

FONDSANGABEN

Nettoinventarwert (€ Mio.)
46,1

Auflegungsdatum
8. Februar 2019

Domizil
Irisch, OGAW-Fonds

Handelshäufigkeit
Täglich

Verwaltungsgesellschaft
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

Investment-Manager
Baring Asset Management Limited

Anteilsklassen
GBP/EUR/USD/CHF Hedged

Ausschüttung
Halbjährlich

Basiswährung
EUR

Referenzindex¹
EMIX Smaller European Companiesex-UK (Total Net Return) Index

PORTFOLIOMANAGER

Nicholas Williams
30 Jahre Erfahrung

Colin Riddles
26 Jahre Erfahrung

Rosemary Simmonds, CFA
13 Jahre Erfahrung

William Cuss, CA, CFA
6 Jahre Erfahrung

NOVEMBER 2020 / FACTSHEET

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in Europa.

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 75% seines Gesamtvermögens direkt oder indirekt in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von kleineren Unternehmen (d.h. mindestens 30% der Gesamtkapitalisierung) investiert, die in Europa eingetragen sind oder die den größten Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit in Europa ausüben oder an den Börsen in Europa notiert oder gehandelt werden.

MARKTCHANCE

- Kleinere Unternehmen erzielen nicht selten eine bessere Wertentwicklung als größere Unternehmen und verzeichnen langfristig häufig höhere Wachstumsraten.
- Indizes mit kleineren Unternehmen umfassen eine große Anzahl unterschiedlicher und titelspezifischer Anlagegelegenheiten.

| FONDS- PERFORMANCE (%) | Klasse J EUR Inc (vor Gebühren) | Klasse J EUR Inc (nach Gebühren) | Referenzindex ¹ |
|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| November 2020 | 12,18 | 12,10 | 16,71 |
| 3 Monate | 6,93 | 6,72 | 10,25 |
| Seit Jahresbeginn | 4,20 | 3,44 | 5,84 |
| 1 Jahr | 6,25 | 5,40 | 9,18 |
| Seit Auflegung | 13,31 | 12,41 | 13,56 |

DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG LÄSST NICHT AUF KÜNFTIGE ERGEBNISSE SCHLIESSEN.

Eine Anlage ist mit dem Risiko des Verlusts verbunden. Renditen in Zeiträumen von länger als einem Jahr werden annualisiert.

Quelle: Morningstar/Barings: Die Angaben zur Wertentwicklung sind in EUR auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil bei Wiederanlage der Bruttorendite dargestellt.

1. Der Referenzindex ist ab dem 01.01.2020 der EMIX Smaller European Companiesex-UK (Total Net Return) Index; zuvor war es der EMIX Smaller European Companies (Ex UK) Total Gross Return Index.

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

| | Mindestanlage | Vergütung (p.a.) |
|-------------------|---|------------------|
| Klasse I EUR INC | Erstanlage - 10 Mio. EUR Folgeanlage - 1.000 EUR | 0,75% |
| Klasse J EUR Inc* | Folgeanlage - 1.000 EUR | 0,75% |

*Steht nur für zusätzliche Zeichnungen von Anlegern zur Verfügung, die bereits Anteile der Klasse J haben.

AKTIENPLATTFORM¹

Barings verwaltet weltweit ein Vermögen in Höhe von über 354 Milliarden US-Dollar in Form von Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien und alternativen Vermögenswerten

Unser Schwerpunkt liegt auf der Entwicklung von Research-orientierten Aktienangeboten für unsere Kunden, die auf Anlageüberzeugungen und unserer langen Tradition als erste Investoren in neuen und etablierten Märkten basieren.

