

## DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

### Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

### Barings Umbrella Fund plc Barings Global Investment Grade Credit Fund

#### PRODUKT

<b>Produkt:</b>	Barings Global Investment Grade Credit Fund - Tranche S USD Distribution
<b>Producent:</b>	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
<b>Produktkode:</b>	IE000823E6A9
<b>Websted:</b>	www.barings.com
<b>Telefonnummer:</b>	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er godkendt i Ireland og reguleres af Irlands centralbank.

Dette PRIIP er godkendt i Ireland.

Dokumentet er gældende pr.: 27-03-2026

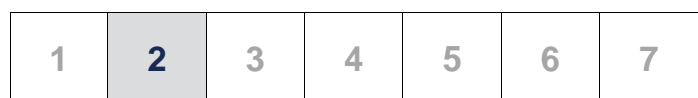
#### HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

<b>Type:</b>	En paraplyfond etableret som en investeringsforening med variabel kapital ifølge lovgivningen i Irland.
<b>Løbetid:</b>	Fonden har ingen specifik udløbsdato og kan afvikles når som helst som nærmere beskrevet i prospektet
<b>Mål:</b>	<p>Fondens investeringsmål er at skabe løbende indkomst og efter behov kapitalvækst. Fonden vil primært investere i en diversificeret portefølje bestående af globale fastforrentede investment grade-aktiver.</p> <p><b>Investeringspolitik:</b> Fonden vil søge at opnå sit investeringsmål ved at investere mindst to tredjedele af sin indre værdi i en diversificeret portefølje med fastforrentede og variabelt forrentede investment grade-værdipapirer og statsobligationer globalt.</p> <p>Fondens investeringsunivers omfatter obligationer, værdipapirer, erhvervsobligationer og fastforrentede instrumenter noteret eller handlet på anerkendte markeder i udviklede og nye markeder og som beskrevet i bilag b til prospektet. Fonden vil desuden i mindre omfang investere i øvrige fastforrentede og variabelt forrentede instrumenter, som udstedes af andre end virksomheder, samt statsobligationer og skatkammerpapirer; fastforrentede instrumenter udstedt af kommunale eller lokale myndigheder, organer, kommuneobligationer, overnationale enheder, statsstøttede virksomheder og statslignende aktiviteter; udstedelser på nye markeder og euroobligationer. Fondens investeringsunivers omfatter fastforrentede instrumenter, som kan være med eller uden sikkerhed samt prioriteret eller med underpatent.</p> <p>Fonden kan investere i gældspapirer udstedt i andre valutaer end US Dollar. Fonden vil generelt forsøge at afdække valutaeksponering til USD, som stammer fra aktiver, der ikke denomineres i USD.</p> <p>Fonden kan i mindre grad investere i sekuritiserede aktiver samt garanterede låneforpligtelser ("CLO"), værdipapirer med sikkerhed ("ABS"), værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom til erhvervs- og boligformål ("CMBS" og "RMBS"). Eksponering til CLO skal begrænses til 10% af den indre værdi. For at undgå tvivl kan fonden investere i sekuritiserede aktiver, der er investment grade og under investment grade.</p> <p>Fonden kan desuden investere i sikrede obligationer, konvertible instrumenter (såsom konvertible obligationer samt CoCo-værdipapirer) samt hybride værdipapirer, for hvilke der ikke forventes gearing i større grad. Eksponering til CoCo-værdipapirer begrænses til 10% af indre værdi. For så vidt angår dette tillæg defineres konvertible instrumenter som konvertible obligationer samt CoCo-værdipapirer, obligatoriske konvertible obligationer og konvertible præferenceaktier. Hybride værdipapirer er en form for gældspapirer med både gælds- og aktiekaraktistika, fx præferenceaktier, som ikke svarer 100% til aktier men som almindeligvis har været anset for tilstrækkelige for bankens kerne- og supplerende kapitaldækningsgrader. Eksponering til disse udstedere kan opnås gennem direkte investering eller fuldstændigt ved hjælp af finansielt afledte instrumenter.</p> <p>Fonden kan desuden i mindre grad investere kontant og i likvide midler, indskud, pengemarkedsinstrumenter (kortfristede kommercielle værdipapirer, bankveksler, pengesedler, indskudsbeviser og, med forbehold af 10% af indre værdi, visse låneinstrumenter (som kan være sekuritiserede eller usekritiserede), som kvalificeres som pengemarkedsinstrumenter i overensstemmelse med centralbankens krav) samt andele og/eller aktier i kollektive investeringsordninger (med forbehold af 10% af indre værdi) for så vidt investeringen er i tråd med fondens investeringsmål. Fonden vil investere mindst 50% af den indre værdi i aktiver med positive eller bedre miljømæssige ("E") og/eller sociale ("S") karakteristika.</p> <p>Fonden vil primært investere i en portefølje med investment grade-gældspapirer, som beskrevet ovenfor, men kan også investere maksimalt 10 % af den indre værdi i gældsinstrumenter med en vurdering under investment grade. Fonden vil generelt købe værdipapirer vurderet til mindst B af et internationalt anerkendt vurderingsinstitut.</p> <p>Fonden vil anvende afledte instrumenter til afdækning af valuta- og renterisiko. Afkastet på et afledt instrument er baseret på udviklingen i det underliggende instrument, som det baseres på, fx valuta eller rente. Fondens primære valuta er USD.</p> <p><b>Valutaafdækning af aktieklassen:</b> Denne aktieklassen klasse er ikke afdækket.</p> <p><b>Udlodningspolitik:</b> Indkomst angives og distribueres som udbytte hvert kvartal.</p> <p><b>Handelsfrekvens:</b> Dagligt. Investorer kan købe og sælge deres aktier på anmodning på hver bankdag (som defineret i prospektet).</p> <p><b>Benchmark:</b> 'Bloomberg Global Aggregate Credit Index'. Fonden er aktivt forvaltet og følger ikke benchmarket, så dens resultater kan afvige væsentligt fra benchmark. Investeringsforvalteren har fuld råderet til at foretage investeringer og er ikke begrænset af benchmarket. Fonden kan investere væsentligt i instrumenter, der ikke indgår i indekset. Benchmarket bruges udelukkende til risikostyring og til at sammenligne resultater. Investeringsforvalteren kan fx tage udstedereksponering, varighed, sektorvægning landevægning, kreditvurderinger og "følgefej" i betragtning i hvert tilfælde i forhold til benchmarket, men bruger ikke benchmarket som en investeringsbegrænsning.</p>

