



# BARING EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND

MARS 2015

INFORMATION SUR LE FONDS <sup>1</sup>	
Gérants du fonds	Nicholas Williams / Colin Riddles
Type de fonds	Fonds de droit irlandais
Encours du fonds en Millions	€117.2
Date de lancement du Fonds	29.10.2013
Valeur liquidative <sup>4</sup>	€13.09
Parts disponibles	Distribution / Capitalisation
Date de paiement du dividende	N/A
Nombre de valeurs	100
Indice de comparaison <sup>2</sup>	MSCI Europe Small Cap Total, Gross Index

## OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

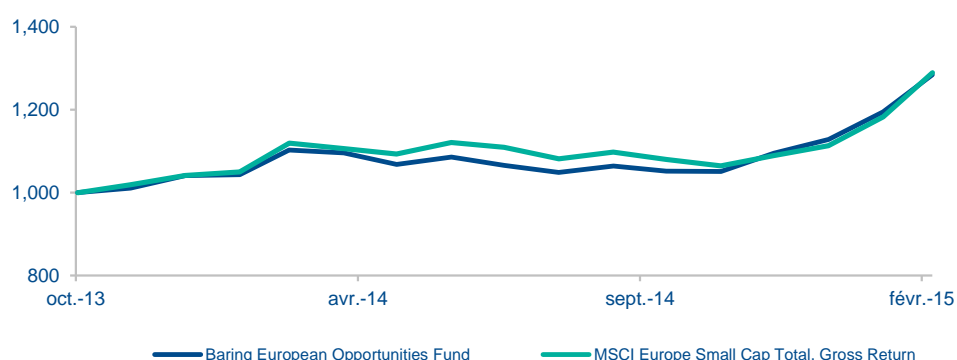
Fonds investi principalement en actions de sociétés européennes de petites et moyennes capitalisations boursières. Recherche de plus-value en capital à long terme.

Pour obtenir la liste complète des parts disponibles, merci de vous référer au prospectus.

CLASSE A EUR CAPITALISATION	
Date de création	29.10.2013
Investissement minimum	€3,500
Investissement min ultérieur	€500
Frais de gestion	Sous. max 5.00% Annuels 1.50%
Eligible au PEA	Classe A (EUR)
Code ISIN	IE00BDSTXR76
Code Bloomberg	BAEOAEA ID
Code Lipper	68232993
Euroclear France	IE00BDSTXR76
OCF	2.10% au 31.10.14

## HISTORIQUE DE PERFORMANCES - CLASSE A EUR CAPITALISATION <sup>2</sup>

Base €1000



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne prennent pas en compte commissions et coûts de souscription et de rachat de parts du fonds. Une modification du taux de change est susceptible d'affecter valorisation et rendement d'un investissement.

CLASSE I EUR CAPITALISATION	
Date de création	29.10.2013
Investissement minimum	€10,000,000
Investissement min ultérieur	€500
Frais de gestion	Sous. max 0.00% Annuels 0.75%
Code ISIN	IE00BDSTY523
Code Bloomberg	BAEOIEA ID
Code Lipper	68232997
Euroclear France	IE00BDSTY523
OCF	1.35% au 31.10.14 0.0%

## PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
2014	+8.3	+6.8
2013	N/A	N/A
2012	N/A	N/A
2011	N/A	N/A
2010	N/A	N/A

## PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds
31 Mars 2014 - 31 Mars 2015	+19.3
31 Mars 2013 - 31 Mars 2014	N/A
31 Mars 2012 - 31 Mars 2013	N/A
31 Mars 2011 - 31 Mars 2012	N/A
31 Mars 2010 - 31 Mars 2011	N/A

