

NOVEMBRE 2024 / FICHE D'INFORMATION

FICHE DE RENSEIGNEMENTS

VNI (\$m)
56,2

Date de lancement
27 août 2024

Domiciliation
Irlande, fonds OPCVM

Fréquence d'échange
Quotidiens

Société de gestion
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

Gestionnaire d'investissement
Barings LLC

Tranches de devise
USD/EUR/AUD/GBP/CHF/
SEK/JPY/SGD/CAD/NOK/DKK
(capitalisation et distribution)

Fréquence de distribution
Trimestriel/Mensuel

Devise de base
USD

Indice de référence
Bloomberg Global Aggregate
Credit Index

Classification SFDR
Article 8

GÉRANTS DE PORTEFEUILLE

Stephen Ehrenberg
22 années d'expérience

Brian Pacheco
24 années d'expérience

Ricardo Adroque
32 années d'expérience

PRINCIPAUX RISQUES

Les titres de créance sont exposés au risque que l'émetteur n'honore pas ses obligations de paiement (c'est-à-dire qu'il soit en défaut). Des titres de créance de note faible (à haut rendement) ou non notés équivalents, du type dans lequel le fonds investira, offrent généralement un rendement supérieur à celui de titres de créance mieux notés, mais ils sont également exposés à des risques de défaut de l'émetteur plus importants.

Les instruments dérivés peuvent générer un profit ou une perte, et il n'existe aucune garantie qu'un contrat sur dérivé financier donne le résultat escompté. Le recours aux instruments dérivés peut avoir pour effet d'augmenter les hausses ou baisses de valeur du Compartiment et pourrait amener le Compartiment à subir des pertes nettement supérieures au coût du dérivé concerné étant donné qu'une fluctuation relativement mineure peut avoir un impact plus important sur les dérivés que sur les actifs sous-jacents.

OBJECTIF

Le Barings Global Investment Grade Credit Fund (« le Fonds ») cherche à offrir aux investisseurs un revenu courant attrayant compatible avec la préservation du capital.

STRATÉGIE

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds sera actif dans différents segments, comme les instruments obligataires investment grade de qualité inférieure et supérieure, ainsi qu'une allocation accrue au haut rendement en fonction des conditions du marché et du potentiel de génération de revenu. Le Fonds investira principalement dans un portefeuille diversifié et géré activement d'instruments obligataires de qualité investment grade cotés ou négociés sur des Marchés Reconnus.

Le Fonds peut investir dans les instruments ci-dessus dans le respect des limites suivantes : (i) le Fonds n'investira pas plus de 35 % de sa Valeur Nette d'Inventaire dans des instruments de qualité inférieure à investment grade ; et (ii) le Fonds est autorisé à investir dans une moindre mesure dans d'autres types d'instruments de créance, des obligations de prêts garantis (« CLO ») et des obligations convertibles, y compris des CoCos.

PERFORMANCE DU FONDS ¹	Barings Income Navigator Fund (Brut de frais)	Barings Income Navigator Fund (Net de frais)	Bloomberg Global Aggregate Index ¹
Cum. ann.	8,57%	8,13%	4,63%
1 An	9,73%	9,25%	5,84%
3 Ans	2,73%	2,27%	1,57%
5 Ans	2,07%	1,62%	1,53%
10 Ans	2,41%	1,96%	1,42%
Depuis la création	2,42%	1,97%	1,43%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉDISENT PAS LES PROCHAINS RENDEMENTS. Performance nette déduction faite des commissions et frais, basée sur la catégorie d'actions institutionnelles la plus élevée disponible. Un investissement implique un risque de perte. Performance déduction faite des commissions et frais, basée sur la catégorie d'actions assortie des frais les moins élevés disponible durant les périodes fournies. Ce chiffre ne reflète pas la situation que rencontrera un nouvel investisseur, puisque ses rendements seront réduits par la déduction de ces frais et commissions pour la catégorie d'actions concernée. Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

- Date de lancement du Fonds : 18 Novembre 2014. Les chiffres de performance sont présentés en USD sur la base d'une VNI par part, les revenus bruts étant réinvestis.
- À compter du 14/11/2024, le nom du fonds a été modifié de Barings Active Short Duration Fund à Barings Income Navigator Fund. L'indice de référence est passé de l'indice Bloomberg U.S. 1-3yr Treasury à l'indice Bloomberg Global Aggregate.
- L'indice de référence est utilisé à des fins de gestion des risques et de comparaison des performances. Le gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire absolu en matière d'investissements et n'est pas limité par l'Indice de référence. Si vous investissez dans une devise autre que la devise de référence du fonds, vos rendements peuvent diminuer ou augmenter sous l'effet des fluctuations de change.

