

DOKUMENT MED NØKKELINFORMASJON

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Barings Umbrella Fund plc Barings Global Investment Grade Credit Fund

PRODUKT:

Produkt:	Barings Global Investment Grade Credit Fund - Tranche S USD Distribution
Produsent:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Produktkode:	IE000823E6A9
Nettsted:	www.barings.com
Ring nummer:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited er autorisert i Ireland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Denne PRIIP er autorisert i Ireland.

Dokumentet er gyldig per: 22.05.2026

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:	Et paraplyfond opprettet som et investeringselskap med varierende kapital i henhold til lovene i Irland.
Varighet:	Fondet har ikke målsatt en stengingsdato og kan bli avvirket til enhver tid, slik det er forklart mer detaljert i prospektet
Mål:	Fondets investeringsmål er å gi løpende inntekter, og kapitalvekst der det er aktuelt. Fondet vil investere primært gjennom en diversifisert portefølje med rentepapirer med rating av investeringsgrad over hele verden.

Investeringspolitikk: Fondet vil søke å oppnå dets investeringsmål ved å investere minst to tredjedeler av dets netto aktivaværdi i en diversifisert portefølje med selskapsgjeldsinstrumenter med rating av investeringsgrad og med fast og flytende rente, samt statsgjeldsinstrumenter, over hele verden.

Fondets investeringsunivers omfatter obligasjoner, sertifikater og renteinstrumenter som er børsnotert eller som omsettes på anerkjente markeder i utviklede og fremvoksende markeder og som beskrevet i Vedlegg B til prospektet. Fondet investerer også, men i mindre grad, i andre renteinstrumenter med fast og flytende rente som er utstedt av ikke-selskapsutstedere og statsobligasjoner, i renteinstrumenter utstedt av byer, delstater eller lokale myndigheter og organer, kommunale obligasjoner, overnasjonale organer, statsstøttede virksomheter og kvasistatlige organer, statsutstedelser fra fremvoksende markeder samt Eurobonds. Fondets investeringsunivers omfatter renteinstrumenter som kan være sikrede eller usikrede, og med høy eller lav prioritet.

Fondet kan investere i gjeldsinstrumenter utstedt i andre valutaer enn USD. Fondet søker i stor grad å sikre valutaeksponeringen mot USD som oppstår fra disse aktivaene som ikke er pålydende USD.

Fondet kan i mindre grad investere i verdipapiriserte aktiva, blant annet sikrede låneforpliktelser ("CLO-er"), aktivsikrede verdipapirer ("ABS"), verdipapirer sikret med pantelån i næringsseiendom og boliglån ("CMBS" og "RMBS"). Eksponering mot CLO-er skal være begrenset til 10 % av netto aktivaværdien. For å unngå tvil, kan fondet investere i verdipapiriserte aktiva av både investeringsgrad og med rating under investeringsgrad.

Fondet kan også investere i obligasjoner med fortrinnsrett, konvertible instrumenter (som konvertible obligasjoner, inklusive CoCo-obligasjoner) og hybridverdipapirer, som ikke forventes å være vesentlig giret. Eksponeringen mot CoCo-obligasjoner vil være begrenset til 10 % av netto aktivaværdien. Med hensyn til dette vedlegget, betyr konvertible instrumenter konvertible obligasjoner inklusive CoCo-obligasjoner, obligatorisk konvertible obligasjoner og konvertible preferanseaksjer. Hybridverdipapirer er en form for gjeld som har både gjelds- og aksjeegenskaper, f.eks. preferanseaksjer, som ikke er rene aksjer, men som tradisjonelt har blitt ansett som tilstrekkelig lignende til å kunne regnes inn i en banks kjernekapital på nivå én og to. Eksponering mot slike utstedere kan oppnås gjennom direkte investering eller helt og holdent gjennom bruk av finansielle derivatinstrumenter.

