

## AVANTIETOASIAKIRJA

### Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avantiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

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

### TUOTE

<b>Tuote:</b>	Barings Global Investment Grade Credit Fund - Tranche S USD Distribution
<b>Kehittäjä:</b>	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
<b>Tuotekoodi:</b>	IE000823E6A9
<b>Verkkosivusto:</b>	www.barings.com
<b>Yhteydenotonnumero:</b>	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited on saanut toimiluvan maassa Ireland, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty kohteessa Ireland.

Asiakirja on voimassa alkaen: 27.03.2026

### MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

<b>Tyyppi:</b>	Sateenvarjorahasto, joka on Irlannin lainsäädännön mukaisesti perustettu vaihtuvapääomaiseksi sijoitusyhtiöksi.
<b>Sijoitusaika:</b>	Rahastolla ei ole tavoiteltua sulkemispäivää, ja se voidaan asettaa selvitystilaan milloin tahansa, kuten esitteessä tarkemmin kerrotaan.
<b>Tavoitteet:</b>	<p>Rahaston tavoitteena on tarjota juoksevaa tulovirtaa ja soveltuviissa tilanteissa myös pääoman arvonnousua. Rahastossa sijoitetaan ensisijaisesti hajautettuun salkkuun, joka koostuu maailmanlaajuisista sijoituskelpoisiksi luokitelluista kiinteätuottoisista omaisuuseristä.</p> <p><b>Sijoituspolitiikka:</b> Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla vähintään kaksi kolmasosaa nettovarallisuusarvostaan maailmanlaajuisesti sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin yritysten velkainstrumentteihin ja valtion velkainstrumentteihin.</p> <p>Rahaston sijoitusuniversumiin kuuluvat joukkovelkakirjat, yleisölainat, debentuurit, obligatiot ja kiinteätuottoiset instrumentit, jotka on listattu tai joita vaihdetaan tunnustetuilla kehittyneillä ja kehittyvillä markkinoilla ja jotka on esitetty rahastoositeen liitteessä B. Rahastossa sijoitetaan vähäisemmässä määrin myös muihin kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin kiinteätuottoisiin instrumentteihin, joita laskevat liikkeeseen muut kuin yritysten liikkeeseenlaskijat, valtion joukkovelkakirjoihin ja valtionobligatioihin, kaupunkien, osavaltioiden tai kuntien hallitusten ja virastojen kiinteätuottoisiin instrumentteihin, kunnallisiin joukkovelkakirjoihin, ylikansallisten yhteisöjen, valtion tukemien yritysten ja valtiolainojen liikkeeseenlaskijoiden kaltaisten yhteisöjen kiinteätuottoisiin instrumentteihin, kehittyvien markkinoiden valtiolainojen liikkeeseenlaskemiin instrumentteihin ja Eurobond-joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusuniversumiin kuuluu kiinteätuottoisia instrumentteja, jotka voivat olla vakuudellisia tai vakuudettomia, etuoikeutettuja tai vähäisemmässä määrin etuoikeutettuja.</p> <p>Rahasto saa sijoittaa velkainstrumentteihin, jotka on laskettu liikkeeseen muussa valuutassa kuin Yhdysvaltain dollarissa. Rahasto pyrkii yleensä suojautumaan merkittävästi näistä muista kuin Yhdysvaltain dollarin määräisistä omaisuuseristä aiheutuvalta valuuttariskiltä Yhdysvaltain dollariin nähden.</p> <p>Rahasto saa sijoittaa vähäisemmässä määrin arvopaperistettuihin omaisuuseriin, kuten vakuudellisiin lainaobligatioihin ("CLO"), omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin ("ABS"), liike- ja asuinkiinteistövuokaudellisiin arvopapereihin ("CMBS" ja "RMBS"). CLO-kohteiden riski saa olla enintään 10 prosenttia nettovarallisuusarvosta. Epäselvyyksien välttämiseksi todetaan, että rahasto voi sijoittaa sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin ja luokitukseltaan sijoitusluokkaa heikompiin arvopaperistettuihin omaisuuseriin.