

BARINGS DEVELOPED AND EMERGING MARKETS HIGH YIELD BOND FUND

May 2019

INFORMATIONS SUR LE FONDS ¹

| | |
|---|--|
| Gestionnaires de fonds | Scott Roth, Sean Feeley, Craig Abouchar, Chris Sawyer, Kristine Li |
| Type de fonds | OPCVM agréés irlandais |
| Taille totale du fonds (en Mio) | 543.2 |
| Date de lancement du Fonds | 19.07.1993 |
| Types d'unités disponibles | Revenu/Accumulation |
| Comparateur de performance ² | BoAML Global High Yield USD Hedged |

Veuillez consulter le prospectus pour obtenir la liste complète des catégories d'actions ou de parts.

CLASS A USD INCOME UNIT TYPE

| | |
|---|---------------------------------|
| Date de lancement | 19.07.1993 |
| Investissement min | USD5000 |
| Inv. ultérieur min. | USD500 |
| Chiffre relatif aux charges en cours (« OCF ») ³ | 1,45% au 30.04.2018 |
| Frais de gestion | Initial 5,00% Annuel 1,00% |
| Date XD | 01 Fév, 01 Mai, 01 Août, 01 Nov |
| Dividende payé par | 28 Fév, 31 Mai, 31 Août, 30 Nov |
| ISIN | IE0000835953 |
| Code Bloomberg | BRGHYBI ID |
| ID Lipper | 60000674 |
| Rendement à échéance ⁴ | 7.4% |
| Rendement sous-jacent ⁴ | 5.1% |
| Rendement des distributions ⁴ | 6.6% |
| Duration modifiée | 3.3 |
| Statut reporting RU | oui |
| Notation Morningstar ² | ★★★ |

CLASS A USD INCOME UNIT TYPE

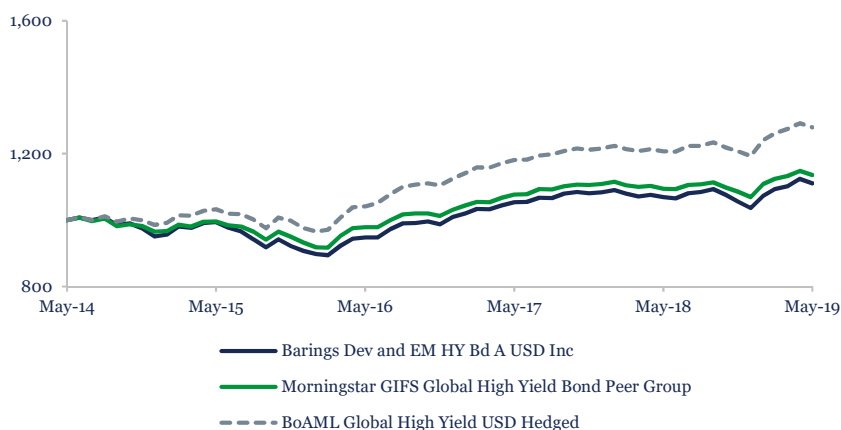
| | |
|---|---------------------------------|
| Date de lancement | 06.02.2012 |
| Investissement min. | USD10.000.000 |
| Inv. ultérieur min. | USD500 |
| Chiffre relatif aux charges en cours (« OCF ») ³ | 1,00% au 30.04.2018 |
| Frais de gestion | Initial 0,00% Annuel 0,75% |
| Date XD | 01 Fév, 01 Mai, 01 Août, 01 Nov |
| Dividende payé par | 28 Fév, 31 Mai, 31 Août, 30 Nov |
| ISIN | IE00B3L6P808 |
| Code Bloomberg | BRGHYIU ID |
| ID Lipper | 68142248 |
| Rendement à échéance ⁴ | 7.4% |
| Rendement sous-jacent ⁴ | 5.6% |
| Rendement des distributions ⁴ | 6.6% |
| Duration modifiée | 3.3 |
| Notation Morningstar ² | ★★★ |

Les notations sont sujettes à modification.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DU FONDS : RÉSUMÉ

Le principal objectif de placement du Fonds est de produire un rendement courant élevé en dollars, assorti d'un niveau de risque acceptable. Toute plus-value du capital sera accessoire. La politique du Fonds consiste à investir dans une combinaison de titres de créance et de titres de prêt (y compris des titres liés au crédit) d'entreprises et de gouvernements (y compris tout organisme gouvernemental ou banque centrale) de tout État membre de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») et de tout marché en développement ou émergent. (Veuillez consulter le Prospectus pour vous informer sur l'objectif et la politique de placement complets.)