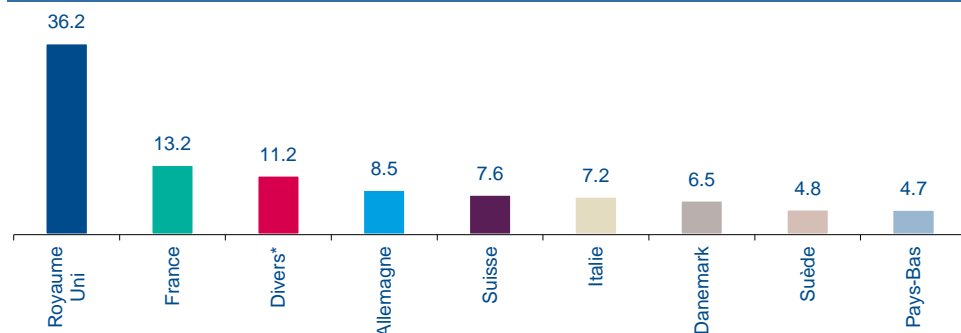
## PERFORMANCES (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
1 mois	+1.9	+1.9
3 mois	+15.9	+18.1
Depuis le 31/12/2014	+15.9	+18.1
1 an	+19.3	+18.8

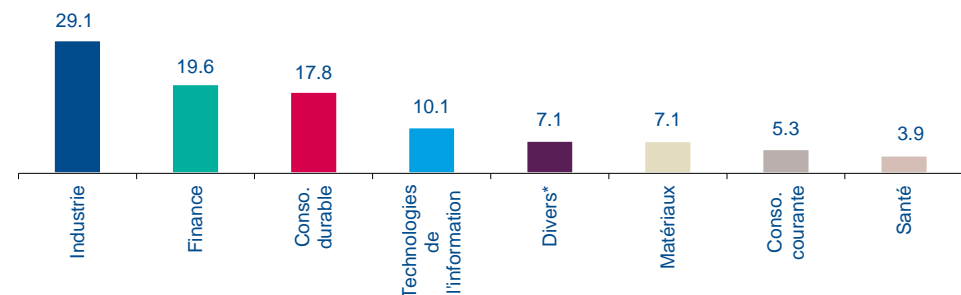
## PERFORMANCES ANNUALISÉES (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
3 ans annualisés	N/A	N/A
5 ans annualisés	N/A	N/A
10 ans annualisés	N/A	N/A
Depuis l'origine ann	+20.9	+21.9

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%) <sup>1</sup>



## RÉPARTITION SECTORIELLE (%) <sup>1</sup>



\*Dont liquidités 2.4%

## 10 PRINCIPALES VALEURS <sup>1</sup>

Nom de l'entreprise	Pourcentage (%)
Ingenico SA	1.7
ASM International N.V.	1.6
Banca Generali S.P.A.	1.6
Aalberts Industries N.V.	1.6
Baloise-Holding AG	1.6
DSV A/S	1.5
Ashtead Group	1.5
UNITE Group plc	1.5
Aareal Bank AG	1.5
St. James's Place	1.5

## STATISTIQUES DE RISQUE <sup>1</sup>

Statistique	Fonds	Indice de comparaison
Volatilité	N/A	N/A
Alpha	N/A	-
Beta	N/A	-
Ratio de Sharpe	N/A	N/A
Tracking Error (Ex Post)	N/A	-

## NOTES

1. Sauf autre indication, toutes les données figurant dans ce document font référence à la date de fin de mois indiquée en haut de la page 1. Les statistiques de risque sont calculées sur les performances en £ sur une période de 3 ans. Les liquidités comprennent, selon les cas, les dépôts, les fonds monétaires, le T-Bills ou équivalents, les opérations sur les changes, les contrats à terme. Les données utilisées pour calculer l'allocation d'actifs et les 10 premières lignes sont basées sur le dernier cours de clôture ou à défaut le dernier cours coté, et ce sans aucun ajustement. Lorsque le portefeuille contient des titres non liquides / non cotés ceux-ci sont évalués conformément à la politique de prix Barings. Source : Barings/Northern Trust.

2. Les performances sont exprimées nettes de frais et charges, en livres sterling sur la base de la valeur liquidative dividendes réinvestis, en €. L'indice n'est utilisé qu'à des fins de comparaison. Source : Morningstar/Barings. Données et notations issues de Morningstar. © Morningstar, Inc. Tous Droits Réservés. Les informations de cette publication (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu, (2) ne doivent être ni reproduites ni distribuées, (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, exhaustives ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes pouvant découler de l'utilisation de ces informations.