TABLEAU DES FRAIS DE GESTION

	Engagement	Commission de gestion (par an)
Tranche d'action A	≥\$100 M	0,15%
Tranche d'action B	\$50 – 100M	0,17%
Tranche d'action C	\$10 - 50M	0,215%
Tranche d'action I	\$1 - 10M	0,35%
Tranche d'action E	\$100 000 (ou équivalent)	0,50%
Tranche d'action G	≥ \$1 000	0,80%
Tranche d'action S*	\$1 M	0,15%

Frais annuels plafonnés à 10 points de base par an (hors frais de couverture et frais d'établissement) Veuillez vous référer au Prospectus pour plus d'informations. *Veuillez noter que cette tranche ne peut être souscrite que pendant la phase de lancement, jusqu'à ce que le Fonds atteigne 300 millions de dollars. Attention au risque de devise. Si vous achetez ce produit dans une devise qui n'est pas votre devise locale, vous recevrez des paiements dans une devise différente et le rendement final que vous obtiendrez dépendra donc du taux de change entre les deux devises.

Cette communication est de nature commerciale.

PLATEFORME DES OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE¹

Barings gère plus de 431 milliards de dollars d'actifs obligataires, d'actifs immobiliers, d'actions et d'actifs alternatifs au niveau mondial.

La plateforme mondiale de crédit Investment Grade de Barings gère 114,7 milliards de dollars par le biais de plusieurs stratégies, dont 80,7 milliards de dollars de crédit d'entreprise international

Une approche top-down et bottom-up génère une source généreuse d'idées d'investissement réparties sur un ensemble diversifié d'opportunités à revenu fixe.

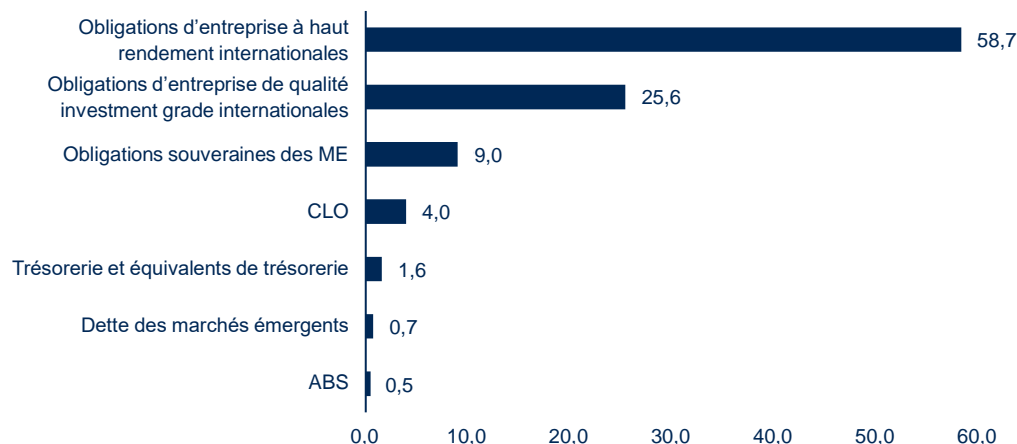
Un processus d'investissement cohérent dirigé par une équipe de gestion de portefeuille expérimentée

L'équipe s'appuie sur un large éventail d'équipes d'investissement aux ressources importantes afin de générer des idées d'investissement uniques.

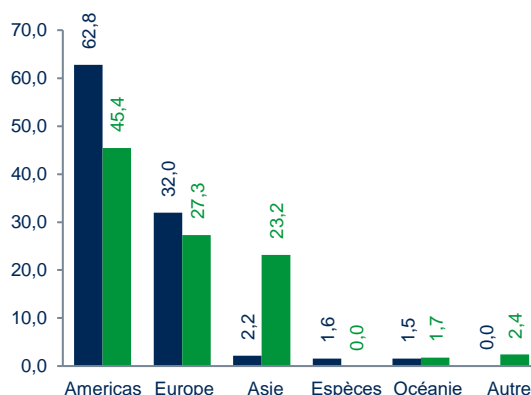
Un groupe de gestion du risque spécifique intégré dans le processus de gestion du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES	BARINGS INCOME NAVIGATOR FUND	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX
Rendement à échéance (%)	6,26	4,70
Écart ajusté des options (en pb)	192	35
Duration effective	6,53	6,54
Notation moyenne	Baa2 / BBB / BBB	Aa3 / AA- / AA-
Nombre d'émetteurs	341	30 634

