

FICHE DE RENSEIGNEMENTS

VNI (\$m)
98,0Date de lancement
4 octobre 2018Domiciliation
Irlande, fonds OPCVMFréquence d'échange
QuotidiensSociété de gestion
Baring International Fund
Managers (Ireland) LimitedGestionnaire
d'investissement
Barings LLCTranches de devise
USD/EUR/AUD/GBP/CHF/
SEK/JPY/SGD/CAD/NOK/
DKK (de capitalisation et de
distribution)Fréquence de distribution
TrimestrielleDevise de base
USDIndice de référence
LIBOR + 250 pb

GÉRANTS DE PORTEFEUILLE

Yulia Alekseeva, CFA
16 années d'expérienceStephen Ehrenberg
19 années d'expérienceKathleen Kraez
28 années d'expérienceNatalia Krol
19 années d'expérienceCharles Sanford
27 années d'expérience

NOVEMBRE 2021 / FICHE D'INFORMATION

OBJECTIF

Le Barings Global Investment Grade Strategies Fund (« le Fonds ») vise à offrir aux investisseurs un rendement total cible provenant principalement du revenu et de certaines opportunités d'appréciation du capital.

STRATÉGIE

Le Fonds investira principalement par l'entremise d'un portefeuille diversifié d'actifs à revenu fixe de première qualité à l'échelle mondiale, assortis de répartitions opportunistes dans des titres de créance à rendement élevé (« high yield ») cotés.

OPPORTUNITÉ DE MARCHÉ

- Exploiter les inefficacités et les écarts de prix entre les obligations de sociétés, les actifs titrisés, le crédit structuré et la dette des marchés émergents pour créer des occasions de placement uniques.
- L'accès à une stratégie multi-actifs de premier ordre à l'échelle mondiale peut offrir aux investisseurs des rendements supérieurs à ceux des produits à revenu fixe de type investment grade traditionnels, avec une volatilité moindre.
- Dissocie le choix du crédit de la gestion de la durée des taux d'intérêt en utilisant une technique de gestion de la durée éprouvée qui permet plus de souplesse dans l'affectation du crédit.
- La capacité de répartir de façon opportuniste jusqu'à 20 % de la dette à rendement élevé cotée.
- Une solution globale de qualité investment grade sans contrainte, offrant un profil de rendement ajusté au risque attractif qui intègre la profondeur et l'expertise des équipes de Barings spécialisées dans les placements à revenu fixe, et combinant les meilleures idées des stratégies multi-crédits établies de Barings.

Performance du Fonds (%)	Barings Global Investment Grade Strategies Fund (Brut de frais)	Barings Global Investment Grade Strategies Fund (Net de frais)	LIBOR + 250 pb
Novembre 2021	-0,81	-0,83	0,23
3 mois	-0,82	-0,88	0,65
Cum. ann.	2,64	2,41	2,43
1 an	4,02	3,76	2,67
3 ans	3,93	3,67	3,65
Depuis la création	3,50	3,24	3,72

LES PERFORMANCES PASSÉES NE SONT PAS NÉCESSAIREMENT INDICATIVES DES RÉSULTATS FUTURS.

Un investissement implique un risque de perte. Performance déduction faite des frais et dépenses, basée sur la catégorie d'actions présentant les frais les plus faibles 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.

1. Date de lancement du Fonds: 4 octobre 2018

TABLEAU DES FRAIS DE GESTION

	Engagement	Commission de gestion (par an)
Tranche d'action A	≥\$100 M	0,18%
Tranche d'action B	\$50 – 100M	0,22%
Tranche d'action C	\$10 - 50M	0,25%
Tranche d'action I	\$1 - 10M	0,35%
Tranche d'action E	\$100k (ou équivalent)	0,50%
Tranche d'action G	\$100k (ou équivalent)	0,75%
Tranche d'action S*	\$1M	0,15%

Dépenses annuelles limitées à 10 pb par an. Veuillez vous référer au Prospectus pour de plus amples informations.
* Notez que la souscription à la Tranche S n'est disponible que pendant la phase de lancement jusqu'à ce que le Fonds atteigne 500 millions de dollars.

1. Source : Barings.

BARINGS INVESTMENT GRADE STRATEGIES FUND^{1,2}

Barings gère plus de 387 milliards d'USD d'actifs à taux fixe, immobiliers et alternatifs au niveau mondial.