PERFORMANCE HISTORIQUE - CLASS A USD INCOME UNIT TYPE ² VALEUR LIQUIDITE DE US \$ 1000



La performance passée ne préjuge pas de la performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat des parts. Veuillez noter que les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur, le prix ou le revenu d'un placement. Le graphique ci-dessus doit être examiné conjointement avec le tableau du rendement sur 12 mois glissants ci-dessous.

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE (\$US) ²

| % fluctuation | Comparateur | de performance du Fonds |
|---------------|-------------|-------------------------|
| 2018 | -4.3 | -1.9 |
| 2017 | +7.3 | +8.0 |
| 2016 | +11.2 | +15.2 |
| 2015 | -4.5 | -1.0 |
| 2014 | -2.1 | +3.4 |

PERFORMANCE (USD) ²

| % fluctuation | Comparateur | Comparateur de performance |
|---------------|-------------|----------------------------|
| 1 mois | -1.1 | -1.0 |
| 3 mois | +1.7 | +1.4 |
| CUM. ANN. | +7.2 | +7.3 |
| 1 an | +4.0 | +5.9 |

PERFORMANCE MOBILE SUR 12 MOIS (USD) ²

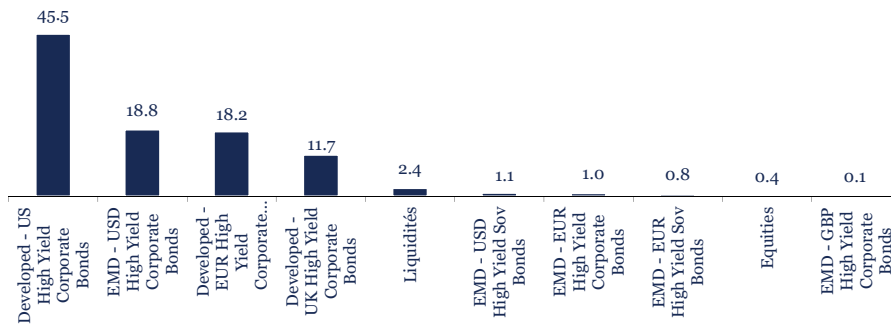
| % fluctuation | Comparateur |
|---|-------------|
| 31 mai 2018 - 31 mai 2019 | +4.0 |
| 31 mai 2017 - 31 mai 2018 | +1.3 |
| 31 mai 2016 - 31 mai 2017 | +11.4 |
| dimanche 31 mai 2015 - mardi 31 mai 2016 | -4.7 |
| samedi 31 mai 2014 - dimanche 31 mai 2015 | -0.6 |

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE (USD) ²

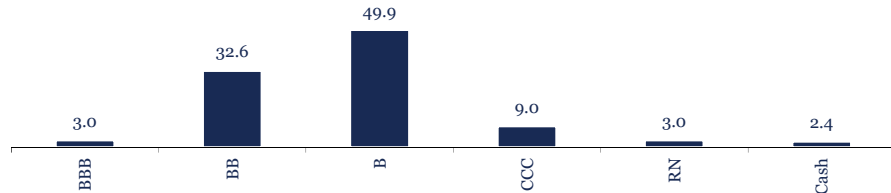
| % fluctuation | Comparateur | Comparateur de performance |
|------------------|-------------|----------------------------|
| 3 ans annualisé | +5.5 | +7.1 |
| 5 ans annualisé | +2.1 | +5.0 |
| 10 ans annualisé | +7.1 | N/A |
| IS annualisé | +6.8 | N/A |

