

DEZEMBER 2024 / FACTSHEET

FONDSANGABEN

Nettoinventarwert (\$ Mio.)
54,8

Auflegungsdatum
18. November 2014

Domizil
Irland, OGAW Fund

Handelshäufigkeit
Täglich

Verwaltungsgesellschaft
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

Investment-Manager
Barings LLC

Währungstranchen
USD/EUR/AUD/GBP/CHF/
SEK/JPY/SGD/CAD/NOK/DKK
(thesaurierend und ausschüttend)

Ausschüttungshäufigkeit
Vierteljährlich/Monatlich

Basiswährung
USD

Referenzindex
Bloomberg Global Aggregate Index

SFDR-Klassifizierung
Artikel 8

PORTFOLIOMANAGER

Stephen Ehrenberg
22 Jahre Erfahrung

Brian Pacheco
24 Jahre Erfahrung

Ricardo Adroque
32 Jahre Erfahrung

HAUPTRISIKEN

Schuldtitle unterliegen dem Risiko, dass der Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen mitunter nicht nachkommt (d.h. Zahlungsausfall). Schuldtitle mit einem niedrigen Rating (hochverzinsliche Anleihen) oder vergleichbare Schuldtitle ohne Rating von der Art, in der der Fonds anlegen wird, bieten in der Regel eine höhere Rendite als Schuldtitle mit Rating, sind aber auch einem höheren Risiko ausgesetzt, dass der Emittent ausfällt.

Derivate können Gewinne und Verluste erzielen, und es wird keine Garantie gewährt, dass ein Finanzderivatekontrakt den angestrebten Ertrag erzielt. Die Verwendung von Derivaten kann den Betrag erhöhen, um den der Wert des Fonds steigt oder fällt, und könnte den Fonds Verlusten aussetzen, die deutlich höher ausfallen als die Kosten des Derivats, da relativ geringer Veränderungen höhere Auswirkungen auf Derivate als auf die Basiswerte haben.

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Barings Income Navigator Fund („Der Fonds“) besteht darin, attraktive laufende Erträge für die Anleger zu erwirtschaften, die mit dem Kapitalerhalt vereinbar sind.

ANLAGESTRATEGIE

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Fonds, je nach Marktbedingungen und Attraktivität, in unterschiedlichen Sektoren investieren, darunter niedrig- und hochverzinsliche Investment-Grade-Anleihen sowie eine erhöhte Allokation in Hochzinsanleihen vornehmen. Der Fonds wird vorwiegend in ein aktiv verwaltetes Portfolio von festverzinslichen Investment Grade-Instrumenten investieren, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds kann in die vorstehend genannten Instrumente investieren, wobei folgende Beschränkungen gelten: (i) Der Fonds investiert höchstens 35 % seines Nettoinventarwerts in Instrumente ohne Investment Grade-Rating; und (ii) der Fonds kann in geringerem Umfang in andere Arten von Schuldverschreibungen, besicherte Darlehensverpflichtungen („CLOs“), Wandelanleihen, einschließlich CoCos, investieren.

WERTENTWICKLUNG ¹	Barings Income Navigator Fund (vor Gebühren)	Barings Income Navigator Fund (nach Gebühren)	Bloomberg Global Aggregate Index ¹
Seit Jahresbeginn	7,00%	6,53%	3,83%
1 Jahr	7,00%	6,53%	3,83%
3 Jahre	2,27%	1,82%	1,38%
5 Jahre	1,72%	1,27%	1,33%
10 Jahre	2,30%	1,85%	1,37%
Seit Auflegung	2,26%	1,81%	1,34%

DIE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IST KEIN ZUVERLÄSSIGER INDIKATOR FÜR KÜNFTIGE ERTRÄGE. Die Nettoperformance versteht sich nach Abzug von Gebühren und Kosten basierend auf der höchsten verfügbaren Anteilsklasse für institutionelle Anleger. Eine Anlage ist mit dem Risiko des Verlusts verbunden. Die Performance versteht sich nach Abzug von Gebühren und Kosten basierend auf der Anteilsklasse mit den niedrigsten Gebühren, die innerhalb des Zeitraums bereitgestellt ist. Diese Angaben spiegeln nicht die Wertentwicklung eines Neuanlegers wider, da von dessen Renditen etwaige Gebühren und Kosten der jeweiligen Anteilsklasse abgezogen werden. Renditen in Zeiträumen von länger als einem Jahr werden annualisiert.

1. Auflegungsdatum des Fonds: 18. November 2014. Die Angaben zur Wertentwicklung sind in USD auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil bei Wiederanlage der Bruttorendite dargestellt.
2. Mit Wirkung zum 14.11.2024 wurde der Fonds von Barings Active Short Duration Fund in Barings Income Navigator Fund umbenannt. Der bisherige Referenzindex Bloomberg U.S. 1-3yr Treasury wurde durch den Bloomberg Global Aggregate Index abgelöst.
3. Der Referenzindex wird für das Risikomanagement und den Vergleich der Wertentwicklung verwendet. Der Anlageverwalter hat voll en Ermessensspielraum bei seinen Anlageentscheidungen und ist in keiner Weise durch den Referenzindex gebunden. Wenn Sie in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds anlegen, können Ihre Erträge aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

	Min. Investment	Vergütung (p.a.)
Anteilstranche A	≥\$100 Mio.	0,15%
Anteilstranche B	\$50 – 100M	0,17%
Anteilstranche C	\$10 - 50M	0,215%
Anteilstranche I	\$1 - 10M	0,35%
Anteilstranche E	\$100.000 (oder Gegenwert)	0,50%
Anteilstranche G	≥ \$1.000	0,80%
Anteilstranche S*	\$1 Mio.	0,15%

Für die jährlichen Kosten gilt eine Obergrenze von 10 Bp. pro Jahr (ohne Absicherungskosten und Gründungskosten Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt * Zeichnungen in dieser Tranche sind nur in der Auflegungsphase möglich, bis der Fonds ein Kapital in Höhe von 300 Mio. USD erreicht. Beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie dieses Produkt in einer anderen Währung als Ihrer Lokalswährung kaufen, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass die letztlich von Ihnen erhaltene Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt.