<b>Forventet detailinvestor:</b>	Fonden er tiltænkt alle investorer, som har et mål om kapitalafkast med en langsigtet investeringshorisont. Investorerne skal kunne bære et tab svarende til størrelsen af det beløb, som de har investeret i fonden. Fonden yder ikke kapitalbeskyttelse.
<b>Depositar:</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
<b>Yderligere oplysninger:</b>	Fonden er en afdeling i Barings Umbrella Fund plc, som er et investeringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne, og investorerne kan bytte deres aktier i fonden med aktier i andre afdelinger i selskabet. Der henvises til prospektet for yderligere information. Yderligere information om fonden samt det aktuelle prospekt og tillæg og seneste regnskab fås hos State Street Fund Services (Ireland) Limited.
<b>Praktisk information:</b>	Fondens pris beregnes for hver handelsdag og er tilgængelig online på <a href="http://www.barings.com">www.barings.com</a> og/eller <a href="http://www.euronext.com/en/markets/dublin">www.euronext.com/en/markets/dublin</a> . Information om, hvordan man køber, sælger og ombytter Units, kan fås ved at kontakte Barings (se kontaktoplysninger ovenfor).

## HVILKE RISICI ER DEG, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

### Risikoindeks



Lavere risiko

Højere risiko



I forbindelse med risikoindeks antages det, at du beholder produktet indtil 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage end din oprindelige investering. Du kan komme til at betale betydelige ekstra omkostninger for at indløse tidligere. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.