Une franchise de premier plan sur les marchés mondiaux des titres à revenu fixe de qualité investment grade grâce à une approche ascendante systématique à chaque opportunité de placement.

123,6 milliards de dollars de revenu fixe « investment grade » en appliquant différentes stratégies pour une clientèle diversifiée dans des comptes distincts et des fonds amalgamés

85,4 milliards de dollars de titres de créance à haut rendement dans les marchés émergents à l'échelle mondiale dans des véhicules structurés, des comptes distincts et des fonds communs de placement.

Le processus de répartition sectorielle est guidé par le Barings Global Investment Grade Allocation Committee, composé de professionnels de l'investissement de haut niveau au sein des équipes sectorielles.

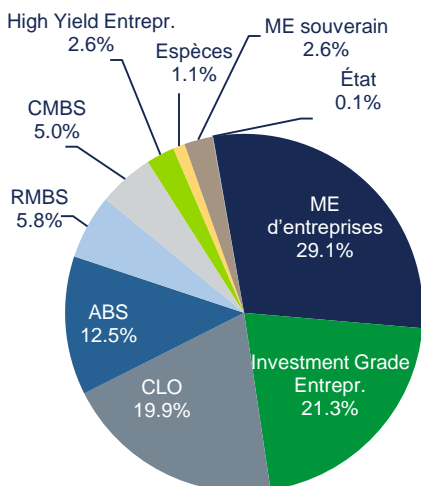
Les professionnels de l'investissement provenant de sociétés de premier plan, des actifs titrisés, des crédits structurés et des titres mondiaux à haut rendement contribuent à la sélection des titres et à la gestion des portefeuilles et des produits.

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

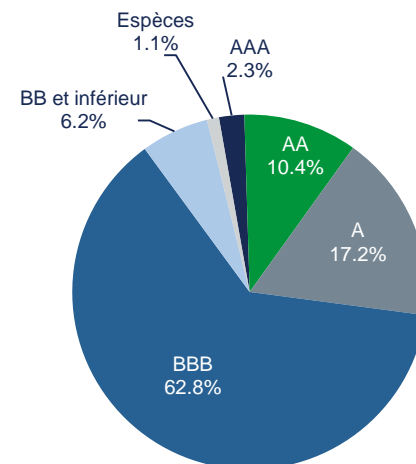
CARACTÉRISTIQUES

BARINGS GLOBAL INVESTMENT GRADE STRATEGIES FUND	
Rendement à échéance (%)	3,67
Écart ajusté des options (en pb)	251
Duration effective (années)	2,45
Notation moyenne	Baa1/BBB+/BBB+
Devise (% de la VNI)	97,7 USD / 2,3 EUR / 0,0 GBP

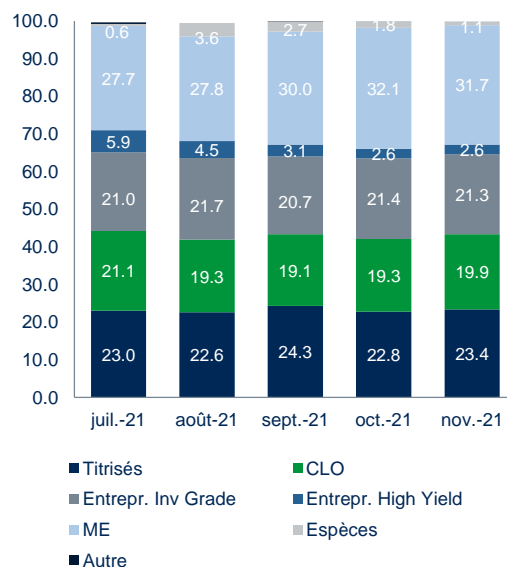
DISTRIBUTION PAR SECTEUR (% DE LA VNI)



QUALITÉ DU CRÉDIT (% DE LA VNI)



PONDÉRATION DES ACTIFS (% DE LA VNI)



10 PAYS PRINCIPAUX (% DE LA VNI)

États-Unis	59,8
Chine	6,0
Mexique	5,3
Chili	3,2
Irlande	3,1
Corée, République de	2,4
Israël	2,1
Supra National	2,1
France	2,0
Inde	1,9

Barings, actifs au 30 septembre 2021.