Dies ist eine Marketingmitteilung.

INVESTMENT GRADE FIXED INCOME PLATFORM¹

Barings verwaltet weltweit ein Vermögen in Höhe von über 431 Milliarden US-Dollar in Form von festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Aktien und alternativen Anlagen

Die Global Investment Grade Credit Platform von Barings verwaltet 114,7 Milliarden US-Dollar im Rahmen zahlreicher Strategien, darunter 80,7 Milliarden US-Dollar in weltweiten Unternehmensanleihen

Ein Top-down- und Bottom-up-Ansatz generiert eine Vielzahl von Anlageideen im Bereich diversifizierter festverzinslicher Anlagemöglichkeiten

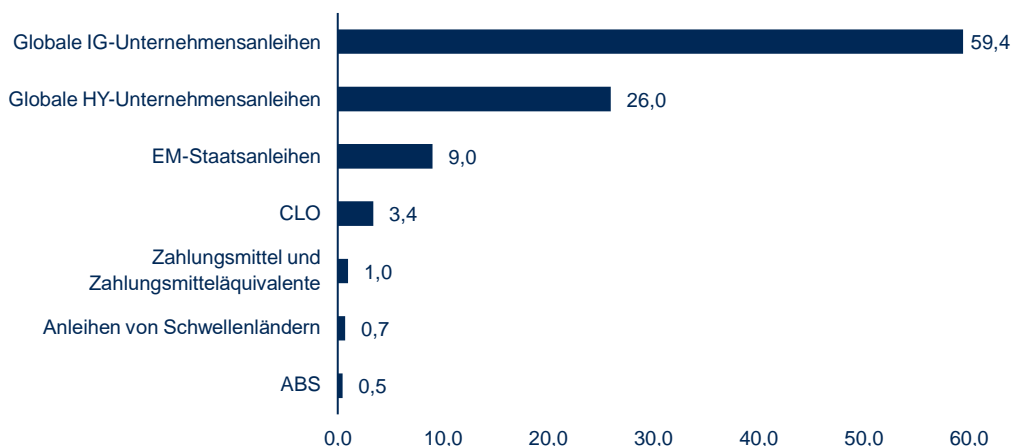
Ein geschlossenes Anlageverfahren unter Leitung eines bewährten Portfolio-Managementteams

Das Team bedient sich eines breiten Spektrums an gut ausgestatteten internen Investmentteams zur Generierung einzigartiger Anlageideen

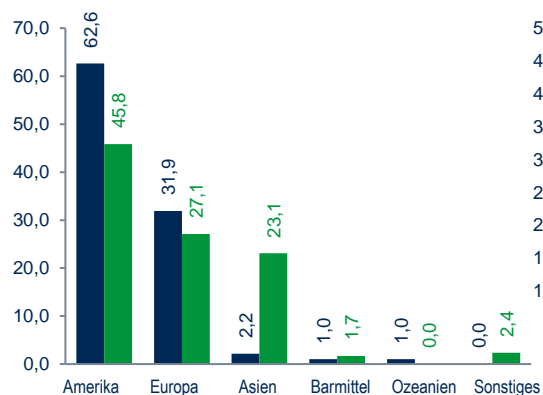
Ein auf Risikomanagement spezialisiertes Team ist in die Portfolioverwaltung eingebunden

FONDSCHARAKTERISTIKA	BARINGS INCOME NAVIGATOR FUND	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX
Rendite bis Fälligkeit (%)	6,47	4,75
Optionsadjustierter Spread (Bp.)	192	34
Effektive Duration	3,44	6,45
Durchschnittliches Rating	Baa2 / BBB / BBB	Aa3/AA-/AA-
Anzahl von Emittenten	276	4.972

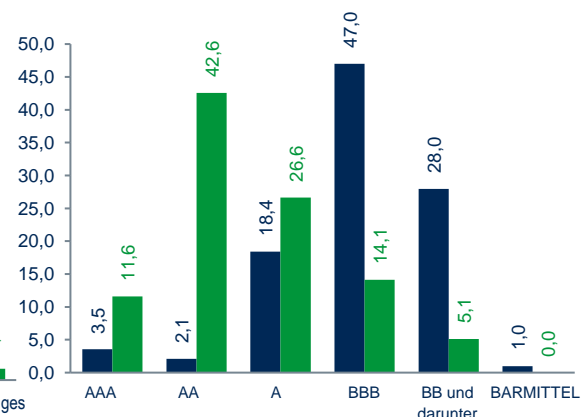
BRANCHENVERTEILUNG (% VOM NETTOINVENTARWERT)



GEOGRAFISCHES ENGAGEMENT (% VOM NETTOINVENTARWERT)



BONITÄTSVERTEILUNG (% VOM NETTOINVENTARWERT)



■ Barings Income Navigator Fund
■ Bloomberg Global Aggregate Index

■ Barings Income Navigator Fund
■ Bloomberg Global Aggregate Index

1. Barings, Vermögen am 30. September 2024.

Bitte beachten Sie, dass, sofern nichts anderes angegeben ist, alle Daten auf internen Werten und Berechnungen von Barings sowie auf den relevanten Indexdaten basieren.

