

BASISINFORMATIONENBLATT

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Barings Umbrella Fund plc Barings Global Investment Grade Credit Fund

PRODUKT

Produkt:	Barings Global Investment Grade Credit Fund - Tranche S USD Accumulation
Hersteller:	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited
Produktcode:	IE00081V1RC5
Internetseite:	www.baring.com
Telefonnummer:	+353 1 486 9700

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch Irische Zentralbank reguliert.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen

Dokument gültig ab: 15.11.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art:	Ein nach irischem Recht als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital errichteter Umbrella-Fonds.
Laufzeit:	Der Fonds wird auf unbestimmte Dauer errichtet und kann jederzeit aufgelöst werden, wie im Prospekt näher beschrieben
Ziele:	<p>Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung von hohen laufenden Erträgen und gegebenenfalls Kapitalzuwachs. Der Fonds investiert vorwiegend durch ein diversifiziertes Portfolio in festverzinsliche Vermögenswerte mit Investment-Grade weltweit.</p> <p>Anlagepolitik: Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen und variabel verzinslichen Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment Grade weltweit investiert.</p> <p>Das Anlageuniversum des Fonds umfasst Anleihen, Notes, Schuldverschreibungen, Schuldtitel, festverzinsliche Instrumente, die an anerkannten Märkten in Industrie- und Schwellenländern notiert sind oder gehandelt werden, wie in Anhang B des Prospekts beschrieben. Der Fonds investiert in geringerem Maße auch in andere von Nicht-Unternehmensmitteln begebene festverzinsliche und variabel verzinsliche festverzinsliche Instrumente, Staatsanleihen und Schatzanweisungen; festverzinsliche Instrumente, die von Stadt-, Landes- oder Kommunalverwaltungen, Körperschaften, kommunalen Anleihen, supranationalen Einrichtungen, staatlich geförderten Unternehmen und fast staatlichen Unternehmen begeben werden, sowie in Staatsanleihen von Schwellenländern und Eurobonds. Das Anlageuniversum des Fonds umfasst festverzinsliche Instrumente, die gesichert oder ungesichert sowie vorrangig oder nachrangig sein können.</p> <p>Der Fonds darf in Schuldtitel in anderen Währungen als dem US-Dollar investieren. Der Fonds ist generell bestrebt, das Währungsrisiko zum US-Dollar, das aus den nicht auf US-Dollar lautenden Vermögenswerten entsteht, weitgehend abzusichern.</p> <p>Der Fonds darf in geringerem Maße in verbrieft Vermögenswerte einschließlich Collateralized Loan Obligations („CLOs“), Asset-Backed Securities („ABS“), Commercial und Residential Mortgage-Backed Securities („CMBS“ und „RMBS“) investieren. Das Engagement in CLOs ist auf 10 % des Nettovermögens beschränkt. Der Klarstellung halber kann der Fonds in verbrieft Vermögenswerte mit und ohne Investment Grade investieren.