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 Emerging Markets Debt Blended Total Return Fund

PRODUCTO

Producto:	Barings Emerging Markets Debt Blended Total Return Fund - Tranche C CHF Accumulation
Fabricante:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Nombre del producto:	IE00BSL73Y06
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: Tratar de conseguir la rentabilidad total máxima, compatible con la preservación del capital, mediante la generación de unos rendimientos elevados y, cuando corresponda, la revalorización del capital.

Política de inversión: El Fondo invierte al menos el 80% de su patrimonio neto en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija vinculados económicamente o emitidos por empresas de mercados emergentes de todo el mundo. Los mercados emergentes son regiones del mundo que todavía están desarrollando sus economías. Los instrumentos de renta fija en los que invierte el Fondo pueden incluir bonos y obligaciones de empresas, emisiones soberanas, bonos cubiertos, papel comercial y otros valores de renta. Hasta el 20% del patrimonio neto del Fondo podrá invertirse en valores convertibles.

El Fondo también está autorizado para invertir en valores respaldados por hipotecas, valores respaldados por activos y valores de participación en préstamos no apalancados, otros Fondos, efectivo y valores equivalentes al efectivo e instrumentos del mercado monetario. El Fondo puede tomar exposición a divisas con respecto a la totalidad de la cartera a múltiples divisas utilizando efectivo y productos derivados.

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 la moneda o los tipos de interés. La moneda base del Fondo es el USD.

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 ingresos se añaden al valor del Fondo.

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: El Fondo se gestiona activamente sin referencia a un índice de referencia o a un objetivo de rentabilidad. Por lo tanto, el gestor de inversiones no se ve limitado en la selección de sus inversiones por un índice de referencia o un objetivo de rentabilidad.

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: 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/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 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio, y una mala situación del mercado podría afectar a la capacidad del fondo para pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además del riesgo de mercado, podrían desencadenarse otros riesgos, por ejemplo riesgo de contraparte, riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipos de interés, riesgo de operaciones y riesgo de liquidez. Consulte el Folleto para conocer todos los detalles.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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 CHF

Escenarios		**En caso de salida después de 1 Año**	**En caso de salida después de 5 Años** (período de mantenimiento recomendado)
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**	**3 480 CHF**	**4 340 CHF**
	Rendimiento medio cada año	- 65,16 %	- 15,38 %
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**6 960 CHF**	**7 940 CHF**
	Rendimiento medio cada año	- 30,40%	- 4,51%
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**10 320 CHF**	**12 360 CHF**
	Rendimiento medio cada año	3,23%	4,33%
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**12 800 CHF**	**16 090 CHF**
	Rendimiento medio cada año	28,03%	9,98%

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 01/2021 y 12/2023.
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2014 y 06/2019.
Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2016 y 12/2020.

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

Inversión 10 000 CHF	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Costes totales	**114 CHF**	**719 CHF**
Incidencia anual de los costes*	1,1 %	1,2 %

(*) 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 5,5 % antes de deducir los costes y del 4,3 % 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	0,72% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	72 CHF
Costes de operación	0,38% 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.	42 CHF
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 periodo de mantenimiento recomendado por el Fondo es de 5 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.barings.com
Correo electrónico: compliancelreland@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_IE00BSL73Y06_es_ES.pdf

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como la pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 3 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_IE00BSL73Y06_es_ES.csv.