KENNNUMMERN VERFÜGBARER ANTEILE DER TRANCHEN

Bezeichnung	ISIN	Bloomberg	Lipper
Tranche A AUD Thesaurierend	IE00BMNQLJ44	BARASTA ID	N/A
Tranche A EUR Thesaurierend	IE00BMNQLG13	N/A	N/A
Tranche A GBP Ausschüttend	IE00BMNQLM72	BRASAGD ID	68825900
Tranche A USD Thesaurierend	IE00BMNQLD81	N/A	N/A
Tranche A USD Ausschüttend	IE00BMNQLF06	BAASDAI ID	N/A
Tranche A1 USD Thesaurierend	IE00BK71L807	BAASDTA ID	68587913
Tranche A1 USD Ausschüttend	IE00BK71L914	BAASDAD ID	N/A
Tranche F USD Ausschüttend	IE00BF7LH546	N/A	N/A
Tranche I GBP Ausschüttend	IE00BMNQKN15	N/A	N/A
Tranche I USD Thesaurierend	IE00BMNQKF31	BAASTDU ID	68587912
Tranche I USD Ausschüttend	IE00BMNQKG48	BCASDUS ID	68555364
Tranche IA USD Thesaurierend	IE00BK71LD50	BAASDTC ID	68587915
Tranche IA USD Ausschüttend	IE00BK71LF74	BAASDTD ID	68587916
Tranche N USD Thesaurierend	IE00BK71LB37	BAASDTN ID	68587914
Tranche N USD Ausschüttend	IE00BK71LC44	BAASDTU ID	N/A

Wichtige Informationen

Um mehr zu erfahren, wenden Sie sich bitte an Ihr Barings-Team vor Ort:

Anfragen aus
Nordamerika:

north.american.info@barings.com

Anfragen aus der EMEA
Region:

emea.info@barings.com

Anfragen aus der Region
Asien-Pazifik:

apac.info@barings.com

Etwaige in diesem Dokument enthaltene Prognosen, die auf Barings Markteinschätzungen am Erstellungsdatum basieren, können ohne Vorankündigung aufgrund einer Vielzahl von Faktoren geändert werden. Vorhersagen, Projektionen oder Prognosen lassen sich nicht unbedingt auf zukünftige oder wahrscheinliche Entwicklungen schließen. Jede Anlage birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und der erzeugten Erträge kann ebenso fallen wie steigen und wird nicht von Barings oder einer anderen Person garantiert. **DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG LÄSST NICHT AUF KÜNFTIGE ERGEBNISSE SCHLIESSEN.** Anlageergebnisse, Portfolio-Zusammensetzungen bzw. in diesem Dokument dargelegte Beispiele werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt und sind kein Hinweis auf etwaige künftige Anlageergebnisse, Portfolio-Zusammensetzungen oder Investments. Die Zusammensetzung, der Umfang und die Risiken, die mit einer Anlage verbunden sind, können erheblich von den in diesem Dokument aufgeführten Beispielen abweichen. Es werden keine Zusicherungen gemacht, dass eine Anlage rentabel sein wird bzw. keine Verluste erleiden wird. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Potenzielle Anleger sollten in den Verkaufsprospekten die Informationen und spezifischen Risikofaktoren der jeweiligen in diesem Dokument erläuterten Fonds zur Kenntnis nehmen.

Nur für professionelle/institutionelle Anleger. Dieses Dokument sollte nicht an Klein- bzw. Einzelanleger verteilt werden und darf diesen nicht als Grundlage für eine Entscheidung dienen.

Barings ist der Markenname für die weltweite Vermögensverwaltung und die zugehörigen Geschäftsbereiche von Barings LLC und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Barings Securities LLC, Barings (U.K.) Limited, Barings Australia Pty Ltd, Barings Australia Property Pty Ltd, Gryphon Capital Investments Pty Ltd, Barings Japan Limited, Baring Asset Management Limited, Baring International Investment Limited, Baring Fund Managers Limited, Baring International Fund Managers (Ireland) Limited, Baring Asset Management (Asia) Limited, Baring SICE (Taiwan) Limited, Baring Asset Management Switzerland Sarl, Baring Asset Management Korea Limited und Barings Singapore Pte Ltd. sind jeweils verbundene Finanzdienstleistungsunternehmen von Barings LLC (jeweils einzeln ein „verbundenes Unternehmen“). Einige verbundene Unternehmen können als Vertreter oder Vertriebsstelle für diese Produkte und Dienstleistungen Dritter fungieren und für ihre Dienste vergütet werden.

KEIN ANGEBOT:

Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder -dienstleistungen in irgendeiner Rechtsordnung dar. Die hierin enthaltenen Informationen wurden ohne Berücksichtigung der Anlageziele, finanziellen Lage oder speziellen Bedürfnisse der jeweiligen Person zusammengestellt, die dieses Dokument erhält. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung, keine Anlageempfehlung, kein Anlage-Research und keine Empfehlung hinsichtlich der Eignung und Angemessenheit eines Wertpapiers, eines Rohstoffs, einer Anlage oder einer besonderen Anlagestrategie dar und darf daher nicht so behandelt werden. Das Dokument ist zudem nicht als Schätzung oder Prognose auszulegen.

