

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Barings Umbrella Fund plc Barings Global Investment Grade Credit Fund

PRODUCTO

Producto:	Barings Global Investment Grade Credit Fund - Tranche S USD Distribution
Fabricante:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Nombre del producto:	IE000823E6A9
Sitio web:	www.barings.com
Teléfono:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited está autorizado en Ireland y regulado por Banco Central de Irlanda.

Este PRIIP está autorizado en Ireland.

Documento vigente a partir de: 27/03/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:	Un fondo paraguas constituido como sociedad de inversión de capital variable conforme a las leyes de Irlanda
Plazo:	El Fondo no tiene una fecha de cierre prevista y puede liquidarse en cualquier momento, como se detalla en el Folleto
Objetivos:	<p>El objetivo de inversión del Fondo consiste en generar ingresos corrientes y, cuando resulte adecuado, revalorización del capital. El Fondo invertirá principalmente a través de una cartera diversificada de activos de renta fija con la categoría Grado Global de Inversión.</p> <p>Política de inversión: El Fondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo al menos dos tercios de su patrimonio neto en una cartera diversificada de instrumentos de deuda corporativa a tipo fijo y variable con categoría de grado de inversión e instrumentos de deuda pública, a escala mundial.</p> <p>El universo de inversión del Fondo incluye bonos, pagarés, obligaciones, instrumentos de renta fija que cotizan o se negocian en Mercados Reconocidos de mercados desarrollados y emergentes y que se describen en el Anexo B del Folleto. El Fondo también invierte en menor medida en otros instrumentos de renta fija a tipo fijo y variable emitidos por emisores no corporativos, bonos del Estado y obligaciones del Tesoro; instrumentos de renta fija emitidos por gobiernos municipales, estatales o locales, agencias, bonos municipales, entidades supranacionales, empresas patrocinadas por el Estado y cuasi-soberanos; emisiones soberanas de mercados emergentes y eurobonos. El universo de inversión del Fondo incluye instrumentos de renta fija que pueden estar garantizados o no garantizados, y, preferentes o subordinados.</p> <p>El Fondo está autorizado a invertir en instrumentos de deuda emitidos en divisas distintas del dólar estadounidense. Por lo general, el Fondo tratará de cubrir sustancialmente la exposición cambiaria al USD derivada de estos activos no denominados en USD.</p> <p>El Fondo está autorizado a invertir en menor medida en activos titulizados, incluidas obligaciones de préstamo garantizadas ("CLO"), valores de titulización de activos ("ABS"), valores de titulización de hipotecas comerciales y residenciales ("CMBS" y "RMBS"). La exposición a las CLO se limitará al 10% del patrimonio neto. Para evitar cualquier duda, el Fondo podrá invertir en activos titulizados con grado de inversión y categoría inferior al grado de inversión.</p> <p>El Fondo también está autorizado a invertir en bonos garantizados, instrumentos convertibles (como bonos convertibles, incluidos los CoCos) y valores híbridos, de los que no se espera que estén significativamente apalancados. La exposición a CoCos se limitará al 10% del patrimonio neto. A efectos del presente Suplemento, se entenderán por instrumentos convertibles los bonos convertibles, incluidos los CoCos, las obligaciones obligatoriamente convertibles y las acciones preferentes convertibles. Los valores híbridos son una forma de deuda que tiene características tanto de deuda como de capital, por ejemplo, acciones preferentes, que no son capital puro pero que tradicionalmente se han considerado lo suficientemente similares como para computar en el coeficiente de capital de nivel uno o de nivel dos de un banco. La exposición a este tipo de emisores puede lograrse a través de la inversión directa o enteramente mediante el uso de IED.</p> <p>El Fondo también está autorizado a invertir en menor medida en efectivo y cuasi efectivo, depósitos, instrumentos del mercado monetario (como papel comercial a corto plazo, aceptaciones bancarias, pagarés bancarios, certificados de depósito y, con un límite del 10% del patrimonio neto, determinados instrumentos de préstamo (que pueden estar titulizados o no) que se consideren instrumentos del mercado monetario de conformidad con los requisitos del Banco Central) y participaciones y/o acciones en instituciones de inversión colectiva (con un límite del 10% del patrimonio neto) cuando dicha inversión sea coherente con el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto total en activos que presenten características medioambientales («E») y/o sociales («S») positivas, o que estén mejorando.</p> <p>El Fondo invertirá principalmente en una cartera de Instrumentos de Deuda con el Grado Global de Inversión, tal como se ha indicado más arriba, pero podrá también invertir un máximo del 10% de su Patrimonio Neto en instrumentos de deuda con categoría inferior a la de Grado de Inversión. Por lo general, el Fondo adquirirá valores con una calificación mínima de B simple otorgada por una agencia de calificación reconocida internacionalmente.</p> <p>El Fondo utilizará instrumentos derivados para cobertura de divisas y de tipos de interés. El rendimiento de un derivado está vinculado a los movimientos de un instrumento subyacente al que hace referencia el derivado, como la moneda o los tipos de interés. La moneda base del Fondo es el USD.</p> <p>Cobertura de divisas de la Clase de acciones: Esta Clase de acciones no está cubierta.</p> <p>Política de reparto: Los rendimientos se declararán como dividendos y se repartirán trimestralmente.</p> <p>Frecuencia de negociación: Diariamente. Los inversores pueden comprar y vender sus acciones a petición del cliente en cada Día Hábil (según se define en el Folleto).</p> <p>Índice de Referencia: 'Bloomberg Global Aggregate Credit Index'. El Fondo se gestiona activamente y no está diseñado para replicar el Índice de Referencia, por lo que su rentabilidad puede desviarse sustancialmente de este. El gestor de inversiones tiene total discreción a la hora de realizar inversiones y no está limitado por el Índice de Referencia. El Fondo puede invertir significativamente en instrumentos no incluidos en el Índice de Referencia. El Índice de Referencia se utiliza únicamente a efectos de gestión del riesgo y comparación de la rentabilidad. El gestor de inversiones puede tener en cuenta, por ejemplo, la exposición de los emisores, la duración, las ponderaciones sectoriales, las ponderaciones por países, las calificaciones crediticias y el error de seguimiento en cada caso con respecto al Índice de Referencia, pero no utiliza el Índice de Referencia como limitación de la inversión.</p>
Inversor minorista al que va dirigido:	El Fondo está destinado a todos los inversores que buscan ingresos de su capital en un horizonte de inversión a largo plazo. Los inversores deben tener la capacidad de soportar pérdidas hasta el importe que hayan invertido en el Fondo. El Fondo no ofrece protección del capital.