- Globale Aktien
- Aktien von Schwellen- und Frontier-Märkten
- Small-Cap-Aktien

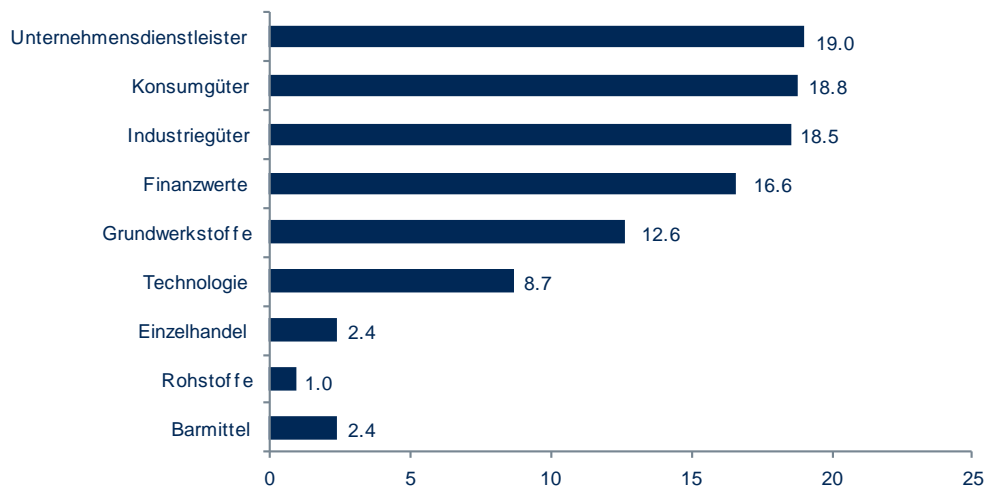
Unsere Investorenbasis umfasst Finanzinstitute, Pensionskassen, Stiftungen und Großhandelsunternehmen.

FONDSCHARAKTERISTIKA^{2,3}

BARINGS EUROPE SELECT FUND

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Anzahl Positionen | 96 |
| Aktiver Anteil (%) | 85,52 |
| Ex-Referenzindex (%) | 39,96 |
| Beta (Ex Ante) | 0,90 |
| Durchschnittl. Marktkap. (EUR Mrd.): | 5,32 |

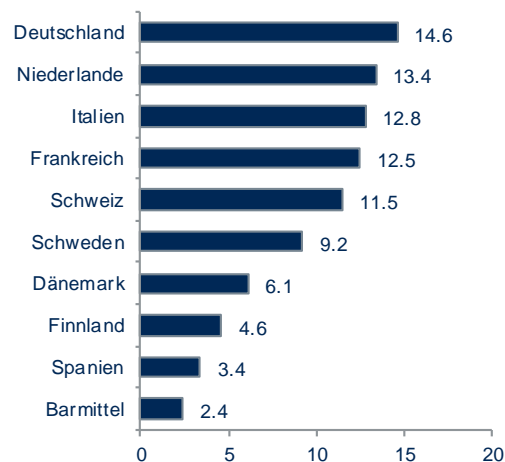
TOP-SEKTOREN GEWICHTUNG (% DES NETTOINVENTARWERT)³



TOP-POSITIONEN (% DES NIW)³

| | |
|-------------------|------|
| IMCD | 2,12 |
| GN Store Nord | 2,12 |
| ASM International | 2,11 |
| ASR Nederland | 2,00 |
| SIG Combibloc | 2,00 |
| HelloFresh | 1,95 |
| Amplifon | 1,91 |
| Stroeer | 1,89 |
| FincoBank | 1,80 |
| Euronext | 1,77 |

TOP LÄNDERGEWICHTUNG (% DES NETTOINVENTARWERT)³



1. Barings, Vermögen am 30. September 2020.
2. Risikostatistiken basieren auf Bruttoperformance
3. Stand: 30. November 2020

KLASSE J AKTIVE ANTEILSKLASSEN

| Bezeichnung | ISIN | Bloomberg | Lipper |
|-------------|--------------|------------|----------|
| EUR INC | IE00BG7PJF77 | BAESJIE ID | 68528501 |
| EUR ACC | IE00BG7PJG84 | BAESJAE ID | 68528502 |
| GBP INC | IE00BG7PJH91 | BAESJIG ID | 68528503 |

*Nähere Informationen zu den Währungen der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Hauptrisiken