Indice de comparaison source: Index Source

RÉPARTITION DES FONDS (%)¹



COTE DE SOLVABILITÉ (%)¹



DIX PRINCIPALES POSITIONS¹

| Position | Weight (%) |
|--|------------|
| CITGO Holding, Inc 10.75% 15.02.2020 | 1.6 |
| ETP (Energy Transfer Partners LP) 01.11.2066 | 1.6 |
| Virtu Financial 6.75% 15.06.2022 | 1.4 |
| Bausch Health Companies 6.13% 15.04.2025 | 1.2 |
| Lowell 8.5% 01.11.2022 | 1.1 |
| Sprint Nextel Corporation 6.88% 15.09.2023 | 1.0 |
| Vue Cinemas 7.88% 15.07.2020 | 1.0 |
| SunCoke Energy Partners, L.P. 7.5% 15.06.2025 | 1.0 |
| Techem 6.0% 30.07.2026 | 0.9 |
| Ortho-Clinical Diagnostics Inc. 6.63% 15.05.2022 | 0.9 |

GLOSSAIRE DES TERMES D'INVESTISSEMENT

Nous avons créé un glossaire pour vous aider si vous ne connaissez pas les termes d'investissement que nous utilisons dans cette fiche d'information. Ce glossaire est disponible sur notre site web.

POLITIQUE DE TRÉSORERIE NON ENGAGÉE

Chaque jour, sous réserve des restrictions du Fonds et à la discrétion du gestionnaire de placements, les liquidités non engagées peuvent être placées du jour au lendemain dans des fonds du marché monétaire (actuellement gérés par Northern Trust). Ces fonds du marché monétaire font l'objet d'un suivi continu et l'intention est de n'utiliser que des fonds notés Aaa/MR1+ par Moody's (ou une notation équivalente par une autre agence de notation). L'argent est placé dans ces fonds afin de diversifier le risque lié aux liquidités non engagées. Les fonds du marché monétaire ne sont pas garantis et leur valeur peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

BARINGS

Baring Asset Management Limited
20 Old Bailey
EC4M 7BF
United Kingdom

Autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority
CONTACT : +44 (0) 333 300 0372 (numéro détaxé)
Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés et suivis
www.baring.com

NOTES

¹ Sauf indication contraire, tous les chiffres du portefeuille du Fonds repris dans la présente fiche d'information sont en date de la fin du mois figurant en haut de la première page. L'éventuelle pondération « Liquidités » peut inclure les liquidités en dépôt, les avoirs en fonds en espèces, les bons du Trésor à court terme (ou équivalent), les opérations de change à terme, les recettes à percevoir, les contrats à terme, la marge initiale et les dépôts de garantie en espèces. Si les notations diffèrent d'une source à l'autre, c'est la notation la plus élevée qui est utilisée (Moody's/S&P). Les données de valorisation utilisées pour calculer la répartition de l'actif et les 10 principales positions se fondent sur le dernier cours de clôture publié ou le dernier cours négocié, si disponible, et ne tiennent pas compte de toute modification à des fins de swing pricing. Lorsque le portefeuille contient des titres illiquides ou non cotés, ceux-ci ont été évalués conformément à la politique de Barings en matière de prix. Source : Barings/Northern Trust/Moody's/S&P.

² Les chiffres de performance sont présentés déduction faite des honoraires et charges, en USD sur la base d'une VU, par part, les revenus bruts étant réinvestis. Depuis le 1^{er} juin 2009, nous avons introduit une comparaison des performances à des fins de gestion des risques et de mesure des performances. Source : Morningstar/Barings : Pour les données et les évaluations provenant de Morningstar : © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garantie comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de cette information. Les performances passées ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

À compter du 1^{er} août 2016, le Comparateur de performance du Fonds Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated USD Hedged a été remplacé par le Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged. Les chiffres de performance ont été antdatés au 1^{er} août 2016, et reflètent désormais le Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged. Avant le 1^{er} août 2016, le comparateur de performance du fonds Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated a été remplacé par le the Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated USD Hedged. Ces chiffres de performance ont été antdatés au 1^{er} juin 2009 et sont entrés en vigueur le 5 février 2015.