Potenzielle Anleger müssen sich bei einer Anlageentscheidung auf die eigene Beurteilung der verbundenen Chancen und Risiken stützen. Vor dem Treffen einer Anlageentscheidung wird potenziellen Anlegern zudem empfohlen, unabhängigen finanziellen, rechtlichen, steuerlichen, buchhalterischen oder sonstigen professionellen Rat einzuholen.

Soweit nicht anderweitig vermerkt, spiegeln die in diesem Dokument enthaltenen Einschätzungen die Ansichten von Barings wider. Diese Ansichten stützen sich nach Treu und Glauben auf die zum Zeitpunkt der Erstellung bekannten Tatsachen und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Einzelne Portfoliomanagementteams können andere Ansichten als die hier geäußerten Meinungen vertreten und für verschiedene Kunden andere Anlageentscheidungen treffen. Teile dieses Dokuments können auf Informationen beruhen, die aus Quellen stammen, die wir für zuverlässig halten. Obgleich alle Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu gewährleisten, übernimmt Barings keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung oder Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit dieser Informationen.

Möglicherweise eignet sich eine Dienstleistung, ein Wertpapier, eine Anlage oder ein Produkt, die bzw. das in diesem Dokument genannt ist, nicht für einen potenziellen Anleger oder ist in seiner Rechtsordnung nicht erhältlich.

Die angestrebten und prognostizierten Renditen werden aus dem firmeneigenen Modell von Barings abgeleitet, das eine Reihe von Annahmen und Schätzungen enthält (u. a. zukünftige Projektionen der einmonatigen SOFR-Sätze, wie sie aus den Terminkurven zum Zeitpunkt der Erstellung hervorgehen, vorzeitige Rückzahlungen eines bestimmten Prozentsatzes des gesamten Modellportfolios und Marktzinssätze für die Darlehen, aus denen das Modellportfolio besteht), die Barings unter den gegebenen Umständen für angemessen hält. Im Allgemeinen gehen wir unter anderem davon aus, dass Bauprojekte planmäßig verlaufen, keine modellierten Verluste auftreten und keine ungünstigen makroökonomischen Ereignisse eintreten. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass sich diese Annahmen als zutreffend erweisen, und die tatsächlich erzielten Renditen hängen unter anderem von künftigen Betriebsergebnissen, Zinssätzen, Wirtschafts- und Marktbedingungen sowie dem Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte zum Zeitpunkt der Veräußerung, den damit verbundenen Transaktionskosten sowie dem Zeitpunkt und der Art der Veräußerung ab, die alle von den Annahmen, auf denen die Ziele und Prognosen basieren, abweichen können, so dass die tatsächlich erzielten Ergebnisse erheblich von den Zielen und Prognosen abweichen können, wobei diese Abweichungen wesentlich sein können. Auf Anfrage informieren wir Sie gerne über die Risiken, die mit den Angaben zur hypothetischen Wertentwicklung verbunden sind.

INFORMATIONEN:

Barings ist der Markenname für die weltweite Vermögensverwaltung oder die entsprechenden Geschäftsbereiche von Barings. Dieses Dokument wird von einem oder mehreren der folgenden Unternehmen herausgegeben:

Barings LLC, einem bei der Securities and Exchange Commission (SEC) gemäß Investment Advisers Act von 1940 in seiner aktuell gültigen Fassung registrierten Anlageberater (auch Barings LLC fällt unter Section 8.26 von NI 31-103 (Befreiung internationaler Beratungsunternehmen), der Form 31-103F2 in Ontario, Quebec, British Columbia, Alberta, Nova Scotia, Manitoba, New Brunswick, Neufundland und Labrador, Prince Edward Island und Saskatchewan eingereicht hat);

Barings Securities LLC, einem bei der Financial Industry Regulatory Authority registrierter „Limited purpose broker-dealer“ (auch Barings Securities LLC fällt unter Section 8.18 von NI 31-103 (Befreiung internationaler Beratungsunternehmen), der Form 31-103F2 in Ontario, Quebec, British Columbia, Alberta, Nova Scotia, Manitoba, New Brunswick, Neufundland und Labrador, Prince Edward Island und Saskatchewan eingereicht hat);

Barings (U.K.) Limited, einem von der Financial Conduct Authority in Großbritannien zugelassenen und regulierten (Ref-Nr. 194662) und in England und Wales (Nr. 03005774) registrierten Unternehmen mit Sitz in 20 Old Bailey, London, EC4M 7BF.

Baring Asset Management Limited, einem von der Financial Conduct Authority in Großbritannien zugelassenen und regulierten (Ref-Nr. 170601) und in England und Wales (Nr. 02915887) registrierten Unternehmen mit Sitz in 20 Old Bailey, London, EC4M 7BF; Baring International Investment Limited, einem von der Financial Conduct Authority in Großbritannien zugelassenen und regulierten (Ref-Nr. 122628) und in England und Wales (Nr. 01426546) registrierten Unternehmen mit Sitz in 20 Old Bailey, London, EC4M 7BF, das bei der SEC als Anlageberater registriert ist (auch Baring International Investment Limited fällt unter Section 8.26 von NI 31-103 (Befreiung internationaler Beratungsunternehmen) und hat Form 31-103F2 in Quebec und Manitoba eingereicht);

Baring Fund Managers Limited, einem von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassenen Verwalter von Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwalter alternativer Investmentfonds.