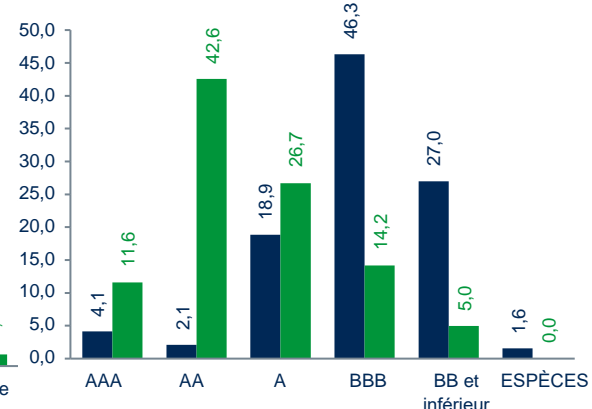
RÉPARTITION PAR SECTEUR (% DE LA VNI)



EXPOSITION GÉOGRAPHIQUE (% DE LA VNI)



RÉPARTITION PAR NOTATION (% DE LA VNI)



■ Barings Income Navigator Fund
■ Bloomberg global aggregate index

■ Barings Income Navigator Fund
■ Bloomberg global aggregate index

1. Barings, actifs au 30 septembre 2024.

Veillez noter que, sauf mention contraire, toutes les données sont basées sur les valeurs et calculs internes de Barings.

Cette communication est de nature commerciale.

ID DES TRANCHES D' ACTIONS ACTIVES DISPONIBLES

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

Informations importantes

Pour en savoir plus, veuillez contacter l'équipe Barings de votre région.

Questions relatives
à l'Amérique du Nord :
north.american.info@barings.com

Questions relatives
à la région EMEA :
emea.info@barings.com

Questions relatives
à la région Asie-Pacifique :
apac.info@barings.com

Les prévisions du présent document reposent sur l'opinion de Barings sur le marché à la date de préparation et peuvent changer sans préavis, en fonction de nombreux facteurs. Les prédictions, projections ou prévisions ne sont pas nécessairement indicatives de la performance future ou probable. Tout investissement comporte des risques. La valeur d'un investissement et des revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et ne sont garanties ni par Barings ni par quiconque. **LES PERFORMANCES PASSÉES NE SONT PAS NÉCESSAIREMENT INDICATIVES DES RÉSULTATS FUTURS.** Tous les résultats d'investissements, compositions de portefeuilles ou exemples présentés dans ce document sont communiqués à titre illustratif uniquement et ne sont pas indicatifs de résultats d'investissement futur, d'une composition de portefeuille future ou d'investissements. La composition d'un investissement, sa taille et les risques qui y sont associés peuvent s'écarter de manière significative des exemples présentés dans ce document. Il n'est pas affirmé qu'un investissement sera rentable ou ne subira pas de pertes. Le cas échéant, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la valeur des investissements. Les investisseurs potentiels doivent lire les documents d'offre pour obtenir de plus amples informations et connaître les facteurs de risque spécifiques de tous les fonds abordés dans ce document.

Destiné aux investisseurs professionnels/investisseurs institutionnels uniquement. Ce document ne doit pas être remis à des particuliers/investisseurs individuels.

Barings est la marque commerciale mondiale des activités de gestion d'actifs et des activités connexes de Barings LLC et de ses affiliés mondiaux. 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 et Barings Singapore Pte Ltd. sont chacune des sociétés filiales de services financiers détenues par Barings LLC (désignées individuellement comme « Affilié »). Certains Affiliés peuvent intervenir en qualité de présentateur ou de distributeur des produits et services d'autres Affiliés contre rémunération.

ABSENCE D'OFFRE :

Le présent document est à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un quelconque instrument ou service financier dans quelque pays que ce soit. Les informations communiquées aux présentes ont été préparées sans tenir compte des objectifs d'investissement, de la situation financière ou des besoins particuliers de quiconque peut le recevoir. Le présent document ne constitue pas, et ne sera en aucun cas considéré comme un conseil en investissement, une recommandation d'investissement, une recherche en investissement ni une recommandation sur la pertinence ou le caractère approprié d'un titre, d'une matière première, d'un investissement ou d'une stratégie d'investissement particulière, et ne sera pas interprété comme une projection ou une prévision.

Lorsqu'ils prennent une décision d'investissement, les investisseurs potentiels doivent se fonder sur leur propre examen des avantages et des risques impliqués et, avant toute décision, il est recommandé qu'ils consultent un conseiller en investissement, juridique, fiscal, comptable ou autre selon le cas.

