DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR El presente documento recoge los datos fundamentales sobre el Fondo. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Barings Latin America Fund
un compartimento de Barings Emerging Markets Umbrella Fund
Class I USD Acc - ISIN No. IE00B614FN04

El Fondo es un fondo de inversión colectiva (unit trust). Baring International Fund Managers (Ireland) Limited es la Gestora del Fondo.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: Ofrecer un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en acciones empresas de Latinoamérica.

Política de inversión: Invertir en acciones de empresas de varios países de Latinoamérica o empresas que obtienen ingresos de Latinoamérica.

- No hay límite con respecto a la cantidad que podrá invertirse en un país concreto.
- El fondo podrá invertir en otros tipos de instrumentos financieros, como otros fondos y certificados de depósito estadounidenses (ADR) y globales (GDR) (que representan acciones de empresas y cotizan en mercados bursátiles de todo el mundo). El fondo también podrá mantener activos líquidos en depósitos.
- El fondo puede invertir en mercados emergentes (p. ej., Brasil, Chile y México), que son países cuyas economías están en proceso de desarrollo.

Política de reparto: Los ingresos se añaden al valor del Fondo.

Frecuencia de negociación: Normalmente a las 12:00 del mediodía (hora de Irlanda), de lunes a viernes, salvo que se trate de un día festivo en Irlanda o Reino Unido.

Período de inversión mínimo recomendado: Este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su dinero en un periodo inferior a cinco años.

Consulte el folleto para conocer la información completa sobre el Objetivo, la Política de inversión y la Política de reparto.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Habitualmente menor remuneración — **Habitualmente mayor remuneración**

1	2	3	4	5	**6**	7

El indicador anterior no mide el riesgo de pérdida de capital, sino la variación del precio del Fondo a lo largo del tiempo: cuanto mayor sea el número, mayor será la variación del precio al alza o a la baja. Se ha calculado utilizando datos históricos y no constituye una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo que aquí se muestra no está garantizada y podría cambiar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El Fondo se ha incluido en la categoría indicada arriba debido a la naturaleza de sus inversiones, lo que incluye los riesgos que se indican a continuación. El capital no está garantizado. El valor de las inversiones y los ingresos que de ellas se derivan puede incrementarse o disminuir, y es posible que los inversores no recuperen el importe total que inviertan.

- Las variaciones de los tipos de cambio entre la moneda del Fondo y las divisas en las que se valoran los activos del Fondo pueden tener el efecto de incrementar o disminuir el valor del Fondo y los ingresos generados.
- En el apartado «Factores de riesgo» del folleto y en el suplemento del fondo figura una descripción más completa de los factores de riesgo.
- Los países de Latinoamérica pueden enfrentarse a mayores retos políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados. Esto, unido a una regulación menos desarrollada, significa que su dinero corre un mayor riesgo.
- Los fondos de un país o región específicos tienen un enfoque más reducido que los fondos que invierten de forma general en los mercados y, por tanto, se considera que tienen mayor riesgo.
- El Fondo puede incluir acciones de empresas más pequeñas, que pueden resultar más difíciles de comprar y vender, ya que se negocian menos frecuentemente, en pequeños volúmenes y cuyas cotizaciones pueden fluctuar más que las de empresas más grandes.
- Pueden producirse pérdidas si una organización a través de la cual compramos un activo (como un banco) incumple sus obligaciones.

GASTOS DEL FONDO

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,00%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Ninguno

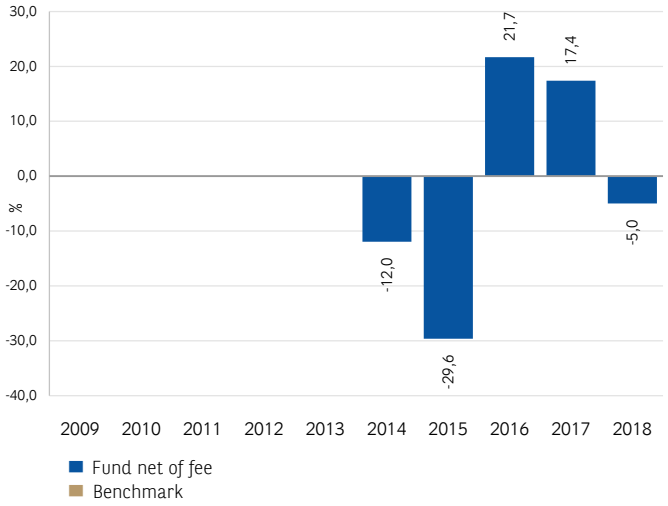
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes que aquí figura es una estimación de los gastos y puede variar de un año a otro. Se ha utilizado una estimación, ya que ofrece una cifra exacta. No incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones o participaciones de otra institución de inversión colectiva.

El Fondo incurrirá en costes de transacción de la cartera que se sufragan con cargo a los activos del Fondo.

Para más información acerca de los gastos, consulte las secciones correspondientes del Folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



El gráfico muestra la rentabilidad anual en USD correspondiente a la clase con fecha de lanzamiento: 04 enero 2013

- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad indicada se basa en el valor de inventario neto, una vez deducidos todos los gastos corrientes y los costes de transacción de la cartera, con los ingresos a distribuir reinvertidos.
- El cálculo de la rentabilidad histórica no tiene en cuenta los gastos de entrada y de salida, pero sí tiene en cuenta todos los demás gastos corrientes.
- El Fondo del que forma parte esta clase de acciones fue lanzado en abril de 1993.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Información adicional: Barings Emerging Markets Umbrella Fund es una estructura tipo paraguas integrada por varios compartimentos, entre ellos este Fondo. Este Documento de datos fundamentales para el inversor es específico para el Fondo y la clase de participaciones que se indican al comienzo de este documento. En el folleto del Fondo se ofrece información adicional acerca de las demás clases de participaciones. Los activos de cada compartimento del fondo paraguas están segregados, lo que quiere decir que si un fondo tiene deudas, los activos de los demás fondos no podrán utilizarse para liquidar estas. Puede obtener información adicional acerca de este Fondo, incluido el folleto completo, el informe y cuentas anuales más recientes, así como cualquier informe y cuentas semestrales posteriores (que se elaboran para el conjunto del fondo por compartimentos), de forma gratuita en www.barings.com o solicitándolo a Barings.

Información práctica: El precio del Fondo se calcula para cada día de negociación y está disponible en la página web www.barings.com. La información sobre cómo comprar, vender y canjear participaciones está disponible poniéndose en contacto con Barings (véase más arriba la información de contacto).

Remuneración: Remuneración: La política de remuneración de Baring International Fund Managers (Ireland) Limited requiere que el régimen de su personal clave sea coherente con la estrategia de la entidad, promuevan una gestión del riesgo eficiente y no alienten la asunción de riesgos. La información, incluyendo, entre otras, sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, está disponible de forma gratuita en Internet en www.barings.com/investment-policies o puede obtenerse por escrito dirigiéndose por escrito a Barings (véanse arriba los datos de contacto).

Legislación tributaria: El Fondo no está sujeto al impuesto sobre la renta o sobre las plusvalías en Irlanda. Ningún inversor que no sea residente o residente habitual en Irlanda y que haya cumplimentado un formulario de solicitud del fondo deberá tributar en Irlanda. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad: Baring International Fund Managers (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.