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited, einem von der Central Bank of Ireland zugelassenen Verwalter alternativer Investmentfonds, einer zugelassenen OGAW-Verwaltungsgesellschaft und einer zugelassenen MiFID-Investmentgesellschaft, die auch in mehreren Ländern der Europäischen Union unter dem Passport-Regime zugelassen ist.

Baring Asset Management Switzerland Sarl, das von der Schweizer Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht zum Angebot und/oder Vertrieb gemeinsamer Kapitalanlagen zugelassen ist;

Baring Asset Management Limited (DIFC Branch), die von der Dubai Financial Services Authority (Ref.-Nr. F009292) reguliert und als Gesellschaft im Internationalen Finanzzentrum Dubai registriert ist (Lizenznummer: CL8086) mit Geschäftssitz und eingetragener Adresse in Gate Building Level 15, East Wing Office # GD-GB-00-15-BC-55-0, PO. Box: 121208 Dubai VAE.

Barings Australia Pty Ltd (ACN 140 045 656), Barings Australia Property Pty Ltd (ACN 132 761 338) und Gryphon Capital Investments Pty Ltd (ACN 167 850 535), die die Zulassung besitzen, im Rahmen der ihm von der Australian Securities and Investments Commission erteilten Australian Financial Services License (Nr. 342787, 338671 bzw. 454552) in Australien Finanzdienstleistungen anzubieten;

Baring Asset Management (Asia) Limited, das von der Securities and Futures Commission of Hong Kong für die Durchführung regulierter Tätigkeiten vom Typ 1 (Handel mit Wertpapieren), Typ 2 (Handel mit Futures-Kontrakten), Typ 4 (Beratung in Bezug auf Wertpapiere), Typ 5 (Beratung in Bezug auf Futures-Kontrakte) und Typ 9 (Vermögensverwaltung) in Hongkong gemäß den in der Securities and Futures Ordinance (Cap 571) vorgesehenen Anforderungen zugelassen ist;

Barings Japan Limited, einem als Financial Business Operator (Registrierungsnummer 396-KLFB) für „Type II Financial Instruments Business, Investment Advisory and Agency Business and Investment Management Business“ bei der Financial Services Agency in Japan gemäß dem Financial Instrument and Exchange Law (Gesetz Nr. 25 von 1948) zugelassenen Unternehmen;

Baring SICE (Taiwan) Limited, einem unabhängig geführten Unternehmen (Unternehmenslizenz Nr.: 2017 FSC-SICE-Xin-002; Adresse: 21 F, No.333, Sec. 1 Keelung Road, Taipei 11012; Ansprechpartner Taiwan Telefonnummer: 0800 062 068); oder

Wichtige Informationen

Baring Asset Management Korea Limited, einem von der Korean Financial Services Commission für die Beteiligung an kollektiven Kapitalanlagen zugelassenen und bei der Korean Financial Services Commission für die Beteiligung an privat platzierten kollektiven Kapitalanlagen für professionelle Anleger und die Geschäftstätigkeiten Vermögensverwaltung und Beratung registrierten Unternehmen.

Barings Singapore Pte. Ltd. („BSG“), eine private Gesellschaft mit Sitz in Singapur, ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft von Barings. Die BSG hat am 26. Juni 2021 von der Monetary Authority of Singapore eine Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen gemäß dem Securities and Futures Act erhalten, um Fondsmanagementaktivitäten auszuüben.

URheberRECHT UND MARKE

Copyright © 2024 Barings. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen für Ihre eigenen persönlichen Zwecke verwendet, jedoch nicht ohne die Zustimmung von Barings vervielfältigt oder verteilt werden.

Der Name und das Logo von BARINGS sind Schutzmarken von Barings und beim Patent- und Markenamt der Vereinigten Staaten (USPTO) und in anderen Ländern weltweit registriert. Alle Rechte vorbehalten.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN DEN USA:

Bei diesem Dokument handelt es sich weder um ein Verkaufsangebot noch um eine Aufforderung zum Kauf beschränkter Gesellschafteranteile, sonstiger Anteile und Wertpapiere. Mit dem Dokument sollen nicht die Bedingungen für eine Anlage in den hier beschriebenen privaten Anlagefonds („Fonds“) oder die damit einhergehenden Risiken dargestellt werden. Das Angebot und der Verkauf von Anteilen eines solchen Fonds sind rechtlich eingeschränkt und erfolgen ausschließlich unter Berücksichtigung dieser Einschränkungen. Insbesondere würden oder werden keine Anteile oder Wertpapiere des Fonds gemäß dem Securities Act of 1933 (das „Gesetz“) registriert. Alle diesbezüglichen Angebote und Verkäufe sind nicht für die Öffentlichkeit bestimmt. Dementsprechend wird zu keinem Zeitpunkt eine diesbezüglich erforderliche Registrierung von Anteilen und Wertpapieren eines solchen Fonds vorgenommen. Durch die Entgegennahme dieses Dokuments (a) erklärt sich der Empfänger damit einverstanden, die in dem beiliegenden Dokument enthaltenen Informationen vertraulich zu behandeln, und (b) sichert zu, dass er ein „qualifizierter Anleger“ (accredited investor) im Sinne der von der Securities and Exchange Commission im Securities Act of 1933 erlassenen Regulation D ist.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN DER EUROPÄISCHEN UNION UND IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM (EWR):