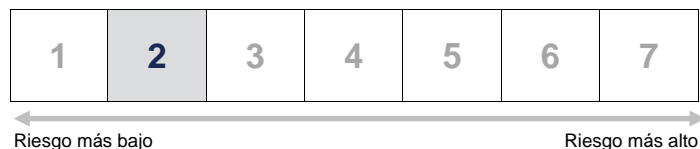
Depositorio: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional: El Fondo es un subfondo de Barings Umbrella Fund plc, que es una sociedad de inversión de capital variable con responsabilidad segregada entre subfondos, y los inversores pueden intercambiar sus acciones del Fondo por acciones de otros subfondos de la Sociedad. Hay disponible información adicional acerca del Fondo (incluidos el Folleto y el Suplemento vigentes y los estados financieros más recientes) en State Street Fund Services (Ireland) Limited.

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

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5Años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 Años Inversión 10 000 USD		En caso de salida después de 5 Años (período de mantenimiento recomendado)	
Escenarios	En caso de salida después de 1 Año		
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 310 USD	8 420 USD
	Rendimiento medio cada año	- 16,91%	- 3,37%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 310 USD	9 910 USD
	Rendimiento medio cada año	- 16,91%	- 0,18%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 420 USD	10 590 USD
	Rendimiento medio cada año	4,15%	1,16%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 300 USD	12 900 USD
	Rendimiento medio cada año	12,98%	5,22%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2017 y 10/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2018 y 01/2023.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2016 y 02/2021.

¿QUÉ PASA SI BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Fondo están segregados de los de Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. El Depositario es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Baring International Fund Managers (Ireland) Limited incurre en mora, no habrá repercusión financiera directa sobre el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que limita el riesgo de que el Fondo sufra alguna pérdida en caso de mora del Depositario. Podría usted sufrir una pérdida financiera si su agente de bolsa o la entidad a la que compró el Fondo entrase en mora. Como inversor en el Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto, o se lo esté vendiendo, puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- En el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). Para los otros períodos de tenencia hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- USD 10 000 se invierte.

Inversión 10 000 USD	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Costes totales	33 USD	176 USD
Incidencia anual de los costes*	0,3%	0,3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,5% antes de deducir los costes y del 1,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de rentabilidad	n. a.
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,21% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	21 USD
Costes de operación	0,12% del valor anual de su inversión. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	12 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 Años

El período de tenencia recomendado por el Fondo es de 5 años, dado que el Fondo invierte a largo plazo. Los inversores pueden vender sus acciones, a petición del cliente, en cada Día Hábil (según se define en el Suplemento del Fondo de Folleto). Para más información sobre el procedimiento de desinversión del Fondo y cuándo es posible la desinversión, consulte la sección "Reembolso de acciones" del Folleto del Fondo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna queja relacionada con el Fondo, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited y/o cualquier persona que esté vendiendo el Fondo o asesore sobre este, puede escribirnos directamente. Los datos de contacto se facilitan a continuación. Cualquier queja se tramitará de acuerdo con nuestros procedimientos internos de tramitación de reclamaciones.

Sitio web: www.barings.com
Correo electrónico: complianceireland@barings.com
Dirección postal: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings gestionará su solicitud y le proporcionará una respuesta lo antes posible

OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede obtener más información sobre este Fondo, incluido el folleto completo, de forma gratuita, en www.barings.com. Sin perjuicio de que haya revisiones específicas, este Documento de Datos Fundamentales para el Inversor se actualiza al menos cada 12 meses. Está disponible una lista detallada de los riesgos asociados a la inversión en este producto, junto con los riesgos relevantes para el mercado en el que invierte esta Sociedad en www.barings.com. Los últimos informes anuales y provisionales de la empresa, la hoja informativa mensual y los detalles completos de la cartera también están disponibles en www.barings.com, junto con la información relativa al apalancamiento y a la comisión de gestión de la Sociedad.

La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse en barings.com o siguiendo este enlace

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000823E6A9_es_ES.pdf

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como la pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 0 años. Los cálculos de los escenarios de rentabilidades anteriores pueden consultarse en barings.com o siguiendo este enlace

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000823E6A9_es_ES.csv