Sauf indication contraire, les points de vue exprimés dans le présent document sont ceux de Barings. Ces avis sont formulés de bonne foi sur la base des faits connus au moment de la rédaction et sont susceptibles d'être modifiés sans préavis. Chaque équipe de gestion de portefeuille peut avoir des opinions différentes de celles qui sont formulées dans le présent document et prendre des décisions d'investissement différentes pour différents clients. Certaines parties de ce document peuvent être basées sur des informations obtenues auprès de sources que nous estimons fiables. Malgré tous les efforts pour veiller à l'exactitude des informations contenues aux présentes, Barings ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'adéquation des informations.

Tout service, titre, investissement ou produit présenté dans ce document peut ne pas convenir à un investisseur potentiel ou ne pas être disponible dans son pays.

Les rendements cibles et prévus sont dérivés du modèle exclusif de Barings, qui contient un certain nombre d'hypothèses et d'estimations (y compris des projections futures des taux SOFR à un mois sur la base des courbes prospectives au moment de la préparation, le prépaiement d'un certain pourcentage du portefeuille modèle global, et un taux d'intérêt du marché pour les emprunts constituant le portefeuille modèle, entre autres) que Barings juge raisonnables selon les circonstances. De manière générale, nos hypothèses incluent la réalisation des projets de construction conformément au plan de projet, l'absence de pertes modélisées et l'absence d'événements macroéconomiques défavorables, entre autres. Il ne peut toutefois y avoir aucune garantie quant à l'exactitude de ces hypothèses, et les rendements réalisés effectifs dépendront, entre autres facteurs, des résultats d'exploitation à venir, des taux d'intérêt, de la situation économique et des conditions du marché ainsi que de la valeur des actifs sous-jacents au moment de leur revente, des coûts de transaction afférents éventuels, du moment et des modalités de la revente. Tous ces facteurs peuvent s'écarter des hypothèses sur lesquelles se fondent les objectifs et les projections, de sorte que les résultats effectivement obtenus peuvent s'écarter considérablement des objectifs et projections et présenter des variations substantielles. Nous nous ferons un plaisir de vous communiquer sur demande les risques liés aux informations de performance hypothétiques.

INFORMATIONS :

Barings est la marque commerciale mondiale des activités de gestion d'actifs et des activités connexes des affiliés Barings. Ce document est publié par une ou plusieurs des entités suivantes :

Barings LLC, conseiller en investissement immatriculé auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940 modifié (Barings LLC), relèvé également de l'article 8.26 du Règlement NI 31-103 (exemption relative aux conseillers internationaux) et a déposé le formulaire 31-103F2 en Ontario, au Québec, en Colombie-Britannique, en Alberta, en Nouvelle-Écosse, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve-et-Labrador, à l'Île du Prince Édouard et au Saskatchewan ;

Barings Securities LLC, qui est un courtier à finalité limitée immatriculé auprès de la Financial Industry Regulatory Authority (Baring Securities LLC se fonde également sur la section 8.18 du Règlement NI 31-103 (dispense pour courtier international) et a déposé le formulaire 31-103F2 en Ontario, au Québec, en Colombie-Britannique, en Alberta, en Nouvelle-Écosse, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve-et-Labrador, à l'Île-du-Prince-Édouard et en Saskatchewan) ;

Barings (U.K.) Limited, autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni (Réf. 194662) et est une société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles (n° 03005774) dont le siège social se situe 20 Old Bailey, Londres, EC4M 7BF.

Baring Asset Management Limited, autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni (réf. 170601), est une société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles (n° 2915887) dont le siège social est situé 20 Old Bailey, Londres, EC4M 7BF ; Baring International Investment Limited, autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni (réf. n° 122628), est une société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles (n° 1426546) dont le siège est 20 Old Bailey, London, EC4M 7BF, est un conseiller en placement enregistré auprès de la SEC (Baring International Investment Limited se fonde également sur la section 8.26 de la NI 31-103 (exemption pour conseiller international) et qui a déposé le formulaire 31-103F2 au Québec et au Manitoba) ;

Baring Fund Managers Limited, autorisée en tant que gestionnaire de fonds de placement collectif et en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs auprès de la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni.

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited, autorisée en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatif, société de gestion d'OPCVM et entreprise d'investissement MiFID auprès de la Central Bank of Ireland et également autorisée dans plusieurs juridictions de l'Union européenne dans le cadre du régime de passeport de l'UE ;

Baring Asset Management Switzerland Sarl, autorisée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers à proposer et/ou distribuer des placements collectifs de capitaux ;

Baring Asset Management Limited (DIFC Branch), qui est réglementée par la Dubai Financial Services Authority (Ref No. F009292) et est une société enregistrée dans le Dubai International Financial Centre (Numéro de licence commerciale CL8086) dont le siège social est situé au Gate Building Level 15, East Wing office # GD-GB-00-15-BC-55-0, PO. Box : 121208 Dubai EAU.