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

ID DES TRANCHES D' ACTIONS ACTIVES

Nom	ISIN	Bloomberg	Lipper
Tranche I GBP Acc	IE00BDRKLJ96	BGIGDGB ID	68553121
Tranche I GBP Dis	IE00BDRKLQ63	BGIGDGA ID	68553122
Tranche I USD ACC	IE00BDRKK366	BAIGDUA ID	68586731
Tranche I USD Dis	IE00BDRKKB46	BAIGSDU ID	68586730
Tranche G USD Acc	IE00BDRKK697	BGIGSUG ID	68565322
Tranche G USD Dis	IE00BDRKKF83	BGIGDUG ID	68565323
Tranche N USD Acc	IE00BK71C764	BAIGSNU ID	68586728
Tranche S GBP ACC	IE00BDRM5N73	BGIGSGB ID	68545813
Tranche S GBP Dis	IE00BDRM5V57	BGIGSGD ID	68535629
Tranche S AUD Dis	IE00BDRM7F30	BAIGSDA ID	68606122

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.
- Les évolutions des taux de change entre la devise du Compartiment et les devises dans lesquelles les actifs du Compartiment sont valorisés peuvent avoir pour effet d'augmenter ou de diminuer la valeur du Compartiment et de tous revenus produits.

POUR EN SAVOIR PLUS, VEUILLEZ CONTACTER L'ÉQUIPE BARINGS DE VOTRE RÉGION.

Questions générales :
info@barings.com

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

Questions relatives à l'Amérique du Nord :
north.american.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 de tout investissement et tout revenu qui en découle peut connaître des hauts et des bas et n'est pas garantie Barings or any other person. **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.

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 Global Advisers Limited, Barings Australia Pty Ltd, Barings Japan Limited, BREAE AIFM LLP, 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, et Baring Asset Management Korea Limited sont des sociétés de services financiers affiliées (désignées individuellement comme « Affilié »), désignées collectivement sous le nom de « Barings ». 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.

AUTRES RESTRICTIONS :

La loi impose des restrictions à la distribution du présent document. Barings n'a pris et ne prendra aucune mesure pour permettre la possession ou la distribution du document dans un pays où des mesures sont requises à cette fin. Par conséquent, le document ne peut être utilisé dans aucun pays ou territoire, sauf dans des circonstances qui permettront la conformité à toutes les lois et réglementations applicables.

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.

L'information relative aux OPCVM n'est pas destinée aux investisseurs américains au sens du règlement S pris en application du Securities Act de 1933 des États-Unis, ni aux personnes d'autres territoires où une telle utilisation ou distribution serait contraire à la loi ou à la réglementation locales.

Ce fonds peut ne pas être enregistré ou autorisé pour une juridiction particulière pour distribution à des personnes qui ne sont pas des Investisseurs Professionnels / Investisseurs Institutionnels, auquel cas les conditions suivantes s'appliquent dans chacune des juridictions énumérées ci-dessous :

Droits d'auteurs et marques commerciales
Copyright © 2021 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. 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.

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 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. Le présent document est destiné aux investisseurs qualifiés au sens de l'article 10, paragraphe 3, de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux basés en Suisse. Ce document n'est destiné à aucune autre personne. Les documents juridiques des fonds (prospectus, document d'information clé de l'investisseur et rapports semestriels ou annuels) sont disponibles gratuitement auprès des représentants désignés ci-dessous. Pour les OPCVM : le représentant et agent payeur en Suisse pour les fonds dont le gestionnaire d'investissement est Barings (UK) Limited est UBS Fund Management (Suisse) AG, Aeschenplatz 6, CH-4052 Bâle. Pour les QIFs – Le représentant et agent payeur en Suisse pour les fonds dont le gestionnaire d'investissement est Barings Global Advisers Limited est UBS Fund Management (Suisse) AG, Aeschenplatz 6, CH-4052 Bâle. Le représentant et l'agent payeur en suisse pour les fonds dont le gestionnaire d'investissement est Baring Asset Management Limited est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Seinaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse.

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 à 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 taiwanaises 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 de surveillance financière de Taïwan. 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 le 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. Aux fins du présent document, 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 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 compilées 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 AU CHILI :

La présente offre n'est pas une offre publique. Ces instruments n'ont pas été enregistrés auprès de la Surintendance des valeurs mobilières et des assurances du Chili.

(i) La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. (ii) La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización; (iii) Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores; y (iv) Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

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. 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 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 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.