

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 Global Bond Fund ein Teilfonds von Barings International Umbrella Fund Class A USD Inc - ISIN No. IE0000829568

Der Fonds ist ein Unit Trust. Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Erzielung einer maximalen Gesamtrendite aus aktuellen Erträgen und Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik: Der Fonds legt vorwiegend in ein aktiv verwaltetes global diversifiziertes Portfolio an, dessen Nettovermögen mindestens zu 80 % in festverzinsliche Instrumente investiert ist.

- Die festverzinslichen Instrumente, in die der Fonds anlegt, können Staatsanleihen, gedeckte Schuldverschreibungen, globale Unternehmensanleihen, Notes, Schuldtitel, staatliche Obligationen, staatliche Emissionen, Commercial Papers, Asset-Backed Securities („ABS“), Commercial Mortgage-Backed Securities („CMBS“) und Residential Mortgage-Backed Securities („RMBS“) umfassen. Der Fonds kann in festverzinsliche Instrumente mit Investment-Grade-Status und bis zu 50 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Instrumente ohne Investment-Grade-Status investieren. Des Weiteren kann er bis zu 25 % seines Nettovermögens in besicherten und/oder verbrieften Produkten wie Pfandbriefe, ABS, CMBS und RMBS und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die von einem einzigen Staat (einschließlich seiner Regierung, einer öffentlichen Einrichtung oder lokalen Behörde dieses Landes) begeben und/oder garantiert werden, der nicht über Investment-Grade-Status verfügt. Ein festverzinsliches Wertpapier mit Investment-Grade-Status ist ein Wertpapier, das ein geringeres (aber nicht null) Risiko aufweist als festverzinsliche Wertpapiere ohne Investment-Grade-Status, da solche festverzinslichen Wertpapiere mit Investment-Grade-Status in der Regel eine geringere Verzinsung als hochverzinsliche festverzinsliche Wertpapiere aufweisen.
- 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.

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

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

Vergleichsindex: FTSE World Government Bond Index. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgerichtet, den Vergleichsindex nachzubilden. Daher kann seine Wertentwicklung wesentlich von der Wertentwicklung des Vergleichsindex abweichen. Der Anlageverwalter wird das Gesamtengagement des Fonds innerhalb von 200 % des Value at Risk (VaR, dt. Wert im Risiko) des Vergleichsindex verwalten. Der VaR eines Fonds bezeichnet die tägliche Schätzung des maximalen Verlusts, den ein Fonds in einem 1-Tages-Zeitraum erleiden kann. Der Anlageverwalter kann Anlagen ganz nach seinem Ermessen tätigen und ist nicht anderweitig durch den Vergleichsindex eingeschränkt. Der Fonds kann in hohem Umfang in Instrumente investieren, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind. Zudem wird der Vergleichsindex nur für das Risikomanagement und als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung verwendet. Der Anlageverwalter kann z.B. Positionen in Emittenten, die Duration, Gewichtungen von Sektoren und Ländern, Kreditratings sowie den Tracking Error jeweils im Verhältnis zum Vergleichsindex berücksichtigen, verwendet Letzteren aber nicht (anders als oben ausgeführt) als Anlagegrenze.

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 4 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.
- 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 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.

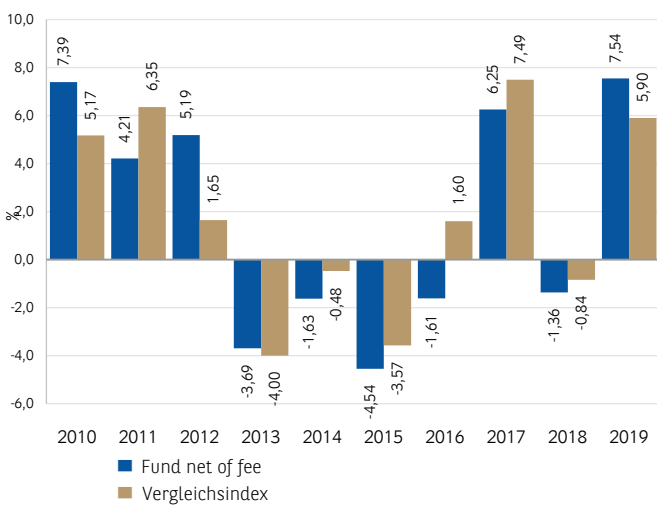
KOSTEN FÜR DIESEN FONDS

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 | 5,00% |
| 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 | 1,20% |
| 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.

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 1978. Die Auflegung der Anteilsklasse erfolgte am 1978. Die Grafik zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der Anteilsklasse und des Vergleichsindex für alle vollständigen Kalenderjahre seit Auflegung der Anteilsklasse.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung der Vergangenheit wird kein Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag berücksichtigt, jedoch werden alle sonstigen laufenden Kosten berücksichtigt.
- Der Fonds ist nicht darauf ausgerichtet, den Vergleichsindex nachzubilden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotstelle: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Sonstige Informationen: Barings International Umbrella Fund ist als Umbrella-Fonds strukturiert und umfasst eine Reihe von Teilfonds, von denen einer dieser Fonds ist. Die vorliegenden Wesentlichen Informationen für den Anleger sind spezifisch auf den Fonds und die Anteilsklasse ausgerichtet, die am Anfang des vorliegenden Dokuments aufgeführt werden. Weitere Informationen über sonstige Anteilsklassen können dem Verkaufsprospekt des Fonds entnommen werden. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds der Umbrella-Struktur sind haftungs- und vermögensrechtlich voneinander getrennt. Das bedeutet, dass, falls ein Fonds Verbindlichkeiten hat, die Vermögenswerte der anderen Fonds nicht für die Begleichung Letzterer herangezogen werden können. Weitere Informationen zu diesem Fonds einschließlich des vollständigen Prospekts, des aktuellsten Jahresberichts und -abschlusses und des eventuell darauffolgenden Halbjahresberichts und -abschlusses erhalten Sie kostenlos auf www.baring.com oder auf Anfrage von Barings.

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

Vergütung: Die Vergütungspolitik von Baring International Fund Managers (Ireland) Limited verlangt, dass Vereinbarungen für die wichtigsten Mitarbeiter mit der Unternehmensstrategie in Einklang stehen, ein effektives Risikomanagement unterstützen und keine übermäßige Risikobereitschaft fördern. Weitere Angaben, insbesondere darüber, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sind online unter www.baring.com/investment-policies oder schriftlich bei Barings kostenlos erhältlich (siehe vorstehende Kontaktdaten).

Steuergesetze: Der Fonds unterliegt keinen irischen Steuern auf seine Erträge oder Kapitalerträge. Ein Anleger, der nicht in Irland ansässig oder dauerhaft ansässig ist und der ein Fondszeichnungsförmular ausgefüllt hat, sollte in Irland keiner Besteuerung unterliegen. Für weitere Einzelheiten sollten Sie einen Steuerberater zu Rate ziehen.

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 OGAW entsprechen.

Ergänzende Angaben: Die Schweizer Vertretung und Zahlstelle ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich. Unterlagen wie der Prospekt, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf www.baring.com verfügbar. Schweizer Anleger können die Unterlagen kostenlos von der BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, beziehen.