Barings Australia Pty Ltd (ACN 140 045 656), Barings Australia Property Pty Ltd (ACN 132 761 338) et Gryphon Capital Investments Pty Ltd (ACN 167 850 535), sociétés habilitées à proposer des services financiers en Australie dans le cadre de leur licence australienne de services financiers (respectivement n° 342787, 338671 et 454552) délivrées par l'Australian Securities and Investments Commission ;

Baring Asset Management (Asia) Limited, agréée par la Securities and Futures Commission of Hong Kong pour exercer des activités réglementées de type 1 (négociation de valeurs mobilières), de type 2 (négociation de contrats à terme), de type 4 (conseil sur les valeurs mobilières), de type 5 (conseils sur les contrats à terme) et de type 9 (gestion d'actifs) à Hong Kong conformément aux exigences énoncées dans l'ordonnance sur les valeurs mobilières et les contrats à terme (Cap 571) ;

Barings Japan Limited, enregistrée en tant que Financial Business Operator (numéro d'enregistrement 396-KLFB) pour le type II Financial Instruments Business, Investment Advisory and Agency Business, et Investment Management Business auprès de la Financial Services Agency au Japon en vertu de la Financial Instruments and Exchange Act (Act n° 25 de 1948) ;

Baring SICE (Taiwan) Limited, une entreprise exploitée de manière autonome (numéro de licence d'entreprise 2017 FSC-SICE-Xin-002 ; adresse : 21 F, No.333, Sec. 1 Keelung Road, Taipei 11012 ; Taiwan Numéro de téléphone de contact : 0800 062 068) ; ou

Informations importantes

Baring Asset Management Korea Limited, autorisée par la Korean Financial Services Commission à pratiquer des activités d'investissements collectifs et enregistrée auprès de la Korean Financial Services Commission pour la pratique d'activités d'investissements collectifs par placement privé pour les investisseurs professionnelles, d'activités d'investissements discrétionnaires et d'activités de conseil.

Barings Singapore Pte. Ltd. (« BSG »), une société privée constituée à Singapour, est une filiale indirecte à 100 % de Barings. BSG a obtenu de l'Autorité monétaire de Singapour, en date du 26 juin 2021, une licence de service des marchés des capitaux en vertu de la loi sur les valeurs mobilières et les contrats à terme pour mener des activités de gestion de fonds.

DROITS D'AUTEURS ET MARQUES COMMERCIALES

Copyright © 2024 Barings. Vous pouvez utiliser les informations contenues dans le présent document pour votre usage personnel, mais elles ne peuvent pas être modifiées, reproduites ou distribuées sans l'accord de Barings.

Le nom et le logo de Barings sont des marques commerciales de Barings ; ils sont déposés auprès de l'Office américain des brevets et des marques ainsi que dans d'autres pays du monde. Tous droits réservés.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AUX USA :

Le présent document ne constitue ni une offre de vente, ni une sollicitation d'offres d'achat, de participations dans une société en commandite, d'actions ou de tout autre titre, ni une description des modalités ou des risques inhérents à un placement dans le fonds d'investissement privé (le « Fonds ») qui y est décrit. L'offre et la vente de participations au Fonds sont restreintes par la loi et ne peuvent être effectuées que dans le respect de ces restrictions. Plus spécifiquement, aucune participation ni aucun titre du Fonds, en particulier, n'a été ni ne sera enregistré au titre du Securities Act de 1933 (ci-après la « Loi »). Toutes les offres et les ventes qui y sont liées ne sont pas destinées à être publiques, ainsi, les intérêts et les titres du Fonds seront et resteront exemptés d'être inscrits de la sorte. En acceptant la remise de ce document, la personne à laquelle il est remis (a) s'engage à assurer la confidentialité des informations contenues dans les documents joints, et (b) déclare être un « investisseur accrédité » au sens du Règlement D promulgué par la Securities and Exchange Commission au titre du Securities Act de 1933.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES DANS L'UNION EUROPÉENNE ET L'ESPACE ÉCONOMIQUE EUROPÉEN (EEE) :

Ces informations sont uniquement mises à la disposition des investisseurs professionnels au sens de la directive relative aux marchés d'instruments financiers.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU ROYAUME-UNI :

Ce document est adressé et destiné aux « Investisseurs professionnels » ou à toute autre catégorie de personnes à laquelle une telle commercialisation est autorisée par les lois nationales du Royaume-Uni. Un « Investisseur professionnel » est considéré comme un client professionnel ou qui peut, sur demande, être traité comme tel dans le cadre de la mise en œuvre nationale pertinente de l'annexe II de la directive européenne 2014/65/UE (directive sur les marchés d'instruments financiers ou « MiFID II ») et du Règlement sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, 2013, tel que modifié par le Règlement sur les gestionnaires d'investissement alternatifs (modification, etc.) (sortie de l'UE) 2019 (« Règlement AIFM du Royaume-Uni »).