</p> <p>Der Fonds darf auch in gedeckte Anleihen, wandelbare Instrumente (wie Wandelanleihen einschließlich CoCos) und hybride Wertpapiere investieren, die erwartungsgemäß keine erhebliche Fremdfinanzierung aufweisen. Das Engagement in CoCos ist auf 10 % des Nettovermögens beschränkt. Für die Zwecke dieses Nachtrags sind unter wandelbaren Instrumenten Wandelanleihen, einschließlich CoCos, Pflichtwandelanleihen und wandelbare Vorzugsaktien zu verstehen. Hybride Wertpapiere sind eine Form von Schuldtiteln, die über schuldtitel- und aktienähnliche Eigenschaften verfügen, z. B. Vorzugsaktien, die keine reinen Aktienpapiere sind, aber traditionell als ausreichend ähnlich angesehen werden, um auf die Tier-1- oder Tier-2-Kapitalquote einer Bank angerechnet zu werden. Das Engagement in solchen Emittenten kann durch Direktinvestitionen oder vollständig durch den Einsatz von FDI erfolgen.</p> <p>Der Fonds darf in geringerem Maße auch in Barmittel und barmittelähnliche Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente (wie kurzfristige Commercial Paper, Bankakzepte, Banknoten, Einlagezertifikate und, bis zu einer Obergrenze von 10 % des Nettovermögens, bestimmte Kreditinstrumente (die verbrieft oder unverbrieft sein können), die gemäß den Anforderungen der Zentralbank als Geldmarktinstrumente gelten) und Anteile und/oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen (bis zu einer Obergrenze von 10 % des Nettovermögens) investieren, wenn diese Anlagen mit dem Anlageziel des Fonds vereinbar sind.</p> <p>Der Fonds wird vorwiegend in ein Portfolio von Schuldtiteln mit Investment-Grade, wie oben beschrieben, investieren, kann aber auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtiteln ohne Rating anlegen. Der Fonds erwirbt im Allgemeinen Wertpapiere, die von einer international anerkannten Ratingagentur mit mindestens Single B bewertet wurden.</p> <p>Der Fonds kann sowohl zur Absicherung des Währungs- als auch des Zinsrisikos Derivate einsetzen. Die Rendite eines Derivats ist mit Schwankungen eines Basisinstruments verknüpft, auf das sich das Derivat bezieht, wie Währungen oder Zinssätze. Die Basiswährung des Fonds ist USD.</p> <p>Ausschüttungspolitik: Erträge kommen zum Wert des Fonds hinzu.</p> <p>Handelshäufigkeit: Täglich. Anleger können ihre Anteile auf Anfrage an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen (wie im Prospekt definiert).</p> <p>„Bloomberg Global Aggregate Credit Index“. Der Fonds wird aktiv verwaltet und wird sich nicht an einem Referenzindex orientieren, sodass seine Wertentwicklung erheblich von der des Referenzindex abweichen kann. Der Anlageverwalter hat vollen Ermessensspielraum bei seinen Anlageentscheidungen und ist in keiner Weise durch den Referenzindex gebunden. Der Fonds kann in erheblichem Umfang in Instrumente investieren, die nicht im Referenzindex enthalten sind. Der Referenzindex dient allein Zwecken des Risikomanagements und als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung. Der Anlageverwalter kann beispielsweise Engagements in Emittenten, Duration, Sektorgewichtungen, Ländergewichtungen, Kreditratings und Tracking Error in Relation zum Referenzindex berücksichtigen, zieht den Referenzindex aber nicht als Anlagebeschränkung heran.</p>
Kleinanleger-Zielgruppe:	Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die Erträge aus ihrem Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont erzielen wollen. Anleger sollten in der Lage sein, Verluste bis zu dem Betrag zu verkraften, den sie in den Fonds investiert haben. Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz.
Depotstelle:	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Sonstige Informationen:

