

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

Barings Eastern Europe Fund en afdeling i Barings Global Umbrella Fund Class I USD Inc - ISIN No. IE00BZ2GSB76

Fonden er en investeringsforening. Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er administrator af fonden.

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Mål: At levere langsigtet kapitalforøgelse.

Investeringspolitik: Fonden investerer mindst 70 % af de samlede aktier (med undtagelse af kontanter og likvide aktiver) i aktier i selskaber fra europæiske nye markeder (f.eks. Armenien, Ungarn og Tyrkiet) eller selskaber, hvor den overvejende del af deres indkomst og aktiver kommer fra europæiske nye markeder. Investeringsmæssigt er nye lande de områder i verden, hvor økonomien fortsat er under udvikling. Der er ingen grænse for, hvor stor en del af aktiverne der kan investeres i et bestemt land.

- Fonden må også i mindre omfang investere i aktier i selskaber uden for nye markeder, herunder udviklede markeder og grænsemarkeder samt i fastforrentede instrumenter og kontanter.
- 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.

Distribution Policy: Indkomst angives og distribueres som udbytte årligt.

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

Benchmark: MSCI EM Europe 10/40 (Total Net Return) Index. Fonden forvaltes aktivt, og det er ikke hensigten, at den skal følge benchmarket, så resultaterne kan afvige væsentligt fra benchmarket. Investeringsforvalteren har fuldstændig frihed til at foretage investeringer og er ikke begrænset af benchmarket. Fonden kan investere betydeligt i instrumenter, som ikke indgår i benchmarket. Benchmarket bruges kun til risikostyring og resultatsammenligning. Investeringsforvalteren kan f.eks. overveje udstedereksponering, sektorvægtning, landevægtning og fejl i forhold til benchmarket, men bruger ikke benchmarket som en investeringsbegrænsning.

For yderligere oplysninger henvises til prospektet og tillægget.

RISK/REWARD-PROFIL

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

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

Risikotallet baseres på værdien af de simulerede data for fonden og dens tidligere udvikling og angiver 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 6 med henblik på denne tabel som følge af dens investeringer
- Værdien af og indkomsten fra investeringerne kan både stige og falde, og investorer får muligvis 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.
- Lande- eller områdespecifikke fonde har et smallere fokus end fonde, der investerer bredt på tværs af markeder og betragtes derfor som mere risikable.
- Investeringer i aktier kan være genstand for væsentlige værdiudsving.
- Der er større risici ved investering i nye markeder end i i-landes markeder på grund af de økonomiske, politiske eller strukturelle forandringer og Fonden kan være nødt til at indgå særlige depotbankaftaler i visse markeder inden dens investering.
- Fonden kan investere i mindre selskabsaktier, som kan være sværere at købe og sælge, idet de handles mindre ofte, i mindre omfang og fordi deres aktiekurs kan svinge mere end for større selskaber.
- Risikofaktorerne 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	1,00%
Gebyrer der skal betales af fonden under særlige omstændigheder	
Resultatgebyr	Intet

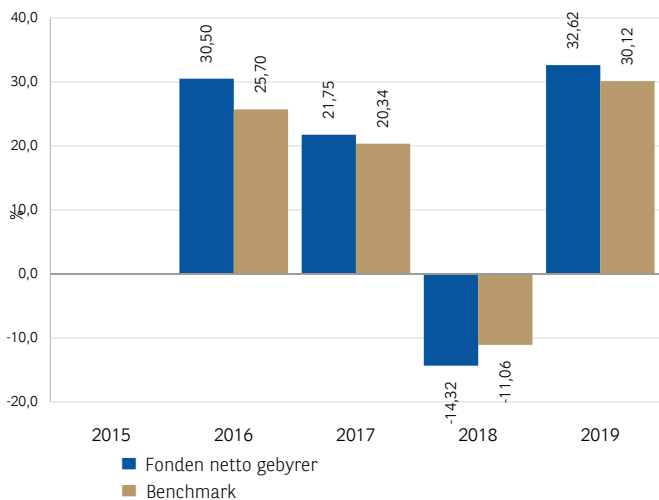
Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumtal. I visse tilfælde skal der betales mindre - kontakt den finansielle rådgiver for yderligere information.

De løbende gebyrer er baseret på ex-post-udgifter for det år, der blev afsluttet 31. december 2019 og kan variere fra år til år. De løbende gebyrer indeholder ikke transaktionsomkostninger for fonden.

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 fratæknning af alle løbende gebyrer og porteføljetransaktionsomkostninger med geninvesteret udloddet indkomst.
- Fonden er lanceret i 1996. Aktieklassen er lanceret i 2015. Diagrammet viser tidligere resultater for aktieklassen og for benchmarket for alle hele kalenderår, siden aktieklassen blev lanceret.
- Beregningen af tidligere resultater tager ikke hensyn til indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer, men tager hensyn til alle løbende gebyrer.
- Det er ikke hensigten, at fonden skal følge benchmarket.

PRAKTISK INFORMATION

Depositar: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Yderligere oplysninger: Barings Global Umbrella Fund er en paraplystruktur med en række afdelinger, hvor fonden er en af dem. Dokumentet med central investorinformation er specifik for fonden og aktieklassen nævnt i begyndelsen af dette dokument. Yderligere information om øvrige aktieklasser fremgår af fondens prospekt. Aktiverne i hver afdeling er adskilte, således at hvis der er gæld i en afdeling, så kan aktiver i andre afdelinger ikke anvendes til dækning deraf. Du kan få yderligere information om fonden og det komplette prospekt, seneste årsrapport og konti og efterfølgende halvårsrapporter og konti (som udarbejdes for hele paraplystrukturen) gratis via www.barings.com eller ved henvendelse til Barings afdelinger.

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

Løn: Lønpolitikken for Baring International Fund Managers (Ireland) Limited kræver, at aftaler for nøglemedarbejdere er i overensstemmelse med selskabets strategi, fremmer en effektiv risikohåndtering og ikke opmuntrer til risikovillighed. Yderligere oplysninger, herunder, men ikke begrænset til, hvordan løn og fordele beregnes, er frit tilgængelige enten online på www.barings.com/investment-policies eller skriftligt fra Barings (se kontaktoplysninger ovenfor).

Skattelovgivning: Fonden betaler ikke irsk skat af indkomst eller kapitalgevinst. Der opkræves ikke irsk skat for investor, som ikke er bosiddende eller almindeligt hjemmehørende i Irland og som har udfyldt fondansøgningsformularen. Kontakt en skatterådgiver for yderligere information.

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.