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN AUSTRALIE :

La présente publication est mise à la disposition uniquement des clients de gros au sens de la section 761G du Corporations Act 2001. Elle est communiquée à la condition de ne pas être transmise à une personne ayant le statut de client de détail au sens de la section 761G du Corporations Act 2001.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU CANADA :

La présente brochure de commercialisation concerne l'offre d'un produit uniquement dans les juridictions et envers les personnes du Canada où et auxquelles ce produit peut légalement être proposé à la vente, et uniquement par les personnes autorisées à vendre ces participations. Ce document n'est pas, et ne doit en aucune circonstance être interprété, comme une publicité ou comme l'offre publique d'un produit. Aucune commission boursière ni aucune autorité similaire du Canada n'a examiné ni approuvé de quelque manière que ce soit ce document ni les mérites du produit ou de ses documents de commercialisation, et toute déclaration contraire constitue un délit.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN SUISSE :

Le présent document est de nature publicitaire.

Il sera principalement conçu pour, et destiné à, des Investisseurs Qualifiés, au sens de l'article 10(3) et (3ter) de la Loi suisse sur les placements collectifs de capitaux (« LPCC ») et son ordonnance d'exécution, à l'exclusion des Investisseurs Qualifiés avec un droit d'opting-out au sens de l'art. 5(1) de la Loi fédérale sur les services financiers (« LSFIn ») et sans relation de gestion de portefeuille ou de conseil avec un intermédiaire financier conformément à l'article 10(3ter) LPCC.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES À HONG KONG :

La distribution du présent document ainsi que le placement d'actions à Hong Kong sont limités pour les fonds non agréés au titre de l'article 104 de la Securities and Futures Ordinance de Hong Kong par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Ce document peut uniquement être distribué, diffusé ou remis à des personnes ayant le statut d'investisseurs professionnels au titre de la Securities and Futures Ordinance ou de toute règle promulguée au titre de cette ordonnance, ou agréée de toute autre façon par la Securities and Futures Ordinance. Le contenu du présent document n'a été examiné par aucune autorité de réglementation de Hong Kong. Vous devez faire preuve de prudence ce qui concerne cette offre. Si vous avez le moindre doute concernant le contenu du présent document, nous vous invitons à demander l'avis d'un conseiller professionnel indépendant.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN CORÉE DU SUD :

Ni le présent document ni Barings ne font une quelconque déclaration concernant le droit de tout destinataire du présent document d'acquiescer des participations dans le Fonds en vertu de la législation de Corée, et notamment, mais sans restriction, en vertu du Foreign Exchange Transaction Act et des règlements adoptés au titre de cette loi. Le Fonds ne peut être émis qu'à des investisseurs professionnels qualifiés, au sens donné à ce terme dans la Loi sur les services d'investissements financiers et les marchés de capitaux, et ce Fonds ne peut être émis, vendu ou remis, ni émis ou vendu une personne à des fins de réémission ou de revente, directement ou indirectement, en Corée ou à tout résident de Corée, sauf en application des lois et règlements en vigueur en Corée.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES À SINGAPOUR :

Le présent document a été préparé à des fins d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une publicité ni comme une offre de vente ou d'achat ni une invitation à souscrire ou à acheter des participations au Fonds. Le présent document n'a pas été enregistré en tant que prospectus auprès de la Monetary Authority de Singapour. En conséquence, la responsabilité réglementaire au titre du SFA relative au contenu des prospectus n'est pas d'application.

Le présent document et tout autre contenu relatif à l'offre ou à la vente, ou à une invitation à la souscription ou à l'achat de participations dans le Fonds ne peut pas être diffusé ou distribué à des personnes résidant à Singapour, sauf (i) à des investisseurs institutionnels au sens de la Section 304 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act, Chapitre 289 du Singapore (the "SFA"), (ii) à une personne concernée Conformément à la Section 305 du SFA ou (iii) conformément à et dans le respect des conditions et de toute autre disposition applicable du SFA.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES À TAÏWAN :