Fondet kan også i mindre grad investere i kontanter og neste-kontanter, bankinnskudd, pengemarkedsinstrumenter (som kortsiktig commercial paper, bankaksept, banksertifikater innskuddssertifikater og, underlagt en grense på 10 % av netto aktivaværdien, visse låneinstrumenter (som kan være verdipapirisert eller ikke) som kvalifiserer som pengemarkedsinstrumenter i samsvar med sentralbankens krav) og andeler i kollektive investeringsordninger (underlagt en grense på 10 % av netto aktivaværdien) når slike investeringer er i samsvar med fondets investeringsmål. Fondet vil investere minst 50 % av dets netto aktivaværdi i aktiva som utviser positive eller bedrede miljø ("E") og/eller samfunnsnyttige ("S") egenskaper.

Fondet vil hovedsakelig investere i en portefølje med gjeldsinstrumenter av investeringsgrad som beskrevet ovenfor, men kan også investere maksimalt 10 % av dets netto aktivaværdi i gjeldsinstrumenter med rating under investeringsgrad. Fondet vil stort sett kjøpe verdipapirer med en rating på minst B fra et internasjonalt anerkjent kredittratingbyrå.

Fondet vil bruke derivater til sikring av valuta- og renterisiko. Avkastningen på et derivat er knyttet til bevegelser i et underliggende instrument som derivatet henviser til, som valutakurser eller rentesatser. Fondets basisvaluta er USD.

Valutasikring av Andelsklassen: Denne Andelsklassen-klassen sikres ikke.

Utbyttepolitikk: Inntekter vil bli erklært og utbetalt som kvartalsvis utbytte.

Omsetningsfrekvens: Daglig. Investorer kan kjøpe og selge sine andeler på forespørsel på hver virkedag (som definert i prospektet).

Referanseindeks: "Bloomberg Global Aggregate Credit Index". Fondet er aktivt forvaltet og er ikke beregnet på å spore referanseindeksen, så avkastningen kan avvike vesentlig fra referanseindeksen. Forvalteren har full rett til å bruke skjønn i investeringene og er ikke begrenset av referanseindeksen. Fondet kan i betydelig grad investere i instrumenter som ikke omfattes av referanseindeksen. Referanseindeksen brukes kun til risikostyringsformål og til sammenligning av avkastningen. Forvalteren kan for eksempel vurdere utstedereksponeringer, durasjon, sektorvektninger, landvektninger, kreditttrater og aktiv risiko i hvert tilfelle i forhold til referanseindeksen, men bruker ikke referanseindeksen som en begrensning på investeringene som gjøres.

**Ment for
privatinvestorer:**

Fondet er beregnet på alle investorer som ønsker inntekter fra deres kapital over en lang investeringshorisont. Investorer bør ha evne til å bære tap opptil beløpet de har investert i fondet. Fondet tilbyr ikke kapitalbeskyttelse.

Depotmottaker:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Mer informasjon:

Fondet er et underfond i Barings Umbrella Fund plc, som er et investeringsselskap med variabel kapital med adskilt ansvar mellom underfondene, og investorer kan bytte sine andeler i fondet med andeler i andre av selskapets underfond. Vennligst se prospektet for mer informasjon. Mer informasjon om fondet (blant annet gjeldende prospekt og tillegg, og det siste regnskapet) er tilgjengelig fra State Street Fund Services (Ireland) Limited.

**Praktisk
informasjon:**

Fondets kurs beregnes for hver handelsdag og publiseres på www.barings.com og/eller www.euronext.com/en/markets/dublin. Informasjon om hvordan man kjøper, selger og konverterer Andeler kan fås ved henvendelse til Barings (se kontaktopplysninger ovenfor).

HVA ER RISIKOENE OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

Risikoindikator



← Lavere risiko Høyere risiko →



Risikoindikatoren antar at du beholder produktet i 5År. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få tilbake mindre enn din opprinnelige investering. Det kan hende du må betale betydelige ekstrakostnader for å innløse tidlig. Det kan hende du ikke vil være i stand å enkelt selge produktet, eller du blir kanskje nødt til å selge til en kurs som har en betydelig effekt på hvor mye du får tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i klasse 2 av 7, noe som er en lav risikokategori.

Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på et lavt nivå, og det er meget usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke fondets evne til å betale deg.

