

AOÛT 2018

## INFORMATION SUR LE FONDS <sup>1</sup>

Gérant du fonds	Nicholas Williams / Colin Riddles / Rosemary Simmonds
Type de fonds	Trust de droit britannique
Encours du fonds en Millions	€2,433.4
Date de lancement du Fonds	31.08.1984
Valeur liquidative <sup>4</sup>	
Parts disponibles	Distribution / Capitalisation
Date de paiement du dividende	10 Août, 30 Janvier
Indice de comparaison <sup>2</sup>	Euromoney Smaller European Companies (ex UK) Index

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

## CLASSE EUR CAPITALISATION

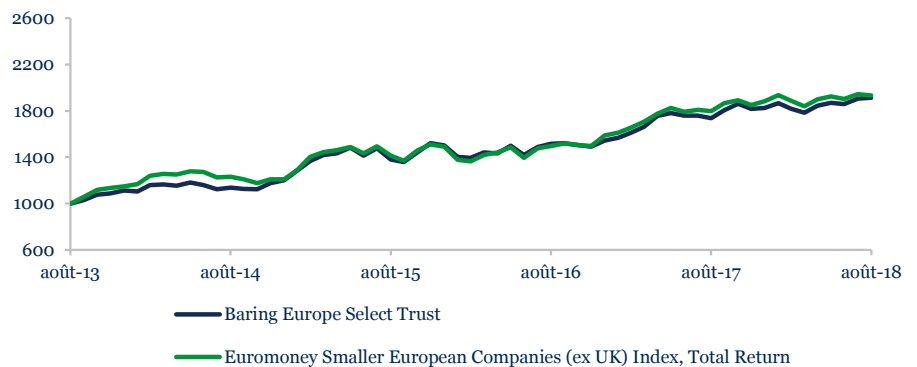
Date de création	15.10.2009
Investissement minimum	€5,000
Investissement min ultérieur	€1,000
Frais de gestion	Sous. max 5.00%
	Annuels 1.50%
Eligible au PEA	Classe A (EUR)
Code ISIN	GB00B3NSX137
Code Bloomberg	BAREUAC LN
Code Lipper	68029215
Euroclear France	GB00B3NSX137
OCF	1.55% au 31.05.18
Taux de distribution	0.3%
Notation Morningstar	★★★

## OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de la Fiducie consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant en Europe. La Fiducie cherchera à atteindre son objectif de placement en investissant au moins 75% de son actif total directement et indirectement dans des actions et des titres liés aux actions de sociétés plus petites constituées ou exerçant la majeure partie de leur activité économique en Europe ou cotées ou négociées sur les bourses en Europe. (Veuillez vous référer au Prospectus pour l'objectif et la politique.

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

Base €1000



Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais d'émission et de rachat. Une modification du taux de change est susceptible d'affecter valorisation et rendement d'un investissement. Le graphique ci-dessus doit être regardé conjointement avec le tableau de performance sur 12 mois ci-dessous.

## CLASSE A EUR DISTRIBUTION

Date de création	15.08.2001
Investissement minimum	€5,000
Investissement min ultérieur	€1,000
Frais de gestion	Sous. max 5.00%
	Annuels 1.50%
Code ISIN	GB0030655780
Code Bloomberg	BAREUSE LN
Code Lipper	60059868
Euroclear France	GB0030655780
OCF	1.55% au 31.05.18
Taux de distribution	0.6%
Notation Morningstar	★★★★

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

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
2017	+18.2	+18.5
2016	+2.7	+6.5
2015	+25.2	+23.4
2014	+7.9	+5.2
2013	+29.2	+34.0

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

Evolution en %	Fonds
31 Août 2017 - 31 Août 2018	+10.2
31 Août 2016 - 31 Août 2017	+14.6
31 Août 2015 - 31 Août 2016	+9.9
31 Août 2014 - 31 Août 2015	+21.2
31 Août 2013 - 31 Août 2014	+13.8

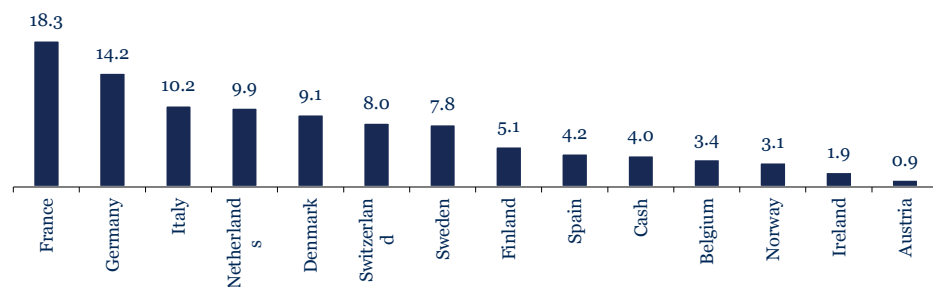
## PERFORMANCES (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
1 mois	+0.5	-0.6
3 mois	+2.4	+0.5
Depuis le 31/12/2017	+4.9	+2.7
1 an	+10.2	+7.5

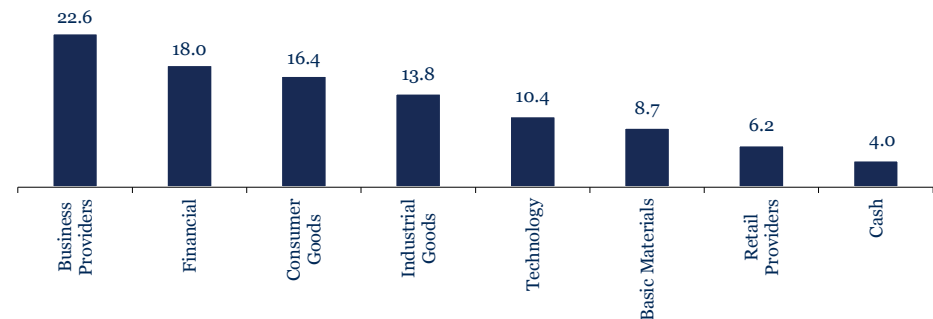
## PERFORMANCES ANNUALISÉES (€) <sup>2</sup>

Evolution en %	Fonds	Indice de comparaison
3 ans annualisés	+11.6	+11.0
5 ans annualisés	+13.9	+14.1
10 ans annualisés	N/A	N/A
Depuis l'origine ann	+13.7	+11.0

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



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



autres 4.0%

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

Titre	Pourcentage (%)
Teleperformance	1.9
ASR Nederland	1.8
IMCD N.V.	1.8
Worldline SA	1.8
Diasorin S.P.A	1.8
Carl Zeiss Meditec AG	1.8
Euronext	1.7
Edenred SA	1.7
TGS-NOPEC Geophysical	1.7
Christian Hansen Holding A/S	1.7

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

Metric	Fonds	Indice de comparaison
Volatilité	+10.1	+10.8
Alpha	+1.7	-
Beta	+0.9	-
Ratio de Sharpe	+1.2	+1.1
Tracking Error (Ex Post)	+3.4	-

## 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 E 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 dividende réinvesti (le rendement peut être calculé à partir d'un taux), 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, Selmaustrasse 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 actuelles ou futures. Les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais d'émission et de rachat. 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, attentes 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 13/SD.a

**BARINGS**

Baring France SAS  
10 rue des Pyramides  
75001 Paris

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

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