</p> <p>Rahasto saa myös sijoittaa vakuudellisiin joukkolainoihin, vaihdettavissa oleviin instrumentteihin (kuten vaihtovelkakirjalainoihin, mukaan lukien CoCo:t) ja hybridiarvopapereihin, joihin ei odoteta sisältyvän merkittävää vipua. CoCo-kohteille altistuminen rajoitetaan 10 prosenttiin nettovarallisuusarvosta. Tässä täydennysosassa vaihdettavissa olevilla instrumenteilla tarkoitetaan vaihtovelkakirjalainoja, mukaan lukien CoCo:t, pakollisia vaihtovelkakirjalainoja ja vaihdettavissa olevia etuoikeutettuja osakkeita. Hybridiarvopaperit ovat velkamuotoja, joilla on sekä vieraan että oman pääoman ominaisuuksia, esimerkiksi etuoikeutettuja osakkeita, jotka eivät ole puhtaasti omaa pääomaa, mutta joita on perinteisesti pidetty riittävän samankaltaisina, jotta ne voidaan laskea mukaan pankin ensi- tai toissijaiseen pääomaosuuteen. Altistuminen tällaisille liikkeeseenlaskijoille voi tapahtua suorien sijoitusten kautta tai kokonaan suorien ulkomaisten sijoitusten avulla.</p> <p>Rahasto saa myös sijoittaa vähäisemmässä määrin käteiseen ja käteistä vastaaviin varoihin, talletuksiin, rahamarkkinainstrumentteihin (kuten lyhytaikaisiin yrittäjäodistuksiin, pankkivakseleihin, pankkien joukkovelkakirjoihin, talletustodistuksiin ja enintään 10 %:n rajoissa nettovarallisuusarvostaan tiettyihin lainainstrumentteihin (jotka voivat olla arvopaperistettuja tai arvopaperistamattomia), jotka täyttävät rahamarkkinainstrumenttien tunnusmerkit keskuspankin vaatimusten mukaisesti) ja yhteissijoitusjärjestelyjen osuuksiin ja/tai osakkeisiin (enintään 10 %:n rajoissa nettovarallisuusarvostaan), silloin kun tällaiset sijoitukset ovat johdonmukaisia rahaston sijoitustavoitteen kanssa. Rahasto sijoittaa vähintään 50 % nettoarvostaan omaisuuseriin, jotka ilmentävät positiivisia tai paranevia ympäristöön ("E") ja/tai yhteiskuntaan ("S") liittyviä piirteitä.</p> <p>Rahastossa sijoitetaan pääasiassa edellä kuvatulla tavalla sijoituskelpoisiksi luokiteltujen velkainstrumenttien salkkuun, mutta siinä voidaan myös sijoittaa enintään 10 prosenttia nettovarallisuusarvosta velkainstrumentteihin, joiden luokitus on sijoituskelpoisen luokituksen alapuolella. Rahastossa ostetaan yleensä arvopapereita, jotka kansainvälisesti tunnustettu luottoluokituslaitos on luokitellut vähintään B-luokkaan.</p> <p>Rahastossa käytetään johdannaisia valuutan suojaukseen ja korkoriskien. Johdannaisen tuotto on sidoksissa sen kohdeinstrumentin (esim. valuutta tai korko) arvon muutoksiin. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.</p> <p><b>osuuslaji valuuttasuojaus:</b> Tämä osuuslaji osuuslaji ei ole suojattu.</p> <p><b>Voitonjakokäytäntö:</b> Sijoitustulo ilmoitetaan ja jaetaan osinkona neljännesvuosittain.</p> <p><b>Kaupankäyntitiheys:</b> Päivittäin. Sijoittajat voivat antaa osuuksien osto- ja myyntitoimeksiantoja kunakin rahaston kaupankäyntipäivänä (kuten rahastoositeessä on määritelty).</p> <p><b>Vertailuindeksi:</b> Bloomberg Global Aggregate Credit Index. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sitä ole suunniteltu seuraamaan vertailuindeksiä; siten rahaston kehitys voi poiketa olennaisesti vertailuindeksin kehityksestä. Salkunhoitajalla on täysi valta tehdä sijoitukset oman harkintansa pohjalta, eikä vertailuindeksi rajoita sijoituspäätöksiä. Rahasto voi sijoittaa merkittävässä määrin sellaisiin instrumentteihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Vertailuindeksiä käytetään ainoastaan riskinhallinnan apuna ja kehityksen vertailukohtana. Salkunhoitaja voi esimerkiksi ottaa huomioon kaikissa tapauksissa liikkeeseenlaskijoiden painotuksia, duraatioita, sektoripainoja, maapainoja, luottoluokituksia sekä indeksi-poikkeaman vertailuindeksin suhteen, mutta vertailuindeksi ei rajoita sijoituspäätösten tekoa.</p>

#### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu markkinoita:

Rahasto on tarkoitettu kaikille sijoittajille, jotka tavoittelevat pääomalleen tuottoa pitkällä aikavälillä. Sijoittajilla tulisi olla kyky kantaa tappioita siihen määrään asti, jonka he ovat sijoittaneet rahastoon. Rahasto ei tarjoa pääomasuojaa.

#### Säilytysyhteisö:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

#### Lisätietoja:

Rahasto on vaihtuvapääomaisen Barings Umbrella Fund plc -sateenvarjorahaston alarahasto. Sateenvarjo-yhtiössä vastuut on eroteltu sen alarahastojen kesken, ja sijoittajat voivat vaihtaa omistamiaan rahaston osuuksia yhtiön toisten alarahastojen osuuksiin. Lisätietoja on rahastoesitteessä. Lisätietoja rahastosta (mukaan lukien voimassa oleva rahastoesite liitteineen sekä viimeisimmät tilinpäätöstiedot) on saatavilla State Street Fund Services (Ireland) Limitediltä.

#### Käytännön tiedot:

Rahaston arvo lasketaan jokaisena kaupankäyntipäivänä ja on nähtävillä internetissä osoitteessa [www.baring.com](http://www.baring.com) ja/tai [www.euronext.com/en/markets/dublin](http://www.euronext.com/en/markets/dublin). Tietoja Osuuksien ostamisesta, myymisestä ja vaihtamisesta saa Baringsilta (yhteystiedot yllä).

## MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOJITTAJA VOI SAADA?

### Riski-indikaattori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vähäinen riski

Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta päivämäärään 5Vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada takaisin vähemmän kuin alkuperäisen sijoituksensa.

Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotteensa hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon sijoittaja saa takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

### Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 Vuotta Sijoitus 10 000 USD			
Selviytymisenäkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 310 USD	8 420 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 16,91%	- 3,37%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 310 USD	9 910 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	- 16,91%	- 0,18%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 420 USD	10 590 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	4,15%	1,16%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 300 USD	12 900 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	12,98%	5,22%

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2017 ja 10.2022.

Kohtuullinen näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2018 ja 01.2023.

Suotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 03.2016 ja 02.2021.

## MITÄ TAPAHTUU, JOS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston varat on erotettu Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin varoista. Säilytysyhteisö vastaa rahaston varojen säilyttämisestä. Tämän vuoksi Baring International Fund Managers (Ireland) Limitedin maksukyvyttömyydellä ei ole suoraa taloudellista vaikutusta rahastoon. Lisäksi rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön varoista, mikä rajoittaa riskiä siitä, että rahasto kärsisi jonkin verran tappioita, jos säilytysyhteisö ei täytä velvollisuuksiaan. Sinulle voi aiheutua taloudellista tappiota, jos välittäjäsi tai yhteisö, jolta rahasto hankittiin, joutuu maksukyvyttömäksi. Rahaston sijoittajille ei ole luotu korvaus- tai takuujärjestelmää.

