

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 Latin America Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Barings Emerging Markets Umbrella Fund (der „Umbrella-Fonds“) Class A EUR Inc - ISIN No. IE0004851022 (die „Anteilsklasse“)

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs mittels Anlage in lateinamerikanischen Unternehmensaktien.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Gesamtvermögens (ohne Barmittel und Barmitteläquivalente) in Wertpapieren von Unternehmen, die in Lateinamerika gegründet wurden oder die einen erheblichen Anteil ihres Vermögens oder anderer Beteiligungen dort haben oder die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in oder von Lateinamerika aus betreiben. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Höhe des Betrags, der in ein einzelnes Land investiert werden kann. Der Fonds kann in geringerem Umfang auch in festverzinslichen Instrumenten und Festgeld anlegen. Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Währungsabsicherung Anteilsklasse: Diese Anteilsklasse ist nicht abgesichert. Daher wird die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse durch Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds beeinflusst.

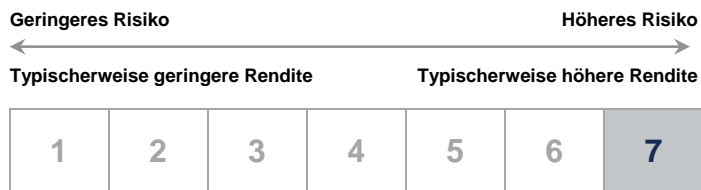
Distribution Policy: Erträge werden jährlich als Dividende erklärt und ausgeschüttet.

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

Vergleichsindex: MSCI Latin America 10/40 (Total NET Return) 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 kann Anlagen ganz nach seinem Ermessen tätigen und ist nicht durch den Vergleichsindex eingeschränkt. Der Fonds kann in hohem Umfang in Instrumente investieren, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind. Der Vergleichsindex wird nur für das Risikomanagement und als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung verwendet. Der Anlageverwalter kann z. B. Positionen in Emittenten, Gewichtung von Sektoren und Ländern sowie den Tracking Error jeweils im Verhältnis zum Vergleichsindex berücksichtigen, verwendet Letzteren aber nicht als Anlagegrenze.

Weitere Angaben entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



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 miteinander 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 7 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 miteinander 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 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.
- Länder- oder regionenspezifische Fonds haben einen engeren Fokus als solche, die in ein breites Spektrum von Märkten anlegen, und gelten daher als risikoreicher.
- Anlagen in Aktien können erheblichen Wertschwankungen unterliegen.
- 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.
- Der Fonds kann Aktien kleinerer Unternehmen halten, die eventuell schwieriger zu kaufen und verkaufen sind, da sie eventuell nicht so häufig und in geringeren Mengen gehandelt werden, und ihre Aktienkurse können stärker schwanken als die größerer Unternehmen.
- 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	1,70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:	
an die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine

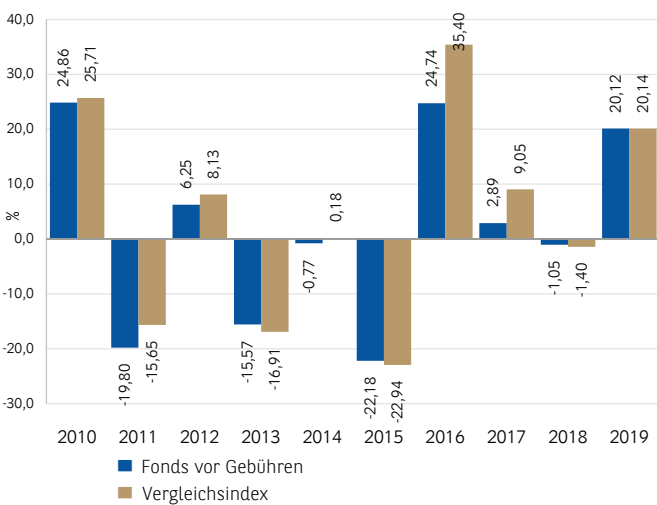
Beim angegebenen Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag handelt es sich um den Höchstwert. In bestimmten Fällen können sie geringer ausfallen. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Jahr bis zum 31.12.2019 und können von Jahr zu Jahr schwanken. In den laufenden Kosten sind keine Transaktionskosten des Fonds enthalten.

Dem Fonds entstehen 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 1993. Die Auflegung der Anteilsklasse erfolgte am 1999. 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 Vergleichsindex des Fonds war bis zum 31.12.2019 der MSCI Latin America 10/40 (Total Gross Return) Index. Die Daten zum Vergleichsindex bis zum 31.12.2019 beziehen sich auf den MSCI Latin America 10/40 (Total Gross Return) Index.
- Der Fonds ist nicht darauf ausgerichtet, den Vergleichsindex nachzubilden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotstelle: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Sonstige Informationen: Barings Emerging Markets 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 ist online unter www.baring.com verfügbar. Informationen über den Kauf, Verkauf und Tausch von Anteilen erhalten Sie bei Barings (Kontaktdaten siehe 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 eine Kopie der 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.