Les Actions relevant de la nature de fonds d'investissement en valeurs mobilières ne sont mises à disposition à Taïwan que pour des banques, des bureaux de change, des sociétés de fiducie, des holdings financiers et D'autres entités ou institutions qualifiées (collectivement, les « Institutions qualifiées ») conformément aux dispositions pertinentes des Règles de Taïwan régissant les fonds offshore (les « Règles ») ou comme le permettent autrement ces Règles. L'offre et la vente d'Actions à Taïwan ne sont pas autorisées. Les Institutions qualifiées taïwanaises qui achètent des Actions ne peuvent pas vendre ou aliéner d'une autre façon leurs participations par un moyen autre que le rachat, le transfert à une Institution qualifiée, le transfert de plein droit ou tout autre moyen approuvé par la Commission Supervisory Commission. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que si les Actions ne relèvent pas de la nature de fonds d'investissement en valeurs mobilières, elles ne sont pas approuvées par la Commission de surveillance financière de Taïwan ou ne font pas l'objet d'un rapport sur leur efficacité en termes d'offre, de vente, d'émission ou de consultation. Les informations relatives aux actions contenues dans le présent document sont uniquement à titre indicatif et ne constituent pas une offre, une recommandation ou une sollicitation à Taïwan.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU JAPON :

Ce document est fourni à des fins d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de participations au Fonds ni de toute autre valeur mobilière. Le Fonds n'a pas été et ne sera pas inscrit conformément au Paragraphe 1 de l'Article 4 de la Loi sur les instruments financiers et les opérations de change du Japon (Loi n° 25 de 1948) et, en conséquence, il ne peut être offert ou vendu, directement ou indirectement, au Japon ou à toute personne japonaise, ou à son bénéficiaire, ou à d'autres personnes à des fins de réémission ou de revente, directement ou indirectement, au Japon ou à toute personne japonaise, si ce n'est en conformité avec l'ensemble des lois, réglementations et directives promulguées par le gouvernement japonais et les autorités réglementaires compétentes et en vigueur à ce moment. À cette fin, on entend par « personne japonaise » toute personne résidant au Japon, y compris les sociétés et autres entités constituées selon le droit japonais.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN THAÏLANDE :

Le présent document est exclusivement destiné aux investisseurs institutionnels qualifiés et aux particuliers fortunés, conformément à la notification du Conseil de surveillance du marché des capitaux n° Tor Thor. 1/2560. Il est uniquement fourni à des fins d'information et ne constitue pas une publicité, une recommandation d'investissement, une recherche ou un conseil. Il ne tient pas compte des objectifs d'investissement spécifiques ou futurs, de la situation financière ou des besoins particuliers d'une personne spécifique. Si vous avez le moindre doute concernant le contenu du présent document, nous vous invitons à consulter un conseiller professionnel indépendant. Aucun des fonds n'a été enregistré auprès de la Commission des valeurs mobilières et des changes. Barings n'est pas autorisée à exercer des activités de gestion de fonds en Thaïlande et n'a pas l'intention de solliciter votre investissement ou votre souscription dans le fonds directement en Thaïlande.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU PÉROU :

Le Fonds n'est pas enregistré auprès de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) Et il est placé au moyen d'une offre privée. La SMV n'a pas examiné les informations fournies à l'investisseur. Ce document est réservé à l'usage exclusif des investisseurs institutionnels au Pérou et n'est pas destiné à une diffusion publique.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU CHILI :

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.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN ARGENTINE :

Le présent document inclut une invitation privée à investir dans des titres. Il vous est adressé uniquement à titre individuel, exclusif et confidentiel, et sa copie, sa divulgation ou son transfert non autorisés par quelque moyen que ce soit sont formellement et strictement interdits. Barings ne fournira ni copies de ce document ni aucun type de conseil ou d'explication, et n'acceptera aucune offre ni aucun engagement d'achat des titres mentionnés dans le présent document de la part de personnes autres que le destinataire prévu. L'offre présentée dans le présent document n'est pas une offre publique et, à ce titre, elle n'est pas et ne sera pas enregistrée auprès de l'autorité d'exécution compétente ou autorisée par celle-ci. Les informations fournies dans le présent document ont été complétées par Barings, qui assume l'entière responsabilité de l'exactitude des données communiquées.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU BRÉSIL :

Le fonds ne peut pas être proposé ou vendu au public au Brésil. De ce fait, le fonds n'a pas été et ne sera pas enregistré auprès de la Commission brésilienne des valeurs mobilières (CVM), et il n'a pas été soumis à l'approbation de l'agence en question. Les documents relatifs au fonds, ainsi que les informations qu'ils contiennent, ne peuvent être remis au public au Brésil, car l'offre du fonds n'est ni une offre publique de titres au Brésil, ni utilisée dans le cadre d'une offre de souscription ou de vente de titres au public au Brésil.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN COLOMBIE :