³ Le montant des charges en cours (« OCF ») reflète les paiements et les dépenses qui couvrent certains aspects de l'exploitation du fonds et est déduit de l'actif au cours de la période. Il comprend les frais de gestion des placements, les frais de fiducie et de garde, et les frais d'administration.

⁴ Le rendement des distributions reflète le montant que l'on peut s'attendre à distribuer au cours des douze prochains mois. Le rendement sous-jacent reflète le revenu annualisé qui devrait être perçu au cours des douze prochains mois, net des frais du fonds calculés conformément aux normes comptables applicables. Tous les rendements sont calculés en pourcentage du cours moyen du marché des parts du fonds et sont fondés sur un aperçu du portefeuille à cette date. Ils n'incluent aucuns frais préliminaires, et les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions. Le rendement des distributions est supérieur au rendement sous-jacent parce qu'une partie des frais du Fonds est imputée au capital. Cela a pour effet d'augmenter les distributions de l'année de 1,52% (Catégorie A USD Inc) et de 1,27% (Catégorie I USD Acc) et de limiter la performance du capital du **INFORMATIONS IMPORTANTES**

Baring Asset Management Limited est le gestionnaire de placement du fonds et Baring International Fund Managers (Ireland) Limited en est le gestionnaire.

Le présent document est approuvé et publié par Baring Asset Management Limited, autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority ; dans les juridictions autres que le Royaume-Uni, est fourni par la société Baring Asset Management / société affiliée dont le nom et les coordonnées figurent aux présentes. Le présent document ne constitue en rien une offre de vente ou une invitation à solliciter un produit ou un service de Baring Asset Management, et est à titre d'information seulement. Avant d'investir dans un produit, nous invitons les destinataires qui ne sont pas des investisseurs professionnels à consulter leur conseiller financier. Le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (Key Information Document - KIID) doit avoir été reçu et lu avant d'investir. Il convient également de lire tous les autres documents pertinents liés à ce produit tels que le Rapport, les Comptes et le Prospectus. Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas des conseils ou des recommandations en matière d'investissement, fiscale, juridique ou autre, ni une offre de vente ou une invitation à souscrire un produit ou service de Baring Asset Management.

Tout investissement comporte des risques. La valeur de tout investissement et tout revenu qui en découle peut connaître des hauts et des bas et n'est pas garantie. **La performance passée ne préjuge pas de la performance actuelle ou future.** Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements cités ne sont pas garantis. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur, le prix ou le revenu d'un placement. Il existe des risques supplémentaires associés aux investissements (effectués directement ou par l'intermédiaire de véhicules de placement dans lesquels nous investissons) dans les marchés émergents ou en développement. Les placements dans des obligations à rendement plus élevé émises par des emprunteurs ayant des notations de crédit moins élevées peuvent comporter un risque de défaut plus élevé et avoir une incidence négative sur le revenu et la valeur du capital. Les paiements de revenu peuvent constituer un remboursement de capital en tout ou en partie. Le revenu peut être obtenu en renonçant à la croissance future du capital. Nous pensons raisonnablement que les informations contenues dans le présent document provenant de sources tierces, telles qu'elles sont citées, sont exactes à la date de publication. Les informations et les opinions figurant dans le présent document peuvent changer à tout moment. Le présent document peut inclure des lignes directrices internes sur la construction du portefeuille. À titre indicatif, le fonds n'est pas tenu de respecter ces limites et peut ne pas toujours s'y situer. Ces lignes directrices sont sujettes à changement sans préavis et sont fournies exclusivement à titre d'information.

Le présent document peut contenir des énoncés prospectifs qui sont fondés sur nos opinions, attentes et projections actuelles. Nous ne nous engageons en aucun cas à mettre à jour ou à réviser les énoncés prospectifs. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux que prévoient les énoncés prospectifs.

Les modalités de rachat des actions en vertu de la Financial Services and Markets Act 2000 du Royaume-Uni ne seront pas disponibles en ce qui concerne les fonds offshore. Les Actions du Fonds ne sont disponibles dans aucune