones mediante solicitud cada día hábil del fondo, según se describe en el suplemento.
- Este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su dinero en un periodo inferior a cinco años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El número de riesgo se basa en el ritmo al que el valor de los datos simulados del fondo se han movido al alza y a la baja en el pasado, y es un indicador del riesgo absoluto.

- Los datos históricos y simulados pueden no constituir un indicador fiable de cara al futuro.
- La categoría del fondo no está garantizada y podría cambiar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- A efectos de esta tabla, el fondo se incluye en la categoría 4, debido a que invierte en mercados emergentes.

Es posible que el indicador de riesgo y remuneración no recoja los riesgos siguientes:

- El valor de las inversiones y los ingresos que de ellas se derivan puede incrementarse o disminuir, y es posible que usted no recupere el importe total que invirtió.
- La inversión en mercados emergentes conlleva mayores riesgos que la inversión en mercados desarrollados, debido a las dificultades económicas, políticas o estructurales, y el Fondo podría ser obligado a establecer acuerdos de depósitos especiales en determinados mercados antes de proceder a la inversión.
- Los valores de deuda están sujetos a los riesgos de que el emisor no cumpla sus obligaciones de pago. Los valores de deuda con baja calificación (alto rendimiento) o sin calificación equivalentes del tipo en el que el fondo invertirá ofrecen por lo general una mayor rentabilidad que los valores de deuda con calificaciones más altas, pero también están sujetos a mayores riesgos de incumplimiento por parte del emisor.
- Es posible que en ocasiones no haya compradores y vendedores suficientes para que el Fondo compre y venda sus inversiones.
- Los instrumentos derivados pueden generar beneficios o pérdidas, y no hay garantía de que un contrato de derivados financieros alcance su resultado previsto. El uso de derivados puede incrementar la cantidad en que aumenta o disminuye el valor del Fondo y podría exponer al Fondo a pérdidas considerablemente superiores al coste del derivado, debido a que un movimiento relativamente pequeño podría repercutir más ampliamente en los derivados que en los activos subyacentes.
- En el apartado «Factores de riesgo» del folleto y en el suplemento del fondo figura una descripción más completa de los factores de riesgo.

Gastos del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,42%
Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Ninguno

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos "ex-post" correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018 y podrán variar de un año a otro. La cifra de gastos corrientes no incluye los costes de transacción del fondo.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto y la tabla de Condiciones fundamentales del suplemento del fondo, disponibles en State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad indicada se basa en el valor de inventario neto, una vez deducidos todos los gastos corrientes y los costes de transacción de la cartera, con los ingresos a distribuir reinvertidos.
- El cálculo de la rentabilidad histórica no tiene en cuenta los gastos de entrada y de salida, pero sí tiene en cuenta todos los demás gastos corrientes.

Información práctica

Depositario: Los activos del fondo son mantenidos por su depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional: El fondo es un compartimento de Barings Umbrella Fund plc, un fondo tipo «paraguas» con responsabilidad segregada entre compartimentos, y los inversores pueden canjear sus acciones del fondo por acciones de otros compartimentos de la Sociedad. Para obtener información más detallada, consulte el Folleto. Hay disponible información adicional acerca del fondo (incluidos el folleto y el suplemento vigentes y los estados financieros más recientes) en State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Información práctica: El valor de inventario neto por acción del fondo se encuentra disponible en State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Legislación tributaria: El fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo que puede incidir en su situación tributaria personal como inversor del fondo. Los inversores deberán consultar a sus asesores fiscales antes de invertir en el fondo.

Declaración de responsabilidad La Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Remuneración: La información detallada sobre la Política de remuneración de la Gestora correspondiente al fondo se encuentra disponible en www.baring.com. Los detalles incluyen información sobre el comité de retribuciones (en caso de que se establezca dicho comité) y una descripción de cómo se calcula la remuneración. Los inversores pueden obtener una copia de esta política, de forma gratuita, poniéndose en contacto con Baring Asset Management Limited.