

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Ihnen wird empfohlen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Barings Emerging Markets Debt Short Duration Fund

ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc

Tranche A EUR Accumulating Shares - ISIN Nr. IE00BSL77S26

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ist die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“).

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Gesamrendite bei gleichzeitigem Kapitalerhalt, indem hohe laufende Erträge und gegebenenfalls Kapitalzuwachs erzielt werden.

Anlagepolitik: Der Fonds legt mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Schuldtiteln mit relativ kurzen Durationen an, die wirtschaftlich mit Unternehmen von Schwellenländern auf der ganzen Welt verknüpft sind oder von solchen Unternehmen begeben werden. Schwellenländer sind Regionen auf der Welt, deren Volkswirtschaften sich noch in der Entwicklung befinden. Die Duration misst die Sensitivität der Vermögenswerte gegenüber dem Zinsrisiko. Je länger die Duration, umso höher ist die Sensitivität gegenüber Zinsschwankungen. Die Duration des Portfolios wird unter normalen Marktbedingungen voraussichtlich nicht länger als drei Jahre betragen. Die festverzinslichen Instrumente, in die der Fonds anlegt, können Unternehmensanleihen, Notes, staatliche Emissionen, gedeckte Anleihen, Commercial Papers und andere Wertpapiere umfassen.

- Der Fonds kann auch in Asset-Backed Securities („ABS“), Residential Mortgage-Backed Securities („RMBS“), nicht fremdfinanzierten Darlehensbeteiligungen und anderen Arten von Schuldtiteln, anderen Fonds, Barmitteln und Barmitteläquivalenten sowie Geldmarktinstrumenten anlegen.

- Der Fonds kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Die Rendite eines Derivats ist mit Schwankungen seines Basisinstruments verknüpft, auf das sich das Derivat bezieht, wie Währungen oder Zinssätze. Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Währungsabsicherung Anteilsklasse: Diese Anteilsklasse betreibt mit Hilfe von derivativen Instrumenten eine Währungsabsicherung, um das Währungsrisiko der Anteilsinhaber zu begrenzen, indem die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds verringert werden.

Ausschüttungspolitik: Erträge kommen zum Wert des Fonds hinzu.

Handeshäufigkeit: Täglich. Anleger können ihre Anteile auf Antrag an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen (wie im Prospekt und Nachtrag definiert).

Vergleichsindex: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex oder ein Renditeziel aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter ist daher bei der Auswahl seiner Anlagen nicht durch einen Vergleichsindex oder ein Renditeziel eingeschränkt.

Weitere Angaben entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko Höheres Risiko

← →

Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite

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

Die Risikokennzahl basiert auf dem Maß, in dem sich der Wert der simulierten Daten des Fonds in der Vergangenheit nach oben und nach unten bewegt hat, und ist ein Indikator für das absolute Risiko.

- Historische und simulierte Daten sind mitunter kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

- Die Einstufung des Fonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.

- Der Fonds ist für die Zwecke dieser Tabelle aufgrund seiner Anlagen in die Kategorie 3 eingestuft.

- Der Wert von Anlagen und der Ertrag aus ihnen können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise den vollen Betrag, den sie investiert haben, nicht zurück.

Folgende Risiken sind durch den Risiko- und Renditeindikator mitunter nicht erfasst:

- Die Anzahl der Käufer und Verkäufer ist unter außergewöhnlichen Marktbedingungen eventuell nicht ausreichend, um dem Fonds den Kauf und Verkauf von Anlagen ohne weiteres zu ermöglichen. Der Fonds kann daher die Rücknahmeanträge der Anleger unter Umständen nur begrenzt erfüllen.

- Es können Verluste eintreten, wenn eine Organisation, über die wir einen Vermögenswert kaufen (wie z.B. eine Bank), ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

- Die Verwertung von Vermögenswerten birgt ein Verlustrisiko, wenn eine Verwahrstelle beispielsweise zahlungsunfähig wird oder ihre Sorgfaltspflichten verletzt.

- Derivate können Gewinne und Verluste erzielen, und es wird keine Garantie gewährt, dass ein Finanzderivatekontrakt den angestrebten Ertrag erzielt. Die Verwendung von Derivaten kann den Betrag erhöhen, um den der Wert des Fonds steigt oder fällt, und könnte den Fonds Verlusten aussetzen, die deutlich höher ausfallen als die Kosten des Derivats, da relativ geringer Veränderungen höhere Auswirkungen auf Derivate als auf die Basiswerte haben.

- Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Währung des Fonds und den Währungen, in denen die Vermögenswerte des Fonds bewertet werden, können zu einer Erhöhung oder Reduzierung des Wertes des Fonds und der erzielten Erträge führen.

- Schuldtitel unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen mitunter nicht nachkommt (d.h. Zahlungsausfall). Schuldtitel mit einem niedrigen Rating (hochverzinsliche Anleihen) oder vergleichbare Schuldtitel ohne Rating von der Art, in der der Fonds anlegen wird, bieten in der Regel eine höhere Rendite als Schuldtitel mit Rating, sind aber auch einem höheren Risiko ausgesetzt, dass der Emittent ausfällt.

- Anlagen in Schwellenländern sind mit größeren Risiken verbunden als Anlagen in entwickelten Ländern, was auf wirtschaftliche, politische oder strukturelle Probleme zurückzuführen ist, und der Fonds muss mitunter spezielle Depotvereinbarungen treffen, bevor in bestimmten Märkten anlegen kann.

- Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren findet sich im Prospekt im Abschnitt „Risikohinweise“ und im Nachtrag für den Fonds.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor bzw. nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der abgezogen werden darf, bevor Ihr Geld angelegt wird bzw. bevor Ihre Anlage ausgezahlt wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,56%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:	
an die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine

Beim angegebenen Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag handelt es sich um den Höchstwert. In bestimmten Fällen können sie geringer ausfallen. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die hier aufgeführten laufenden Kosten sind Schätzungen und können von Jahr zu Jahr schwanken. Es wurde eine Schätzung verwendet, da sie eine präzisere Zahl liefert. Sie beinhalten keine Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten außer den Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die beim Kauf oder Verkauf von Anteilen in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen vom Fonds gezahlt werden.

Der Fonds trägt Portfoliotransaktionskosten, die aus dem Vermögen des Fonds gezahlt werden.

Weiterführende Informationen über Portfoliotransaktionskosten entnehmen Sie bitte den entsprechenden Abschnitten im Verkaufsprospekt.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.
- Die Performance ist auf der Basis des Nettoinventarwerts nach Abzug aller laufenden Kosten und Portfoliotransaktionskosten und mit Wiederanlage der ausschüttungsfähigen Erträge angegeben.
- Die Auflegung des Fonds erfolgte am 2014. Die Anteilstranche wurde noch nicht aufgelegt. Die Grafik zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der Anteilstranche für alle vollständigen Kalenderjahre seit Auflegung der Anteilstranche.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung der Vergangenheit wird kein Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag berücksichtigt, jedoch werden alle sonstigen laufenden Kosten berücksichtigt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotstelle: Die Depotstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Sonstige Informationen: Der Fonds ist ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc, ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile anderer Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Informationen dazu finden Sie im Prospekt. Informationen zur Gesellschaft und ihren erhältlichen Anteilsklassen sowie den vollständigen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KII), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Statuten erhalten Sie kostenlos auf Englisch oder Deutsch vom Vertreter. Darüber hinaus sind weitere Dokumente erhältlich. Vertreter in der Schweiz ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 6, 4002 Basel. Die Zahlstelle in der Schweiz ist UBS AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel, sowie Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich.

Praktische Informationen: Der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds ist bei State Street Fund Services (Ireland) Limited erhältlich.

Steuergesetze: Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen, was sich auf Ihre persönliche steuerliche Situation als Anleger des Fonds auswirken kann. Anleger sollten sich vor einer Anlage im Fonds mit ihrem Steuerberater besprechen.

Haftungshinweis: Die Verwaltungsgesellschaft haftet ausschließlich auf der Grundlage von Angaben im vorliegenden Dokument, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und des Anhangs für den Fonds entsprechen.

Vergütung: Ausführliche Informationen über die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft stehen unter www.baring.com zur Verfügung. Dabei handelt es sich um Informationen über den Vergütungsausschuss (sofern ein solcher gegründet wurde) und eine Beschreibung der Methode zur Berechnung der Vergütung. Anleger können kostenlos eine Kopie der Vergütungspolitik erhalten, indem sie sich an Baring Asset Management Limited wenden.