

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Barings Emerging Markets Debt Blended Total Return Fund

un comparto di Barings Umbrella Fund plc (la “Società”)

Tranche E EUR Distribution Shares - ISIN n. IE00BSL77484

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited è il gestore della Società (il “Gestore”).

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo: Perseguire il massimo rendimento totale, compatibilmente con la conservazione del capitale, mediante la generazione di un reddito corrente elevato e, laddove appropriato, di un accrescimento del capitale.

Politica d'investimento: Il fondo investirà principalmente in un portafoglio di strumenti di debito a reddito fisso, compresi titoli di debito denominati in valuta locale, emessi o economicamente legati a governi e società in mercati emergenti di tutto il mondo. Per 'mercati emergenti' si intende quelle regioni del mondo le cui economie sono ancora in via di sviluppo.

- Il fondo può inoltre investire in altre tipologie di titoli di debito.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati sia a scopo di investimento che di copertura. Il rendimento di uno strumento derivato è legato a movimenti di uno strumento sottostante, come valute o tassi di

interesse, a cui il derivato fa riferimento. Il fondo può utilizzare una copertura di valuta per ridurre l'esposizione valutaria.

- Qualora le azioni siano denominate in valute diverse da USD, il fondo cercherà generalmente di coprire l'esposizione valutaria di tali azioni.
- Il reddito (al netto delle spese) sarà dichiarato come dividendo quotidianamente e distribuito trimestralmente.
- Le azioni del fondo sono acquistate e vendute su base giornaliera. Gli investitori possono acquistare e vendere le proprie azioni su richiesta in ogni giorno lavorativo del fondo (come definito nel supplemento).
- Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La categoria di rischio si basa sulle oscillazioni dei dati simulati del fondo in passato, ed è un indicatore di rischio assoluto.

- I dati storici e simulati potrebbero non costituire un indicatore affidabile circa il futuro profilo di rischio.
- La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il fondo è classificato nella categoria 4 ai fini di questa tabella poiché investe in mercati emergenti.

I seguenti rischi potrebbero non essere considerati nell'indicatore del rischio e rendimento.

- Il valore degli investimenti e del reddito da essi ricavato può aumentare o diminuire ed è possibile che non si recuperi l'intero importo investito.
- L'investimento in mercati emergenti comporta rischi più elevati rispetto ai mercati sviluppati a causa di problemi di natura economica, politica o strutturale, e il fondo potrebbe dover stipulare accordi speciali di custodia in certi mercati prima di effettuare un investimento nei medesimi.
- I titoli di debito sono soggetti al rischio che l'emittente non adempia ai suoi obblighi di pagamento (ossia nel caso di insolvenza). I titoli di debito con rating basso (alto rendimento) o equivalenti senza rating del tipo nel quale il fondo investirà generalmente offrono un rendimento più elevato rispetto a titoli di debito con rating più elevato, ma comportano anche maggiori rischi di insolvenza dell'emittente.
- È possibile che a volte non vi siano sufficienti acquirenti o venditori per consentire al fondo di acquistare e vendere gli investimenti rapidamente.
- Gli strumenti derivati possono realizzare un utile o una perdita e non vi è alcuna garanzia che un contratto su derivati finanziari realizzerà il risultato auspicato. L'uso di derivati può amplificare i rialzi e i cali del valore del Fondo, ed esporre il Fondo a perdite notevolmente maggiori del costo dei derivati, a causa del fatto che una variazione relativamente modesta può avere un impatto maggiore sui derivati rispetto alle attività sottostanti.
- Una descrizione più esauriente dei fattori di rischio è riportata nel prospetto informativo alla sezione “Considerazioni sul rischio” e nel supplemento del fondo.

Spese del Fondo

Le spese pagate sono utilizzate per pagare i costi operativi del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	1,42%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime. In alcuni casi il vostro esborso può essere inferiore; per informazioni a tale riguardo, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti addebitate si basano sulle spese ex-post per l'esercizio terminato il 31 dicembre 2018 e possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non includono i costi delle operazioni di portafoglio.

Per maggiori informazioni riguardo alle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto e alla tabella dei Termini chiave nel supplemento del fondo, disponibili presso State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I risultati illustrati si basano sul valore patrimoniale netto, al netto di tutte le spese correnti e dei costi delle operazioni in portafoglio, con il reinvestimento del reddito distribuibile.
- Il calcolo dei risultati realizzati in passato non tiene conto delle spese di sottoscrizione e di rimborso ma comprende tutte le altre spese correnti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Le attività del fondo sono detenute presso la sua banca depositaria, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Il fondo è un comparto di Barings Umbrella Fund plc, un fondo multicomparto con passività separate tra i comparti, e gli investitori possono convertire le azioni detenute nel fondo in azioni di altri comparti della Società. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto informativo. Ulteriori informazioni relative al fondo (compreso il prospetto informativo attuale, il supplemento e gli ultimi bilanci) sono disponibili presso State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Informazioni pratiche: Il valore patrimoniale netto per azione del fondo è disponibile presso State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, e ciò può influire sulla posizione fiscale personale degli investitori nel fondo. Si raccomanda agli investitori di consultare il proprio consulente fiscale prima di investire nel fondo.

Dichiarazione di responsabilità: Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo e del supplemento del fondo.

Remunerazione: Una descrizione dettagliata della Politica di Remunerazione applicata dal Gestore per il fondo è disponibile sul sito www.baring.com. Tale descrizione comprende informazioni relative al comitato di remunerazione (qualora esso sia costituito) e una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione. Gli investitori possono chiedere una copia gratuita di questa politica contattando Baring Asset Management Limited.