

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 International Umbrella Fund Barings Global Bond Fund

PRODUCTO

| | |
|-----------------------------|--|
| Producto: | Barings Global Bond Fund - Class A GBP Inc |
| Fabricante: | Baring International Fund Managers (Ireland) Limited |
| Nombre del producto: | IE0033064597 |
| 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: 25/04/2024

¿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>Tratar de conseguir la máxima rentabilidad total, mediante la generación de rendimientos corrientes y la revalorización del capital.</p> <p>Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en una cartera gestionada activamente y diversificada a nivel mundial que invierte al menos el 80% de su Valor Liquidativo en instrumentos de renta fija.</p> <p>Los instrumentos de renta fija en los que invierte el Fondo pueden incluir bonos del Estado, bonos cubiertos, bonos corporativos globales, pagarés, obligaciones, obligaciones gubernamentales y emisiones soberanas, papel comercial, valores de titulización de activos ("ABS") y valores de titulización de hipotecas comerciales y residenciales ("CMBS" y "RMBS"). El Fondo podrá invertir en instrumentos de renta fija con categoría de inversión y hasta el 25% del Valor liquidativo neto del Fondo en instrumentos de renta fija con calificación inferior a la categoría de inversión, así como hasta el 25% de su Valor liquidativo neto en valores con garantía real y/o garantizados como bonos cubiertos, ABS, CMBS y RMBS; y hasta el 10% de su Valor liquidativo neto en valores emitidos y/o garantizados por un mismo emisor soberano (incluido su gobierno, un gobierno público o local de ese país) que tenga una calificación inferior a la de inversión. Un valor de renta fija con categoría de inversión es aquel que conlleva un grado de riesgo inferior (pero no nulo) al de los valores de renta fija con calificación inferior a la categoría de inversión, ya que dichos valores de renta fija de categoría de inversión suelen conllevar un tipo de interés inferior al de los valores de renta fija de rendimiento más elevado.</p> <p>El Fondo puede utilizar instrumentos derivados tanto con fines de inversión como de cobertura. El rendimiento de un derivado está vinculado a los movimientos de un instrumento subyacente al que hace referencia el derivado, como divisas o 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. Por lo tanto, la rentabilidad de esta clase de acciones se verá afectada por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda de la clase de acciones y la moneda base del Fondo.</p> <p>Política de reparto: Los rendimientos se declararán como dividendos y se repartirán semestralmente.</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: Índice FTSE World Government Bond. El Fondo se gestiona activamente y no está diseñado para seguir el Índice de Referencia, por lo que su rendimiento puede desviarse materialmente del Índice de Referencia. El gestor de inversiones gestionará la exposición global del Fondo dentro del 200% del valor en riesgo ("VaR") del Índice de Referencia. El VaR de un Fondo es una estimación diaria de la pérdida máxima en la que puede incurrir un Fondo en un periodo de 1 día. El gestor de inversiones tiene total discreción a la hora de realizar las 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. Además, el Índice de Referencia se utiliza únicamente para la gestión de riesgos y la comparación de resultados. 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 (aparte de lo indicado anteriormente) 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. |
| Depositario: | Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited |
| Información adicional: | Barings International Umbrella Fund es una estructura paraguas que comprende varios Subfondos, uno de los cuales es este Fondo. Este Documento de datos fundamentales/Documento de datos fundamentales para el inversor es específico para el Fondo y la Clase de participaciones que se indican al principio de este documento. Puede encontrar más información sobre otras Clases de participaciones en el Folleto del Fondo. Puede obtener más información sobre este Fondo, incluido el Folleto completo, el último informe anual y las cuentas, así como cualquier informe y cuentas semestrales posteriores (que se preparan para todo el paraguas), de forma gratuita en www.barings.com o solicitándolo en las oficinas de Barings. |
| Información práctica: | El precio del Fondo se calcula para cada día de negociación y está disponible en línea en www.barings.com y/o www.euronext.com/en/markets/dublin . La información sobre cómo comprar, vender y canjear participaciones 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

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. 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 GBP | | | |
|--|--|--|-------------------------------------|
| Escenarios | En caso de salida después de 1 Año | En caso de salida después de 5 Años (período de mantenimiento recomendado) | |
| | | En caso de salida después de 1 Año | En caso de salida después de 5 Años |
| 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 | 6 630 GBP | 6 060 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | - 33,68 % | - 9,54 % |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8 480 GBP | 7 500 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | - 15,22% | - 5,60% |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 410 GBP | 9 910 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | - 5,88% | - 0,18% |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 12 320 GBP | 13 810 GBP |
| | Rendimiento medio cada año | 23,23% | 6,67% |

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 09/2019 y 12/2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2016 y 11/2021.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2015 y 06/2020.

¿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 periodos 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.
- GBP 10 000 se invierte.

| Inversión 10 000 GBP | En caso de salida después de 1 Año | En caso de salida después de 5 Años |
|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 681 GBP | 1 311 GBP |
| Incidencia anual de los costes* | 6,8 % | 2,5 % |

(*) 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 2,3 % antes de deducir los costes y del -0,2 % 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 | 5,00% máximo de la cantidad que usted paga al entrar en esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga. | 500 GBP |
| 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 | 1,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 156 GBP |
| Costes de operación | 0,29% 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. | 25 GBP |
| Costes accesorios deducidos 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 periodo 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 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_IE0033064597_es_ES.pdf

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como la pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 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_IE0033064597_es_ES.csv.