- Regionalfonds sind stärker konzentriert als solche, die breit über Märkte hinweg investieren, und gelten daher als risikoreicher.
- Unter Umständen haben Schwellenländer eine weniger entwickelte Regulierung und stehen mehr politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen gegenüber als Industrieländer. Dies bedeutet, dass Ihr Geld einem höheren Risiko ausgesetzt ist.
- Der Fonds kann Aktien kleinerer Unternehmen halten, die eventuell schwieriger zu kaufen und verkaufen sind, da sie eventuell nicht so häufig und in geringeren Mengen gehandelt werden, und ihre Aktienkurse können stärker schwanken als die größerer Unternehmen.
- 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 Fondsverlusten aussetzen, die deutlich höher ausfallen als die Kosten des Derivats, da relativ geringe Veränderungen höhere Auswirkungen auf Derivate als auf die Basiswerte haben.
- Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Währung des Fonds und den Währungen, in denen die Vermögenswerte des Fonds bewertet werden, können zu einer Erhöhung oder Reduzierung des Wertes des Fonds und der erzielten Erträge führen.

Baring Asset Management Limited - 20 Old Bailey, London, EC4M 7BF, Großbritannien

Von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert

KONTAKT: +44 (0) 333 300 0372 (Für diese Nummer gilt eine vergünstigte Gebühr)

Telefongespräche können aufgezeichnet und überwacht werden

www.baring.com

FÜR WEITERE INFORMATIONEN WENDEN SIE SICH BITTE AN IHR BARINGS-TEAM VOR ORT

Allgemeine Fragen:
info@barings.com

Europa:
emea.info@barings.com

Anfragen aus Nordamerika:
north.american.info@barings.com

Anfragen aus der Region Asien-Pazifik:
apac.info@barings.com

Etw aige in diesem Dokument enthaltene Prognosen, die auf Barings Markteinschätzungen am Erstellungsdatum basieren, können ohne notice, dependent upon many factors. Etw aige Schätzungen oder Prognosen sind nicht unbedingt ein Hinweis auf die zukünftige oder wahrscheinliche Performance. Eine Anlage ist stets mit Risiken verbunden. Der Wert einer Anlage und der erzeugten Erträge kann ebenso fallen wie steigen und Barings or any other person. **DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG LÄSST NICHT AUF KÜNFTIGE ERGEBNISSE SCHLIESSEN.** Any investment results, Portfolio-Zusammensetzungen bzw. in diesem Dokument dargelegte Beispiele werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt und sind kein Hinweis auf etw aige investment results, future portfolio composition or investments. Die Zusammensetzung und das Volumen einer Anlage und die damit verbundenen Risiken können Erheblich von den in diesem Dokument dargelegten Beispielen abweichen. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass eine Anlage rentabel ist. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Prospective investors should read the 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 Global Advisers Limited, Barings Australia 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, and Baring Asset Management Korea Limited sind jeweils verbundene Finanzdienstleistungsunternehmen von Barings LLC (jeweils einzeln ein „verbundenes Unternehmen“), die zusammen unter der Bezeichnung „Barings“ laufen. Verbundene Unternehmen können als Vertreter oder Vertriebsstelle für diese Produkte und Dienstleistungen Dritter fungieren some others and may be paid a fee for doing so.

KEIN ANGEBOT:

Das Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf etwaiger Finanzinstrumente oder -dienste in einer Rechtsordnung dar. The material Würden ohne Rücksicht auf die Anlageziele, die finanzielle Situation oder spezifische Bedürfnisse etwaiger Empfänger dieses Dokuments zusammengestellt. 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. Die Einschätzungen werden in gutem Glauben entsprechend dem Sachverhalt bereitgestellt, der zum Zeitpunkt der Erstellung bekannt war, und können ohne Vorankündigung geändert werden. Individuelle Portfolio-Managementteams können Ansichten vertreten, die von denen in diesem Dokument dargelegten abweichen, und sie können für verschiedene Kunden unterschiedliche Anlageentscheidungen treffen. Diesem Dokument können in Teilen Informationen von Quellen zugrunde liegen, welche wir als zuverlässig erachten. 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.

