

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 Global Bond Fund un compartimento de Barings International Umbrella Fund Class A GBP Inc - ISIN No. IE0033064597

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: Tratar de conseguir la máxima rentabilidad total, mediante la generación de rendimientos corrientes y la revalorización del capital.

Política de inversión: Invertir principalmente en una cartera diversificada globalmente gestionada de forma activa, que invierte al menos el 80% de su Valor liquidativo en instrumentos de renta fija.

- Los instrumentos de renta fija en los que invierte el Fondo pueden ser, entre otros, deuda pública, «covered bonds», bonos corporativos globales, pagarés, empréstitos, obligaciones de gobiernos y emisiones soberanas, papel comercial, valores respaldados por activos («ABS») y valores respaldados por hipotecas comerciales y residenciales («CMBS» y «RMBS»). El Fondo podrá invertir en calificación de categoría de inversión y hasta el 50% del Valor liquidativo del Fondo en instrumentos de renta fija con calificación inferior a categoría de inversión; hasta el 25% de su Valor liquidativo en productos colateralizados y/o titulizados, como «covered bonds», ABS, CMBS y RMBS; y hasta el 10% de su Valor liquidativo en valores emitidos y/o garantizados por un único país soberano (incluido su gobierno, un organismo público o gobierno local de dicho país) con calificación inferior a categoría de inversión. El Fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario, pendiente de la inversión de los importes de suscripción o el pago del producto de reembolso o con fines defensivos temporales, cuando el Gestor de inversión determine que dichas posiciones redundan en el interés de los Partícipes.
- «Calificación inferior a categoría de inversión» es una calificación «BB+» o inferior otorgada por las agencias de calificación Standard &

Poor's o Fitch, «Ba1» o inferior de Moody's Investor Services, o la calificación equivalente de otra agencia reconocida internacionalmente o del Gestor si no se cuenta con una calificación de agencia. En caso de distintas calificaciones, la calificación crediticia más alta otorgada a la emisión correspondiente se considerará la calificación crediticia de referencia.

- El fondo puede invertir en derivados, que están vinculados a la subida o bajada de otros activos, para generar capital o ingresos adicionales para el fondo, con fines de cobertura.

Política de reparto: Los ingresos generados se reinvertirán automáticamente para adquirir más participaciones/acciones de la misma clase, a no ser que se solicite expresamente el pago de los mismos.

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



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.

- No existe garantía de que el emisor de un bono pagará el interés adeudado o devolverá el préstamo. Es probable que el valor del bono disminuya si aumentan los tipos de interés.
- Si en un mercado de bonos hay pocos compradores y/o muchos vendedores, podría resultar más difícil vender inversiones del fondo al precio previsto o en tiempo oportuno. Esto podría afectar negativamente al valor de su inversión. En situaciones extremas, esto podría afectar a la capacidad del fondo para satisfacer las solicitudes de reembolso de los inversores.
- 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 instrumentos derivados pueden generar beneficios o pérdidas, y no hay garantía de que un contrato de derivados financieros alcance su resultado previsto. El uso de derivados puede incrementar la cantidad en que aumenta o disminuye el valor del Fondo y podría exponer al Fondo a pérdidas considerablemente superiores al coste del derivado, debido a que un movimiento relativamente pequeño podría repercutir más ampliamente en los derivados que en los activos subyacentes.
- 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	5,00%
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	1,20%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Ninguno

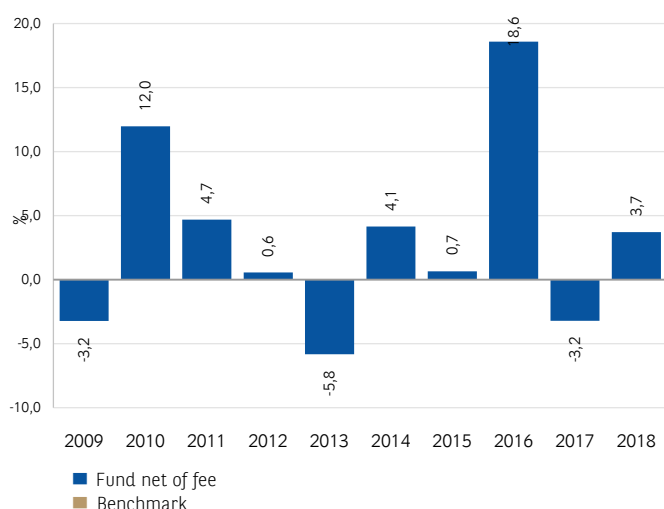
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

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 sufragarán 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 GBP correspondiente a la clase con fecha de lanzamiento: 06 junio 2003

- 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 julio de 1978.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Información adicional: Barings International 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.baring.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.baring.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: 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.baring.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.