## MITÄ KULUJA SIOJITTAJALLE AIHEUTUU?

Henkilö, joka myy sijoittajalle tämän tuotteen tai neuvoo sijoittajaa sen suhteen, voi veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka veloitetaan sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta hallussasi ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt määrät ovat esimerkiksi sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia:

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkyvän mukaisesti.

- USD 10 000 on sijoitettu.

Sijoitus 10 000 USD	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta
<b>Kokonaiskulut</b>	<b>33 USD</b>	<b>176 USD</b>
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	0,3%	0,3% kunakin vuonna

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 1,5 prosenttia ennen kuluja ja 1,2 prosenttia kulujen jälkeen.

### Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
<b>Osallistumiskulut</b>	Emme peri osallistumismaksua.	-
<b>Irtautumiskulut</b>	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	-
<b>Jatkuvaluonteiset kulut</b>		
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	0,21% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	21 USD
<b>Liiketoimikulut</b>	0,12% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostanne ja myymme tuotteen kohde-etuutena olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	12 USD
<b>Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut</b>		
<b>Tuottopalkkio</b>	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

## MITEN PITKÄSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SIOJITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

### Suosittelu sijoitusaika:

5 Vuotta

Rahaston suositeltu pituus on 5 vuotta, koska rahasto sijoittaa pitkällä aikavälillä. Sijoittajat voivat myydä osakkeitaan vaadittaessa jokaisena pankkipäivänä (määritelty rahastoositteeseen täydennysosassa). Lisätietoja rahaston myyntimenettelystä ja siitä, milloin myynti on mahdollista, on rahastoositteessä kohdassa "Osakkeiden lunastaminen".

## KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTA?

Jos haluat valittaa rahastosta, Barings International Fund Managers (Ireland) Limitedistä ja/tai rahastoa neuvovasta tai myyvistä henkilöstä, voit kirjoittaa suoraan meille. Yhteystiedot ovat jäljempänä. Kaikki valitukset käsitellään sisäisten valitusmenettelyjemme mukaisesti.

### Verkkosivusto:

www.barings.com

### Sähköposti:

complianceireland@barings.com

### Postiosoite:

70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings käsittelee pyyntösi ja antaa sinulle palautetta mahdollisimman pian

## MUUT OLENNAISET TIEDOT

Saat lisätietoja rahastosta ja koko rahastoositteeseen maksutta osoitteesta [www.barings.com](http://www.barings.com). Tämä avaintietoasiakirja päivitetään vähintään 12 kuukauden välein, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tapauskohtaisia tarkistuksia. Yksityiskohtainen luettelo riskeistä, jotka liittyvät tähän tuotteeseen sijoittamiseen, sekä riskeistä, jotka liittyvät markkinoihin, joihin tämä yhtiö sijoittaa, onsaatavilla osoitteesta [www.barings.com](http://www.barings.com). Yhtiön viimeisimmät vuosikertomukset ja osavuositarkastukset, kuukausittainen tietopaketti ja täydelliset salkkutiedot ovat myös saatavilla osoitteesta [www.barings.com](http://www.barings.com), samoin kuin tiedot yhtiön velkaantumistasesta ja hallinnointipalkkiosta.

Tuotteen aiemmat tulokset ovat nähtävissä osoitteesta [barings.com](http://barings.com) tai tästä linkistä

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE000823E6A9\\_fi\\_FI.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000823E6A9_fi_FI.pdf)

Aiempi kehitys osoittaa rahaston kehityksen prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa edellisen 0 vuoden aikana. Aiemmat tuloskenaariolaskelmat löytyvät osoitteesta [barings.com](http://barings.com) tai tästä linkistä [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE000823E6A9\\_fi\\_FI.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000823E6A9_fi_FI.csv)