

## 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 Income Navigator Fund

### PRODUCTO

<b>Producto:</b>	Barings Income Navigator Fund - Tranche E EUR Distribution
<b>Fabricante:</b>	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
<b>Nombre del producto:</b>	IE00BMNQLT42
<b>Sitio web:</b>	www.barings.com
<b>Teléfono:</b>	+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: 22/05/2026

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

<b>Tipo:</b>	Un fondo paraguas constituido como sociedad de inversión de capital variable conforme a las leyes de Irlanda
<b>Plazo:</b>	El Fondo no tiene una fecha de cierre prevista y puede liquidarse en cualquier momento, como se detalla en el Folleto
<b>Objetivos:</b>	Tratar de proporcionar a los inversores ingresos corrientes atractivos compatibles con la preservación del capital.

**Política de inversión:** El Fondo invertirá en varios sectores, incluidos la renta fija de categoría de inversión («investment grade») de alta y baja calificación, además de aumentar la asignación al alto rendimiento («high yield»), dependiendo de las condiciones de mercado y el atractivo para generar ingresos. 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.

El Fondo invertirá principalmente en una cartera diversificada gestionada de forma activa compuesta por instrumentos de renta fija de categoría de inversión («investment grade») cotizados o negociados en Mercados reconocidos. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriores hasta los siguientes límites: (i) el Fondo no invertirá más del 35% de su Valor liquidativo en instrumentos con una calificación inferior a la categoría de inversión; y (ii) el Fondo está autorizado para invertir en menos medida en otros tipos de instrumentos de deuda como determinados instrumentos de préstamo (titulizados o no) que se consideren instrumentos del mercado monetario de conformidad con los requisitos del Banco Central, obligaciones de préstamo garantizados («CLO»), bonos convertibles, incluidos CoCo. La inversión en cada tipo de dichos instrumentos de deuda no podrá superar el 10% del Valor liquidativo del Fondo, respectivamente, y no se espera que este muy apalancada. El Fondo también podrá invertir en participaciones y/o acciones de instituciones de inversión colectiva (hasta un límite del 10% del Valor liquidativo del Fondo), cuando dicha inversión sea compatible con el objetivo de inversión del Fondo.

Los instrumentos de renta fija en los que invierte el Fondo pueden incluir instrumentos emitidos por gobiernos, empresas y entidades supranacionales. Los instrumentos de renta fija incluirán bonos, pagarés, obligaciones, bonos del Tesoro, emisiones soberanas, bonos cubiertos, papel comercial, certificados de depósito, aceptaciones bancarias y otros valores de ingresos a tipo fijo y variable.

**Cobertura de divisas de la Clase de acciones:** Esta Clase de acciones realiza una cobertura de divisas utilizando instrumentos derivados para tratar de limitar el riesgo de cambio del accionista reduciendo el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda de la Clase de acciones y la moneda base del Fondo.

**Política de reparto:** Los rendimientos se declararán como dividendos y se repartirán trimestralmente.

**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).

**Índice de Referencia:** 'Bloomberg Global Aggregate Bond Index'. El Fondo se gestiona activamente y no está diseñado para seguir el Índice de Referencia, por lo que su rendimiento puede desviarse materialmente del mismo. 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 que no están incluidos en el Índice de Referencia. El Índice de Referencia se utiliza únicamente a efectos de gestión del riesgo y de comparación de la rentabilidad. El gestor de inversiones puede tener en cuenta, por ejemplo, las exposiciones a los emisores, la duración, las ponderaciones por sectores, las ponderaciones por países, las calificaciones crediticias y el error de seguimiento en cada caso en relación con el Índice de Referencia, pero no utiliza el Índice de Referencia como una limitación de la inversión.

**Inversor minorista al que va dirigido:** El Fondo está destinado a todos los inversores que buscan ingresos corrientes atractivos compatibles con la preservación del capital. 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.

**Depositario:** 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.



## ¿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 los 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 periodos de tenencia hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- EUR 10 000 se invierte.

Inversión 10 000 EUR		En caso de salida después de 1 Año
Costes totales		67 EUR
Incidencia de los costes*		0,7%

(\*) 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 0,7 % antes de deducir los costes y del 0,0 % 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.
<b>Costes corrientes</b>		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,60% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	60 EUR
Costes de operación	0,07% 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.	7 EUR
<b>Costes accesorios deducidos en condiciones específicas</b>		
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: 1 Año

El periodo de mantenimiento recomendado por el Fondo es de 1 año, 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 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.baring.com](http://www.baring.com)  
**Correo electrónico:** [complianceireland@barings.com](mailto: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.baring.com](http://www.baring.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.baring.com](http://www.baring.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.baring.com](http://www.baring.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](http://barings.com) o siguiendo este enlace

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BMNQLT42\\_es\\_ES.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BMNQLT42_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](http://barings.com) o siguiendo este enlace

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BMNQLT42\\_es\\_ES.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BMNQLT42_es_ES.csv)