I tillegg til markedsrisiko og andre risikoer som kan bli utløst andre risikoer, dvs. motpartsrisiko, valutarisiko, renterisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko. Se prospektet for fullstendige detaljer.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige utviklingen til markedet. Markedsutviklinger i fremtiden er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet. De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet / en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode: 5 År Investering 10 000 USD			
Scenarier		Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 År (anbefalt eieperiode)
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress-scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	8 310 USD	8 440 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 16,91%	- 3,34%
Ufordelaktig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	8 310 USD	9 910 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	- 16,91%	- 0,18%
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	10 430 USD	10 580 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	4,26%	1,13%
Fordelaktig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	11 300 USD	12 610 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	12,98%	4,75%

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 11.2017 og 10.2022.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 09.2018 og 08.2023.

Fordelaktig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 12.2016 og 11.2021.

HVA SKJER HVIS BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED IKKE ER I STAND TIL Å FORETA UT BETALING?

Fondets eiendeler er adskilt fra eiendelene til Baring International Fund Managers (Ireland) Limited. Det er depotmottakeren som er ansvarlig for å oppbevare fondets eiendeler. Hvis Baring International Fund Managers (Ireland) Limited skulle misligholde sine forpliktelser, vil det altså ikke ha noen direkte økonomisk effekt på fondet. I tillegg skal fondets eiendeler holdes adskilt fra depotmottakerens eiendeler, og det begrenser risikoen for at fondet pådras tap hvis depotmottakeren skulle misligholde sine forpliktelser. Du kan bli påført et økonomisk tap hvis megleren eller enheten du kjøpte fondet fra skulle misligholde sine forpliktelser.

Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass for deg som investor i fondet.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve deg for andre kostnader. I så fall, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser hvor mye som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder:

Vi har forutsatt at:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarier.
- USD 10 000 er investert.

Investering 10 000 USD	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du går ut etter 5 år
Samlede kostnader	34 USD	180 USD
Årlig kostnadseffekt*	0,3%	0,3% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 1,5% før kostnader i 1,1% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du går ut etter 1 år
Startkostnader	Vi krever ikke noe startgebyr.	I/A
Avslutningskostnader	Vi krever ikke sluttgebyr, men det kan personen som selger deg produktet gjøre.	I/A
Løpende kostnader		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,21% av verdien av investeringen din per år. Det er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	21 USD
Transaksjonskostnader	0,13% av verdien av investeringen din per år. Det er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet kan variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	13 USD
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorar	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	I/A

HVOR LENGE BØR JEG EIE DET OG KAN JEG TA PENGENE UT TIDLIG?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Fondets anbefalt eieperiode er 5 år ettersom fondet investerer på lang sikt. Investorer kan på anmodning selge sine andeler på hver virkedag (som definert i fondstilleget til prospektet). Du finner mer informasjon om fondets prosedyre for investeringsavvikling og når investeringsavvikling er mulig, i delen "Innløsning av andeler" i fondets prospekt.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har en klage relatert til fondet, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited og/eller personer som gir deg råd eller selger deg fondet, kan du skrive til oss direkte. Kontaktopplysningene er gitt nedenfor. Alle klager vil bli behandlet i samsvar med våre interne klagebehandlingsprosedyrer.

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

Barings vil behandle forespørselen din og gi deg a tilbakemelding så snart som mulig

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Du finner mer informasjon om dette fondet, blant annet det fullstendige prospektet, kostnadsfritt, på www.barings.com. Uten prejudisise for uregelmessige oversikter, oppdateres dette dokument med nøkkelinformasjon minst hver 12. måned. En detaljert liste med risikoene forbundet med å investere i dette produktet, sammen med risikoer som er relevante for markedet som selskapet investerer i, er tilgjengelig på www.barings.com. Selskapets siste årsberetning og interimrapporter, månedlige faktaark og fullstendige porteføljedetaljer er også tilgjengelig på www.barings.com, sammen med informasjon relatert til selskapets giring og forvaltningshonorar.

Du finner tidligere avkastning for dette produktet på barings.com eller ved å følge denne lenken

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000823E6A9_no_NO.pdf

Tidligere avkastning viser fondets utvikling i prosentvis tap eller gevinst per år for de siste 0 årene. Du finner scenarioberegninger for tidligere avkastning på barings.com eller ved å følge denne lenken

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000823E6A9_no_NO.csv