Le contenu du présent document ne constitue pas une offre publique en République de Colombie. Le présent document ne constitue pas une offre publique en République de Colombie. L'offre du fonds s'adresse à moins d'une centaine d'investisseurs spécifiquement identifiés. Le fonds ne peut être promu ou commercialisé en Colombie ou auprès de résidents colombiens, sauf si cette promotion et cette commercialisation ont lieu conformément au décret 2555 de 2010 ainsi qu'aux autres règles et règlements applicables en matière de promotion des fonds étrangers en Colombie. Il est possible que la distribution du présent document et l'offre d'actions fassent l'objet de restrictions dans certaines juridictions. Les informations contenues dans le présent document sont fournies à titre indicatif uniquement, et il incombe à toute personne en possession du présent Prospectus ainsi qu'à tout investisseur potentiel de s'informer sur toutes les lois et réglementations applicables dans tous les pays pertinents et de les respecter. Les investisseurs potentiels sont invités à s'informer sur les exigences légales qui s'appliquent, les réglementations de contrôle des changes et les impôts applicables dans les pays où ils sont domiciliés ou dont ils sont citoyens ou résidents.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU MEXIQUE :

Les titres proposés dans le présent document ne sont pas et ne seront pas enregistrés au registre national des valeurs mobilières (Registro Nacional De Valores) tenu par la Commission mexicaine des banques et des valeurs mobilières (Comision Nacional Bancaria y De Valores "CNBV"). Ces titres ne peuvent être offerts au public ou vendus au Mexique sans que soit applicable une exemption pour le placement privé de titres en vertu de la loi mexicaine sur les valeurs mobilières.

Informations importantes

. Pour prendre une décision d'investissement, vous êtes invité(e) à vous baser sur votre propre examen du fonds/titre. Ces titres ne sont pas offerts et ne peuvent être ni offerts ni acquis sur le territoire des États-Unis du Mexique. Les informations contenues dans le présent document n'ont pas été examinées ni autorisées par la CNBV. Tout investisseur mexicain acquérant les titres le fait à ses propres risques.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU PANAMA :

La présente offre n'est pas une offre publique. Ce document est réservé à l'usage exclusif des investisseurs institutionnels. Les titres dont fait mention le présent document n'ont pas été enregistrés auprès de la Surintendance du marché des valeurs mobilières du Panama et ne sont pas soumis à sa supervision. Il est possible que la distribution du présent document et l'offre d'actions fassent l'objet de restrictions dans certaines juridictions. Il incombe à toute personne en possession du présent Prospectus et à toute personne souhaitant souscrire des actions de s'informer sur toutes les lois et réglementations applicables dans tous les pays pertinents et de les respecter. Les investisseurs potentiels doivent s'informer sur les exigences légales qui s'appliquent ainsi que sur les réglementations de contrôle des changes et sur les impôts applicables dans les pays où ils sont domiciliés ou dont ils sont citoyens ou résidents. Le présent Prospectus ne constitue pas une offre ou une sollicitation de qui que ce soit dans quelque pays que ce soit où une telle offre est illicite ou dans lequel la personne faisant une telle offre ou sollicitation n'est pas habilitée à le faire ou à toute personne à laquelle il est illicite de faire une telle offre ou sollicitation.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES EN URUGUAY :

La vente du produit est considérée comme un placement privé au sens de l'article 2 de la loi uruguayenne 18.627. Ce produit ne doit être ni offert ni vendu au public en Uruguay, sauf dans des circonstances qui ne constituent pas une offre ou une distribution au public en vertu des lois et règlements uruguayens. Ce produit n'est pas et ne sera pas enregistré auprès de la Surintendance des services financiers de la Banque centrale d'Uruguay. Ce produit correspond aux fonds d'investissement qui ne sont pas des fonds d'investissement régis par la loi uruguayenne 16.774 du 27 septembre 1996, telle que modifiée.

POUR LES PERSONNES DOMICILIÉES AU DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE :

Ce document est adressé et destiné aux « Investisseurs professionnels » ou à toute autre catégorie de personnes à laquelle une telle commercialisation est autorisée par les lois de la Dubai Financial Services Authority.

DROITS D'AUTEURS ET MARQUES COMMERCIALES

Copyright © 2024 Barings. Vous pouvez utiliser les informations contenues dans le présent document pour votre usage personnel, mais elles ne peuvent pas être modifiées, reproduites ou distribuées sans l'accord de Barings.

Le nom et le logo BARINGS sont des marques déposées de Barings et sont enregistrés auprès de l'Office américain des brevets et des marques dans d'autres pays du monde. Tous droits réservés.