SONSTIGE BESCHRÄNKUNGEN:

Die Verbreitung dieses Dokuments ist rechtlich eingeschränkt. Von Barings wurden und werden keine Handlungen unternommen, um den Besitz oder die Verteilung des Dokuments in einer Rechtsordnung zu ermöglichen, in der zu diesem Zwecke ggf. Handlungen erforderlich sind. Dementsprechend darf dieses Dokument nur in Rechtsordnungen verwendet werden, in denen dies im Einklang mit allen in den betreffenden Rechtsordnungen geltenden Gesetzen und Vorschriften geschieht.

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.

Angaben zu OGAW-Fonds richten sich nicht an US-Personen, wie in Regulation S gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 definiert, oder an Personen in anderen Rechtsgebieten, in denen eine solche Verwendung oder ein solcher Vertrieb einen Verstoß gegen Gesetze oder lokale Rechtsvorschriften darstellen würde.

Der Fonds darf nicht für eine bestimmte Rechtsordnung zum Vertrieb an Personen registriert oder zugelassen werden, bei denen es sich nicht um Professionelle Anleger/Institutionelle Anleger handelt. In diesem Fall gelten in allen unten aufgeführten Rechtsordnungen folgende Bedingungen:

Urheberrecht und Marke

Urheberrecht (Copyright © 2020 BARINGS. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen für Ihre eigenen persönlichen Zwecke verwendet, jedoch nicht ohne die Zustimmung von Barings distributed without Barings' consent.

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.

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

Diese Informationen werden nur professionellen Anlegern Markets in Finanzinstrumente Directive.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN AUSTRALIEN:

Diese Veröffentlichung wird nur Personen zur Verfügung gestellt, die Großhandelskunden im Sinne von Section 761G des Corporations Act 2001 sind. This publication is supplied on the Unter der Bedingung bereitgestellt, dass sie nicht an Personen weitergegeben wird, die Kleinanleger im Sinne von Section 761G 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 auszugeben. Keine Wertpapieraufsichtsbehörde 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:

Die ist eine Werbeunterlage. Diese Unterlagen sind für qualifizierte Investoren im Sinne von Artikel 10 Absatz 3 des Schweizer Kollektivanlagengesetzes mit Sitz in der Schweiz bestimmt. Diese Unterlagen sind nicht für andere Personen bestimmt. Die Rechtsdokumente der Fonds (Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen und Halbjahres- und Jahresberichte) sind bei den nachfolgend genannten Vertretern kostenlos erhältlich. Bezüglich OGAW – Als Schweizer Vertretungs- und Zahlstelle für die Fonds, deren Anlageverwalter Barings (U.K.) Limited ist UBS Fund Management (Switzerland) AG Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel. For QIFs – Als Schweizer Vertretungs- und Zahlstelle für die Fonds, deren Anlageverwalter Barings Global Advisers Limited ist, fungiert UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel. Als Schweizer Vertretungs- und Zahlstelle für Fonds, deren Anlageverwalter Baring Asset Management Limited ist, fungiert BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustraße 16, 8002 Zürich, Schweiz.

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 Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the "SFA"), (ii) to a relevant person pursuant to Section 305 of the SFA, or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any sonstige applicable provision of the SFA.

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 permitted. 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 andere Rechtspersonen, die gemäß japanischem Recht organisiert sind.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN SINGAPUR:

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 SINGAPUR:

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 CHILE:

Dies ist kein öffentliches Angebot. Diese Instrumente wurden nicht bei der Superintendencia of Securities and Insurance of Chile registriert.

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 SINGAPUR:

Das Material hierin ist kein öffentliches Angebot in der Republik Kolumbien. Dieses Dokument stellt kein öffentliches Produktangebot für den Verkauf oder die Zeichnung eines Fonds, eines Finanzinstruments oder einer Dienstleistung in der Volksrepublik China („VRC“) 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 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.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN SINGAPUR:

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. 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 SINGAPUR:

Dies ist kein öffentliches Angebot. Dieses Dokument wendet sich ausschließlich an institutionelle Anleger und ist nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt. 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 eine Person, der gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht rechtmäßig wäre.

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 wendet sich ausschließlich an institutionelle Anleger und ist nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN SINGAPUR:

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.