

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. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc (der „Umbrella-Fonds“) Class B CHF Distribution Shares - ISIN Nr. IE00BYXWWN74 (die „Anteilsklasse“)

Barings International Fund Managers (Ireland) Limited ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds (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 investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Schuldtiteln, die wirtschaftlich mit Unternehmen in Schwellenländern auf der ganzen Welt verknüpft sind oder von solchen Unternehmen begeben werden. Bei Schwellenländern handelt es sich um Regionen auf der Welt, deren Volkswirtschaften sich noch entwickeln. Zu den festverzinslichen Wertpapieren, in die der Fonds investiert, können Unternehmensanleihen und Notes, Staatsanleihen, gedeckte Anleihen, Commercial Paper und sonstige Wertpapiere gehören, die Erträge generieren. Der Fonds investiert mindestens 60% seines Nettovermögens in Staatsanleihen. Bis zu 20% des Nettovermögens des Fonds können in Wertpapiere mit einer schlechteren Bewertung als B- von Standard & Poor's (S&P) oder einer anderen international anerkannten Ratingagentur, oder die der Anlageverwalter, sofern sie kein Rating haben, als von vergleichbarer Qualität einstuft, investiert werden. Schuldtitel werden mit einem Rating bewertet, um die Wahrscheinlichkeit anzugeben, dass der Emittent das Darlehen zurückzahlen wird.

Der Fonds darf auch in hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und nicht gehebelten Loan Participation Notes, andere Fonds, Barmittel und barmittelähnliche Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente investieren.

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

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Währungsabsicherung Anteilsklasse: Diese Anteilsklasse wendet unter Nutzung von derivativen Instrumenten Währungsabsicherung an, um das Währungsrisiko der Anteilinhaber zu verringern, indem der Einfluss von Währungsschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds gemindert wird.

Distribution Policy: Erträge werden vierteljährlich als Dividende erklärt und ausgeschüttet.

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

Vergleichsindex: J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index. Der Fonds wird aktiv verwaltet und soll sich nicht an einem Referenzindex orientieren, sodass seine Wertentwicklung erheblich von der des Referenzindex abweichen kann. Der Unterschied zwischen der Duration des Fonds und dem Referenzindex darf nicht mehr als 2,5 Jahre betragen, und der Anlageverwalter wird das Gesamtrisiko des Fonds innerhalb von 200% des Value-at-Risk („VaR“) des Referenzindex verwalten. Der VaR eines Fonds ist eine tägliche Schätzung des maximalen Verlusts, der einem Fonds über einen Zeithorizont von einem Tag entstehen kann. Der Anlageverwalter hat vollen Ermessensspielraum bei seinen Anlageentscheidungen und ist in keiner Weise durch den Referenzindex gebunden. Der Fonds kann in erheblichem Umfang in Instrumente investieren, die nicht im Referenzindex enthalten sind. Ebenso dient der Referenzindex allein Zwecken des Risikomanagements und des Vergleichs der Wertentwicklung. Der Anlageverwalter kann beispielsweise Engagements in Emittenten, Duration, Sektorgewichtungen, Ländergewichtungen, Kreditratings und Tracking Error in Relation zum Referenzindex verwenden, zieht den Referenzindex aber nicht (in anderer als der oben beschriebenen Weise) als Anlagebeschränkung heran.

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
- Auch die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar
- Der Fonds ist für die Zwecke dieser Tabelle aufgrund der Art seiner Anlagen als eingestuft
- 4 Der Wert von Anlagen und die Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten den von ihnen investierten Betrag unter Umständen 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 Verwahrung 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 geringe 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 Industrieländern, was auf wirtschaftliche, politische oder strukturelle Probleme zurückzuführen ist, und der Fonds muss mitunter spezielle Depotvereinbarungen treffen, bevor er auf bestimmten Märkten anlegen kann.
- Eine ausführlichere Beschreibung der 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 dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,65%
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 2015. Die Anteilsklasse wurde 2021 aufgelegt. Die Grafik zeigt die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex in der Vergangenheit für sämtliche vollständigen Kalenderjahre, die seit der Auflegung der Anteilsklasse verfügbar sind.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung der Vergangenheit wird kein Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag berücksichtigt, jedoch werden alle sonstigen laufenden Kosten berücksichtigt.
- Der Fonds soll sich nicht an einem Referenzindex orientieren.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotstelle: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Sonstige Informationen: Der Fonds ist ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital 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. Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und Anhangs sowie der jüngsten Abschlüsse) sind bei State Street Fund Services (Ireland) Limited erhältlich.

Praktische Informationen: Der Preis des Fonds wird für jeden Handelstag berechnet und steht online auf www.baring.com oder www.ise.ie zur Verfügung. Informationen darüber, wie man Anteile kauft, verkauft und umschichtet, erhalten Sie von Barings (siehe Kontaktdaten weiter oben).

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 ein Exemplar dieser Vergütungspolitik erhalten, indem sie sich an Baring International Fund Managers (Ireland) Limited wenden.

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: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited haftet ausschließlich auf der Grundlage von Angaben im vorliegenden Dokument, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds entsprechen.