BASFAKTA FÖR INVESTERARE Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta (”fonden”). Det är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa det så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Barings Developed and Emerging Markets High Yield Bond Fund (”fonden”) en delfond till Barings Global Umbrella Fund (”paraplyfonden”) Class A USD Inc - ISIN No. IE0000835953 (”andelsklassen”)

Fonden är en värdepappersfond.Baring International Fund Managers (Ireland) Limited är fondens förvaltare.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Mål: Att ge hög löpande intäktsgenerering.

Placeringsinriktning: Fonden investerar minst 70 procent av de totala tillgångarna (utom kontanter och höglikvida tillgångar) i en portfölj med högavkastande skuldförbindelser och räntepapper från företag och stater som ingår i OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) och i valfritt tillväxtmarknadsland. Vad gäller investeringsvillkor är tillväxtmarknader regioner i världen vars ekonomier fortfarande är under utveckling. Det finns ingen allmän begränsning för den proportion enligt vilken tillgångarna kan investeras i ett visst land eller i en viss region.
Högst 10 procent av fondens värde kan innehas i värdepapper med en lägre värdering än B- av Standard & Poors (S&P) eller ett annat internationellt erkänt kreditvärderingsinstitut. Skuldförbindelser värderas för att ange sannolikheten att emittenten kommer att betala tillbaka lånet. Fonden kommer att investera högst 5 procent av fondens tillgångar i värdepapper i valfri företagsemittent med en värdering lägre än BBB- av S&P eller ett annat internationellt erkänt kreditvärderingsinstitut.

Fonden kan använda derivatinstrument både i investerings- och säkringssyfte. Avkastningen på ett derivat är knuten till rörelser på ett underliggande instrument som derivatet refererar till som till exempel valutakurser eller räntesatser. Fondens basvaluta är US-dollar.

Distribution Policy: Intäkter kommer att deklareras och betalas ut i form av utdelning varje kvartal.

Handelsfrekvens: Dagligen. Investerare kan köpa och sälja andelar på begäran varje affärsdag (enligt definitionen i prospektet och bilagan).

Jämförelseindex: ICE BoAML Global High Yield Index. Fonden förvaltas aktivt och är inte utformad för att följa jämförelseindexet därför kan fondens resultat kan avvika väsentligt från jämförelseindexet. Investeringsförvaltaren har full frihet att göra investeringar och begränsas inte av jämförelseindexet. Fonden kan investera omfattande i instrument som inte ingår i jämförelseindexet. Jämförelseindexet används endast för riskhantering och en resultatjämförelse. Investeringsförvaltaren kan till exempel överväga exponering mot emittenter, duration, sektorsviktningar, landsviktningar, kreditvärderingar och aktiv risk (tracking error) i varje enskilt fall i förhållande till jämförelseindexet men använder inte jämförelseindexet som en begränsning för investeringarna.

För mer information, se prospektet och bilagan.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk — **Högre risk**

Vanligen lägre behållning — **Vanligen högre behållning**

1	2	3	**4**	5	6	7

Riskindikatorn ovan baseras på i vilken takt värdet på fondens simulerade data har gått upp och ner tidigare. Det är en indikator på den absoluta risken.
- Historiska och simulerade data kanske inte är en tillförlig indikator på framtiden
- Fondens klassificering garanteras inte och kan förändras efter hand
- Den lägsta riskkategorin innebär inte att investeringen är riskfri
- Fonden kategoriseras som en 4 enligt denna tabell på grund av dess typ av investeringar
- Värdet på investeringarna och intäkterna kan både minska och öka och investerarna kanske inte får tillbaka det belopp de har investerat

Följande risker fångas möjligen inte upp av risk- och avkastningsindikatorn:
- Under exceptionella marknadsförhållanden kan det finnas för få köpare och säljare för att fonden ska kunna köpa och sälja investeringar snabbt, vilket kan påverka fondens förmåga att uppfylla investerarnas önskemål.
- Förluster kan inträffa om en organisation genom vilken vi köper en tillgång (som till exempel en bank) misslyckas att uppfylla sina skyldigheter.
- Förvaring av tillgångar medför en risk för förlust om förvaringsinstitutet blir insolvent eller bryter mot omsorgsplikten
- Derivatinstrument kan göra en vinst eller en förlust och det finns inga garantier att ett finansiellt derivatkontrakt kommer att uppnå det avsedda resultatet.Användningen av derivat kan öka det belopp som ökar eller minskar fondens värde och kan utsätta fonden för förluster som är betydligt större än kostnaden för derivaten då en förhållandevis liten rörelse kan få en större inverkan på derivat än de underliggande tillgångarna.
- Valutakursrörelser mellan fondens valuta och de valutor i vilka fondens tillgångar värderas kan leda till ett ökat eller minskat värde på fonden och genererade intäkter.
- Skuldförbindelser är föremål för risker som till exempel att emittenten inte kommer att uppfylla sina betalningsskyldigheter (dvs. utebliven betalning). Lågt värderade (högavkastande) eller motsvarande ovärderade skuldförbindelser av den typ som fonden kan investera i erbjuder vanligen en högre avkastning än skuldförbindelser med en högre värdering, men är även föremål för större risker att emittenten blir oförmögen att betala.
- Det föreligger en större risk att investera på tillväxtmarknader än att investera på utvecklade marknader på grund av ekonomiska, politiska eller strukturella utmaningar och fonden kan tvingas ordna med särskilda förvaringsmetoder på vissa marknader före investering.
- En mer fullständig beskrivning av riskfaktorerna anges i prospektet under rubriken ”Riskövervägande” och i fondens bilaga.