Den summariske risikoindeks angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

### Resultatscenerier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet / et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 År Investering 10 000 USD			
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (den anbefalede investeringsperiode)
<b>Minimum</b>	<b>Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.</b>		
<b>Stressscenarie</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>8 310 USD</b>	<b>8 420 USD</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 16,91%	- 3,37%
<b>Ufordelagtigt scenarie</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>8 310 USD</b>	<b>9 910 USD</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 16,91%	- 0,18%
<b>Moderat scenarie</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>10 420 USD</b>	<b>10 590 USD</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,15%	1,16%
<b>Fordelagtigt scenarie</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b>	<b>11 300 USD</b>	<b>12 900 USD</b>
	Gennemsnitligt afkast hvert år	12,98%	5,22%

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11-2017 og 10-2022.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02-2018 og 01-2023.

Fordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03-2016 og 02-2021.

## HVAD SKER DER, HVIS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fondens aktiver er adskilte fra aktiverne i Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. Depotbanken er ansvarlig for sikker opbevaring af fondens aktiver. Til det formål og i tilfælde af Baring International Fund Managers (Ireland) Limiteds misligholdelse vil der ikke være nogen direkte finansiel påvirkning af fonden. Desuden er fondens aktiver adskilt fra depotbankens aktiver, hvilket begrænser risikoen for, at fonden lider et tab i tilfælde af depotbankens misligholdelse. Du kan lide et økonomisk tab, hvis din mægler eller den, som du har købt fonden af, misligholder. Som investor i fonden er der ingen erstatnings- eller garantiordning.

## HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

### Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- USD 10 000 Der er investeret.

Investering 10 000 USD	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
<b>Samlede omkostninger</b>	<b>33 USD</b>	<b>176 USD</b>
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	0,3%	0,3% hvert år

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,5 % før omkostninger og 1,2 % efter omkostninger.

### Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
<b>Oprettelsesomkostninger</b>	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	ikke relevant
<b>Exitomkostninger</b>	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	ikke relevant
<b>Løbende omkostninger</b>		
<b>Forvaltningsgebyr er og andre administrations- eller driftsomkostninger</b>	0,21% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	21 USD
<b>Transaktionsomkostninger</b>	0,12% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	12 USD
<b>Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser</b>		
<b>Resultatgebyr</b>	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	ikke relevant

## HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: **5 År**

Fondens anbefalede investeringsperiode er 5 år, idet fonden investerer langsigtet. Investorer kan sælge deres aktier på anmodning på hver bankdag (som defineret i tillægget til fondens prospekt). Yderligere information om fondens indløsningsproces og om hvornår der kan indløses fremgår af afsnittet "Indløsning af aktier" i fondens prospekt.

## HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du ønsker at klage over fonden, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited og/eller en person, som rådgiver om eller sælger fonden, kan du direkte kontakte os skriftligt. Se kontaktoplysningerne nedenfor. Vi behandler enhver klage ifølge vores interne klagebehandlingsproces.

**Websted:** www.barings.com  
**E-mail:** compliancelreland@barings.com  
**Postadresse:** 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings vil behandle din henvendelse og orientere dig snarest muligt

## ANDEN RELEVANT INFORMATION

Du kan få yderligere information om fonden og det komplette prospekt gratis på [www.barings.com](http://www.barings.com). Uden hensyntagen til ad hoc-gennemgang opdateres nærværende dokument med central information mindst hver 12. måned. En detaljeret liste med risici vedrørende investering i produktet samt relevante markedsrisici for selskabets investeringer fremgår af [www.barings.com](http://www.barings.com). Investeringselskabets seneste helårs- og kvartalsrapporter, månedlige rapporter og komplette porteføljeoplysninger fremgår af [www.barings.com](http://www.barings.com), sammen med oplysninger vedrørende selskabets gearing- og administrationsgebyr.

Tidligere resultater for produktet fremgår af [barings.com](http://barings.com) eller på følgende link

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE000823E6A9\\_da\\_DK.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000823E6A9_da_DK.pdf)

Tidligere resultater viser fondens resultater med procentvis tab eller gevinst pr. år i de seneste 0 år. Tidligere beregninger af resultatscenarier findes på [barings.com](http://barings.com) eller på følgende link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE000823E6A9\\_da\\_DK.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000823E6A9_da_DK.csv)