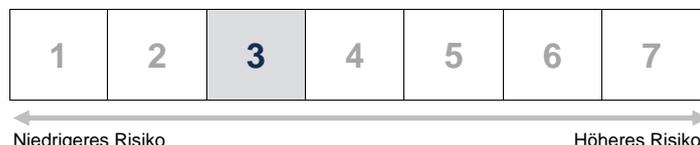
Der Fonds ist ein Teilfonds von Barings Umbrella Fund plc, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile anderer Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Informationen dazu finden Sie im Prospekt. Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und Nachtrags sowie der jüngsten Abschlüsse) sind bei State Street Fund Services (Ireland) Limited erhältlich.

Praktische Informationen:

Der Preis des Fonds wird für jeden Handelstag berechnet und steht online auf www.baring.com und/oder www.euronext.com/en/markets/dublin zur Verfügung. Informationen darüber, wie man Anteile kauft, verkauft und umschichtet, erhalten Sie von Barings (siehe Kontaktdaten weiter oben).

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 5. Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihre anfängliche Investition zurück. Es können unter Umständen erhebliche zusätzliche Kosten bei einer vorzeitigen Einlösung anfallen. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich darauf auswirkt, wie viel Sie zurückerhalten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlage 10 000 USD			
Szenarien		Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen	Wenn Sie ihre Anteile nach 5 Jahren auflösen (empfohlene Haltedauer)
Mindestwert	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 820 USD	7 460 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 21,76 %	- 5,69 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 820 USD	9 060 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 21,76%	- 1,95%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 310 USD	10 700 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,09%	1,36%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 390 USD	13 320 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,91%	5,91%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2021 und 10.2024.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2019 und 12.2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2016 und 12.2020.

WAS GESCHIEHT, WENN BARING INTERNATIONAL FUND MANAGERS (IRELAND) LIMITED NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds sind rechtlich von denen der Baring International Fund Managers (Ireland) Limited getrennt. Die Verwahrstelle ist für die Aufbewahrung der Vermögenswerte des Fonds zuständig. Wenn daher Baring International Fund Managers (Ireland) Limited ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, wird dies keine direkten finanziellen Auswirkungen auf den Fonds haben. Außerdem sind die Vermögenswerte des Fonds von den Vermögenswerten der Verwahrstelle rechtlich getrennt. Dadurch wird das Verlustrisiko des Fonds im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle begrenzt. Sie können einen finanziellen Verlust erleiden, wenn Ihr Makler oder das Unternehmen, von dem Sie den Fonds erworben haben, zahlungsunfähig wird. Für Anleger in den Fonds besteht kein Entschädigungs- oder Sicherungsprogramm.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- USD 10 000 werden angelegt.

Anlage 10 000 USD	Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen	Wenn Sie ihre Anteile nach 5 Jahren auflösen
Kosten insgesamt	33 USD	180 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,3 %	0,3 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,7 % vor Kosten und 1,4 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen
Einstiegskosten	Wir erheben keine Einstiegsgebühr.	Nicht zutreffend
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,22% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	22 USD
Transaktionskosten	0,11% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	11 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Nicht zutreffend

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: **5 Jahre**

Die empfohlene Haltedauer des Fonds beträgt 5 Jahre, da der Fonds langfristig anlegt. Anleger können ihre Anteile auf Anfrage an jedem Geschäftstag (wie im Anhang des Fondsprospekts definiert) verkaufen. Weitere Informationen über das Verkaufsverfahren des Fonds und darüber, wann ein Verkauf möglich ist, finden Sie im Abschnitt „Rücknahme von Anteilen“ des Fondsprospekts.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf den Fonds, Barings International Fund Managers (Ireland) Limited und/oder eine Person haben, die zu dem Fonds berät oder ihn verkauft, können Sie sich direkt schriftlich an uns wenden. Die Kontaktdaten finden Sie unten. Jede Beschwerde wird in Übereinstimmung mit unserem internen Beschwerdeverfahren bearbeitet.

Internetseite: www.barings.com
E-Mail: complianceireland@barings.com
Postanschrift: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Barings wird Ihre Anfrage bearbeiten und Ihnen so bald wie möglich Rückmeldung geben

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Sie können weitere Informationen über diesen Fonds, einschließlich des vollständigen Prospekts, kostenlos unter www.barings.com erhalten.

Vorbehaltlich Ad-hoc-Überprüfungen wird dieses Basisinformationsblatt mindestens alle 12 Monate aktualisiert.

Eine detaillierte Liste der Risiken, die mit einer Anlage in dieses Produkt verbunden sind, und der für den Markt, in den diese Gesellschaft investiert, relevanten Risiken ist unter www.barings.com verfügbar.

Die letzten Jahres- und Zwischenberichte, ein monatliches Factsheet und umfassende Portfolioinformationen der Gesellschaft sind ebenfalls unter www.barings.com zusammen mit Informationen über den Verschuldungsgrad und die Verwaltungsgebühr erhältlich.

Die frühere Wertentwicklung dieses Produkts finden Sie auf der Website barings.com oder unter diesem Link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE0008IV1RC5_de_AT-DE.pdf

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 0 Jahre. Frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie auf der Website barings.com oder unter diesem Link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE0008IV1RC5_de_AT-DE.csv.