AVGIFTER

De avgifter du betalar används för att betala fondens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution.Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället:	
Teckningsavgift	5,00%
Inlösensavgift	Ingen
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras och innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året:	
Årliga avgifter	1,45%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter:	
Resultatrelaterade avgifter	Ingen

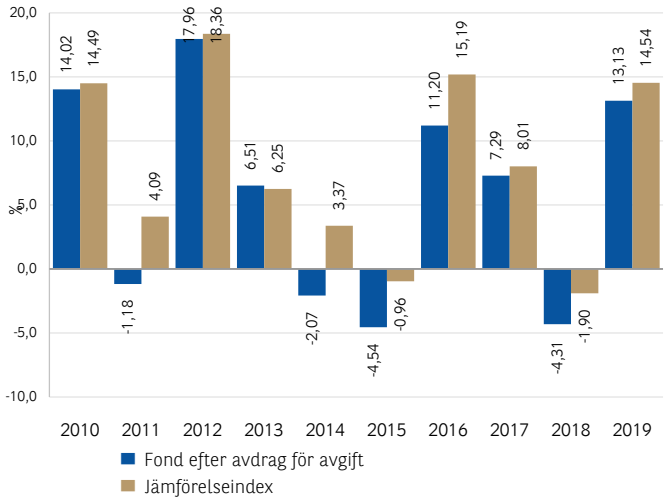
De tecknings- och inlösenavgifter som anges är maximibelopp. I vissa fall kan du få betala mindre. Mer information om detta kan du få från din ekonomiska rådgivare.

Siffran för årliga avgifter grundas på kostnaderna retroaktivt för året fram till och med den 31-12-2019 och denna siffra kan variera från år till år. Beloppet för årliga avgifter inkluderar inte fondens transaktionskostnader.

Fonden kommer att bli föremål för portföljtransaktionskostnader som tas av fondens tillgångar.

För mer information om avgifter, se aktuellt avsnitt i prospektet.

TIDIGARE RESULTAT



- Tidigare resultat är inte en vägledning för framtida avkastning.
- Angiven avkastning baseras på substansvärdet, efter avdrag för alla årliga avgifter och portföljtransaktionskostnader, med utdelningsbara intäkter återinvesterade.
- Fonden lanserades 1993. Andelsklassen lanserades 1993. Diagrammet anger andelsklassens och jämförelseindexets tidigare resultat för ett helt tillgängligt kalenderår sedan adelsklassen lanserades.
- I beräkningen av det tidigare resultatet har hänsyn inte tagits till eventuella tecknings- och inlösenavgifter. Däremot har man tagit hänsyn till alla övriga årliga avgifter.
- *Före den 31 juli 2016 var fondens jämförelseindex Bank of America Merrill Global High Yield BB-B Rated. Uppgifter om jämförelseindex fram till den 31 juli 2016 är för Bank of America Merrill Global High Yield BB-B Rated*
- Fonden är inte utformad för att följa jämförelseindexet.

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
Mer information: Fonden är en värdepappersfond. Detta faktablad med basfakta för investerare är specifikt för den fond och för den andelsklass som anges i början av faktabladet. Ytterligare information om andra andelsklasser finns i fondens prospekt. Tillgångarna i paraplystrukturens delfonder är segregerade vilket innebär att om en fond har skulder, får tillgångarna i de andra fonderna inte användas för att betala dessa skulder. Mer information om denna fond inklusive prospektet, senaste årsredovisning och bokslut samt eventuella senare halvårsrapporter (som är förberedda för hela paraplyfonden) kan erhållas kostnadsfritt på www.barings.com eller på begäran från Barings kontor.
Praktisk information: Fondens kurs beräknas varje handelsdag och finns tillgänglig online på www.barings.com. Information om hur andelar köps, säljs och byts kan erhållas genom att kontakta Barings (se kontaktuppgifter ovan).
Ersättning: Uppgifter om den förvaltarens ersättningspolicy som gäller för fonden finns på www.barings.com. Dessa uppgifter innehåller information om den ersättningskommitté (om en sådan kommitté bildas) och en beskrivning av hur ersättning beräknas. Investerare kan få en kopia av denna policy kostnadsfritt genom att kontakta Baring International Fund Managers (Ireland) Limited.
Skattelag: Fonden omfattas av den irländska skattelagstiftningen, vilket kan påverka din personliga skattesituation i egenskap av investerare i fonden. Investerare bör rådgöra med sina egna skatterådgivare före en investering i fonden.
Ansvarsförklaring: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.