3. Le taux de distribution reflète les rendements déclarés au cours des 12 derniers mois. Il ne prend en compte aucun frais et les investisseurs peuvent être soumis à imposition sur ces revenus. Ces rendements ne préjugent pas des rendements futurs.

4. La valeur liquidative est une valeur liquidative unique. Pour les souscriptions, un droit de souscription est ajouté à la valeur liquidative.

Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles à l'adresse [www.barings.com](http://www.barings.com). Les investisseurs suisses peuvent obtenir gratuitement ces documents auprès de BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse.

## INFORMATIONS IMPORTANTES

Baring Asset Management Limited est le gestionnaire du Fonds pour Baring Fund Managers Limited.

Document destiné aux professionnels, ne doit pas être remis à des particuliers. Ce document est publié et approuvé par Baring Asset Management Limited et dans les pays autres que le Royaume-Uni, par le bureau Baring Asset Management local dont le nom et les coordonnées sont indiquées sur ce document. Toutes les informations de cette publication sont purement indicatives et ne constituent ni une offre de vente ni des conseils d'investissement pour quelque produit ou service offert par Baring Asset Management. Avant d'investir dans l'un ou l'autre de ces fonds, il est recommandé aux investisseurs non professionnels de prendre contact avec leur conseiller financier habituel. Vous devez lire le KIID (Key Investor Information Document) avant d'investir. Nous vous recommandons également de lire les autres documents relatifs au produit, comme le rapport annuel et le prospectus.

Les informations contenues dans cette publication ne constituent ni une recommandation, que ce soit d'investissement, fiscale, légale ou autre, ni une offre de vente, ni des conseils d'investissement pour quelque produit ou service offert par Baring Asset Management.

**Tout investissement implique des risques.** La valeur des investissements ou des revenus générés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et ne saurait être garantie. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.** Les rendements ne sont pas garantis. Les variations de taux de change sont susceptibles d'avoir une incidence préjudiciable sur la valeur, le prix ou le revenu d'un investissement. Il existe des risques supplémentaires inhérents aux investissements sur les marchés émergents ou en voie de développement (que ce soit directement ou indirectement par l'intermédiaire d'un fonds qui investit sur ces marchés). Les investissements en obligations à haut rendement émises par des émetteurs ayant une notation faible présentent un risque de défaut supérieur, ce qui peut avoir une incidence sur le rendement et sur la valorisation du capital. Les coupons peuvent être calculés et payés sur la base de tout ou partie de la valeur nominale. Ils peuvent être affectés par la variation de la valeur nominale. Le contenu du présent document a été établi sur la base d'informations jugées fiables à la date de publication. Toutefois, les informations comme les avis qui y sont donnés sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Ce document peut présenter les règles de construction internes de portefeuilles. Le fonds n'est pas tenu par ces règles et peut parfois ne pas respecter ces limites. Ces règles sont susceptibles de changer sans notification préalable et ne sont données qu'à titre d'information. Ce document peut faire état de nos anticipations en fonction de nos opinions actuelles, attendues et projections. Nous ne sommes pas tenus de les modifier ou de les mettre à jour. La réalité peut différer de nos anticipations.

Les mécanismes d'indemnisation selon le Financial Services and Markets Act 2000 du Royaume-Uni ne s'appliquent pas pour les fonds offshore. Les parts du fonds ne sont pas disponibles dans les juridictions où la vente est interdite, et notamment aux Etats-Unis ou pour tout citoyen américain, que ce soit directement ou indirectement. Les souscriptions ne seront reçues et les parts émises que sur la base du prospectus en vigueur.

Version 11/SD.



Baring France SAS  
35 avenue Franklin Roosevelt  
75008 Paris

Autorisation de commercialisation AMF  
Pour nous contacter: 01 53 93 60 00

[www.barings.com](http://www.barings.com)