Diese Informationen werden nur professionellen Anlegern im Sinne der Europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente zur Verfügung gestellt.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Dieses Dokument richtet sich an bzw. ist bestimmt für „professionelle Anleger“ oder jede andere Personengruppe, für die eine solche Marketingunterlage nach den nationalen Gesetzen des Vereinigten Königreichs zulässig ist. Ein „professioneller Anleger“ ist ein Anleger, der als professioneller Kunde eingestuft ist oder im Rahmen der jeweiligen nationalen Umsetzung von Anhang II der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente oder „MiFID II“) und der Alternative Investment Fund Managers Regulations, 2013, geändert und ergänzt durch die Alternative Investment Managers (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019 („AIFM-Vorschriften im Vereinigten Königreich“) auf Antrag als professioneller Kunde behandelt werden kann.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN AUSTRALIEN:

Diese Veröffentlichung wird nur Personen zur Verfügung gestellt, die Großhandelskunden im Sinne von Section 716G des Corporations Act 2001 sind. Diese Veröffentlichung wird unter der Bedingung bereitgestellt, dass sie nicht an Personen weitergegeben wird, die Kleinanleger im Sinne von Section 716G des Corporations Act 2001 sind.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN KANADA:

Diese als vertraulich zu behandelnde Marketingbroschüre bezieht sich lediglich auf das Produktangebot in den Rechtsgebieten und gegenüber den Personen in Kanada, in denen und an die ein Verkaufsangebot rechtmäßig unterbreitet werden darf, und zwar nur durch Personen, die zum Verkauf solcher Beteiligungen befugt sind. Diese Informationen stellen keine Beratung und kein öffentliches Produktangebot dar und sind unter keinen Umständen als solche auszulegen. Keine Wertepapieraufsichtsbehörde oder vergleichbare Behörde in Kanada hat die Eigenschaften des Produkts oder dessen Werbeunterlagen geprüft oder anderweitig bestätigt, und jede gegenteilige Behauptung stellt eine Straftat dar.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN DER SCHWEIZ:

Dies ist eine Werbeunterlage.

Diese Informationen sind ausschließlich für qualifizierte Anleger im Sinne von Artikel 10 Abs. 3 und 3ter des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes („KAG“) und seiner Ausführungsanordnung bestimmt und an sie gerichtet, unter Ausschluss von qualifizierten Anlegern mit einem Opting-out gemäß Art. 5(1) des Schweizer Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FINSA“) und ohne Vermögensverwaltungs- oder Beratersverhältnis mit einem Finanzintermediär gemäß Artikel 10(3ter) KAG.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN HONGKONG:

Die Verbreitung dieses Dokuments und die Platzierung von Anteilen in Hongkong sind für Fonds eingeschränkt, die nicht gemäß Section 104 der Securities and Futures Ordinance der Aufsichtsbehörde Securities and Futures Commission of Hong Kong zugelassen sind. Dieses Dokument darf nur an Personen verteilt oder ausgegeben werden, bei denen es sich gemäß der Securities and Futures Ordinance und sonstigen Vorschriften, die im Rahmen dieser Ordinance erlassen wurden, um professionelle Anleger handelt, oder wie anderweitig im Rahmen der Securities and Futures Ordinance gestattet. Es hat keine Hongkonger Aufsichtsbehörde den Inhalt dieses Dokuments geprüft. Es wird Ihnen daher empfohlen, Vorsicht in Bezug auf das Angebot walten zu lassen. Bei Fragen zum Inhalt dieses Dokuments sollten Sie unabhängigen professionellen Rat einholen.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN SÜDKOREA:

Barings macht weder in diesem Dokument noch anderweitig Zusicherungen in Bezug auf die Berechtigung von Empfängern dieses Dokuments, Fondsanteile gemäß den in Korea geltenden Gesetzen, einschließlich, ohne beschränkt darauf zu sein, dem Foreign Exchange Transaction Act und den diesbezüglichen Verordnungen, erwerben zu können. Der Fonds kann nur qualifizierten professionellen Anlegern im Sinne des Financial Investment Services and Capital Markets Act angeboten werden. Der Fonds kann weder direkt noch indirekt angeboten, verkauft oder bereitgestellt oder

Personen zum Weiterangebot oder Weiterverkauf in Korea oder in Korea Gebietsansässigen angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dies erfolgt gemäß den in Korea geltenden Gesetzen und Verordnungen.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN SINGAPUR:

Dieses Dokument wurde nur für Informationszwecke erstellt und sollte weder als Werbung, als Kauf- oder Verkaufsangebot noch als Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen an dem Fonds erachtet werden. Das Dokument wurde nicht als Prospekt bei der Monetary Authority of Singapore registriert. Dementsprechend käme die gesetzliche Haftung gemäß SFA in Bezug auf den Prospektinhalt nicht zum Tragen.

Das Dokument oder andere Unterlagen in Verbindung mit dem Angebot, dem Verkauf oder der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen an dem Fonds können nur an Personen in Singapur verteilt oder weitergegeben werden, (i) die institutionelle Anleger gemäß Section 304 des Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (das „SFA“) sind, (ii) die relevante Personen gemäß Section 305 des SFA sind oder (iii) anderweitig, soweit dies gemäß und im Einklang mit den Bedingungen oder sonstigen geltenden Bestimmungen des SFA erfolgt.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN TAIWAN:

Die Anteile an Wertpapierfonds werden in Taiwan nur Banken, Bills Houses, Treuhandgesellschaften, Finanzholdinggesellschaften und Anderen qualifizierten Einrichtungen oder Institutionen (zusammen „qualifizierte Institute“) gemäß den einschlägigen Bestimmungen der Taiwan Rules Governing Offshore Funds (die „Regeln“) oder wie anderweitig durch die Regeln gestattet zur Verfügung gestellt. In Taiwan sind keine anderen Angebote oder Verkäufe der Anteile zulässig. Qualifizierte Institute in Taiwan, die Anteile kaufen, können ihre Beteiligung nur durch Rücknahme, Übertragung auf eine qualifizierte Einrichtung, Übertragung kraft Gesetzes oder andere von der Taiwan Financial Supervisory Commission genehmigte Mittel verkaufen oder anderweitig veräußern. Anleger sollten beachten, dass die Anteile, wenn sie nicht den Charakter von Wertpapierfonds haben, von der Taiwan Financial Supervisory Commission nicht für das Angebot, den Verkauf, die Ausgabe oder die Beratung zugelassen oder als wirksam gemeldet werden. Die Information über die Anteile in diesem Dokument dienen ausschließlich der Information und stellen kein Angebot, keine Empfehlung oder Aufforderung in Taiwan dar.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN JAPAN:

Diese Unterlagen werden lediglich zu Informationszwecken bereitgestellt. Es handelt sich hierbei nicht um eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen an einem Fonds oder anderen Wertpapieren. Der Fonds ist nicht nach Artikel 4 Absatz 1 des Financial Instruments and Exchange Act von Japan (Art. 25 von 1948) registriert und wird auch in Zukunft nicht registriert. Dementsprechend darf der Fonds weder in Japan noch zugunsten einer japanischen Person oder anderen zum Weiterangebot oder Weiterverkauf auf direktem oder indirektem Wege in Japan noch einer japanischen Person auf direktem oder indirektem Wege angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dies geschieht unter Umständen, die zur Einhaltung sämtlicher anwendbarer Gesetze, Verordnungen und Richtlinien führen, die von den zuständigen japanischen Regierungs- und Aufsichtsbehörden verkündet werden und zum betreffenden Zeitpunkt in Kraft sind. In diesem Sinne ist eine „japanische Person“ jede in Japan ansässige Person, einschließlich Kapitalgesellschaften oder anderer Rechtspersonen, die gemäß japanischem Recht organisiert sind.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN THAILAND:

Dieses Dokument wird nur qualifizierten institutionellen Anlegern/vermögenden Privatpersonen gemäß Bekanntmachung des Capital Market Supervisory Board Nr. Tor Thor. 1/2560. Es dient lediglich Informationszwecken und stellt keine Werbung, Anlageempfehlung, Analyse oder Beratung dar. Das Dokument berücksichtigt weder die besonderen Anlageziele noch die finanzielle Situation bzw. Anforderungen einzelner Personen. Bei Fragen zum Inhalt dieses Dokuments sollten Sie sich von einem Finanzberater beraten lassen. Keiner der Fonds wurde beim Office of the Securities and Exchange Commission registriert. Barings ist nicht für die Durchführung von Fondsverwaltungsaktivitäten in Thailand zugelassen und hat nicht die Absicht, direkt in Thailand um Ihre Anlage oder Zeichnung von Fondsanteilen zu werben.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN PERU:

Der Fonds ist nicht bei der Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) zugelassen und wird mittels Privatangebot platziert. Die SMV hat die Anlegerinformationen nicht geprüft. Dieses Dokument wird nicht ausschließlich an institutionelle Anleger in Peru und ist nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN CHILE:

Esta oferta privada se acoge a las disposiciones de la norma de carácter general n° 336 de la superintendencia de valores y seguros, hoy comisión para el mercado financiero. Esta oferta versa sobre valores no inscritos en el registro de valores o en el registro de valores extranjeros que lleva la comisión para el mercado financiero, por lo que tales valores no están sujetos a la fiscalización de ésta; Por tratar de valores no inscritos no Existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de los valores sobre los que versa esta oferta; Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el registro de valores correspondiente.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN ARGENTINIEN:

Dieses Dokument enthält eine private Aufforderung zur Anlage in Wertpapieren. Dieses vertrauliche Dokument ist individuell und ausschließlich für Sie bestimmt und jede Vervielfältigung, Offenlegung oder Übertragung sind strengstens verboten. Barings wird Exemplare dieses Dokuments, jegliche Beratung oder Klarstellung ausschließlich dem vorgesehenen Empfänger bereitstellen oder erteilen und Anträge auf oder Zusagen zum Erwerb der hierin genannten Wertpapiere ausschließlich von diesem annehmen. Das hierin enthaltene Angebot ist kein öffentliches Angebot und als solches ist und wird es nicht bei der zuständigen Vollstreckungsbehörde registriert oder von dieser genehmigt. Die hierin enthaltenen Informationen wurden von Barings zusammengestellt, das die alleinige Verantwortung für die Richtigkeit der hierin offengelegten Daten übernimmt.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN BRASILIEN:

Der Fonds ist nicht zum öffentlichen Angebot oder Verkauf in Brasilien bestimmt. Dementsprechend wird der Fonds nicht bei der brasilianischen Wertpapieraufsicht Brazilian Securities Commission – CVM registriert und wurde bei ihr auch nicht zur Genehmigung eingereicht. Dokumente, die sich auf den Fonds beziehen, sowie die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an die Öffentlichkeit in Brasilien weitergegeben werden, da das Angebot des Fonds weder ein öffentliches Angebot von Wertpapieren in Brasilien ist, noch in Verbindung mit einem öffentlichem Angebot zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wertpapieren in Brasilien verwendet wird.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN KOLUMBIEN:

Das Material hierin ist kein öffentliches Angebot in der Republik Kolumbien. Dieses Dokument stellt kein öffentliches Angebot in der Republik Kolumbien dar. Das Fondsangebot richtet sich an weniger als hundert speziell genannte Anleger. Der Fonds darf weder in Kolumbien noch gegenüber in Kolumbien ansässigen Personen beworben oder vermarktet werden, außer eine solche Werbung und Vermarktung erfolgt in Übereinstimmung mit dem Dekret 2555 aus dem Jahr 2010 und anderen geltenden Regeln und Vorschriften in Bezug auf die Werbung für ausländische Fonds in Kolumbien. DER VERTRIEB DIESES VERKAUFSPROSPEKTS SOWIE DAS ANGEBOT UND DER VERKAUF VON ANTEILEN IN BESTIMMTEN LÄNDERN KANN GESETZLICH BESCHRÄNKT SEIN. Die Informationen in diesem Dokument dienen nur der allgemeinen Orientierung, und es liegt in der Verantwortung jeder Person, die im Besitz dieses Dokuments ist und die Zeichnung von Anteilen beantragen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften des jeweiligen Landes zu informieren und diese zu beachten. Potenzielle Anleger, die ihren Antrag auf Zeichnung von Anteilen stellen wollen, sollten sich selbst über alle geltenden gesetzlichen Bestimmungen, Devisenkontrollvorschriften und geltenden Steuern in den Ländern ihrer jeweiligen Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Sitzes informieren.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN MEXIKO:

Die hiermit angebotenen Wertpapiere sind und werden nicht im nationalen Wertpapierregister (Registro Nacional De Valores) registriert, das von der mexikanischen Banken- und Wertpapierkommission (Comision Nacional Bancaria y De Valores „CNBV“) geführt wird. Diese Wertpapiere dürfen in Mexiko nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, ohne dass dafür eine Ausnahme für die Privatplatzierung von Wertpapieren gemäß dem mexikanischen Wertpapiergesetz gilt.

Wichtige Informationen

.Bei einer Anlageentscheidung sollten Sie sich auf Ihre eigene Prüfung und Analyse des Fonds / Wertpapiers verlassen. Diese Wertpapiere werden nicht auf dem Gebiet der Vereinigten Mexikanischen Staaten angeboten und dürfen dort weder angeboten noch erworben werden. DIESER VERKAUFSPROSPEKT IST VON DER CFTC WEDER ÜBERPRÜFT NOCH GENEHMIGT WORDEN. Jeder mexikanische Anleger, der diese Wertpapiere erwirbt, tut dies auf eigene Gefahr.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN PANAMA:

Dies ist kein öffentliches Angebot. Dieses Dokument wendet sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere wurden weder bei der Wertpapieraufsicht von Panama (Superintendencia of the Securities Market of Panama) registriert, noch fallen sie unter ihre Aufsicht. DER VERTRIEB DIESES VERKAUFSPROSPEKTS SOWIE DAS ANGEBOT UND DER VERKAUF VON ANTEILEN IN BESTIMMTEN LÄNDERN KANN GESETZLICH BESCHRÄNKT SEIN. Die oben genannten Informationen dienen nur der allgemeinen Orientierung, und es liegt in der Verantwortung jeder Person, die im Besitz dieses Dokuments ist und die Zeichnung von Anteilen beantragen möchte, sich über alle geltenden Gesetze und Vorschriften des jeweiligen Landes zu informieren und diese zu beachten. Potenzielle Anleger, die einen Antrag auf Zeichnung von Anteilen stellen wollen, sollten sich selbst über alle geltenden gesetzlichen Bestimmungen, Devisenkontrollvorschriften und geltenden Steuern in den Ländern ihrer jeweiligen Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Sitzes informieren. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung an eine Person in einem Land dar, in dem ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, oder an eine Person, der gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht rechtmäßig wäre.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN URUGUAY:

Bei dem Verkauf des Produkts handelt es sich um eine Privatplatzierung im Sinne von Abschnitt 2 des uruguayischen Gesetzes 18.627. Das Produkt darf in Uruguay nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, außer unter Umständen, die nach den Gesetzen und Vorschriften in Uruguay kein öffentliches Angebot oder keinen öffentlichen Vertrieb darstellen. Das Produkt ist nicht und wird nicht bei der Aufsichtsbehörde für Finanzdienstleistungen der Zentralbank von Uruguay registriert. Das Produkt entspricht Investmentfonds, die nicht durch das uruguayische Gesetz 16.774 vom 27. September 1996 in seiner geänderten Fassung geregelt sind.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IM INTERNATIONALEN FINANZZENTRUM DUBAI:

Dieses Dokument richtet sich an bzw. ist bestimmt für „professionelle Anleger“ oder jede andere Personengruppe, für die eine solche Marketingunterlage nach den Gesetzen des Internationalen Finanzzentrums Dubai zulässig ist.

URHEBERRECHT UND MARKE

Copyright © 2024 Barings. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen für Ihre eigenen persönlichen Zwecke verwendet, jedoch nicht ohne die Zustimmung von Barings vervielfältigt oder verteilt werden.

Der Name und das Logodesign von Barings sind Marken von Barings und sind beim US-Patent- und Markenamt und in anderen Ländern der Welt eingetragen. Alle Rechte vorbehalten.