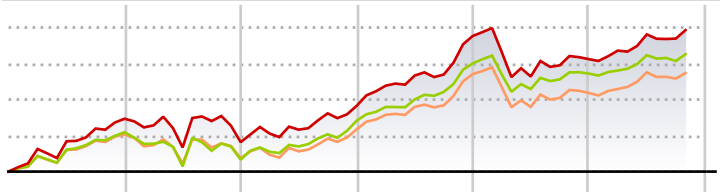
# Barings Global High Yield Bond Fund E USD Distribution Shares

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield | Morningstar Global High-Yield Bond GR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA NFincl Dv Mkts HY Cstd TR USD | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to provide high current income generation and, where appropriate, capital appreciation. To achieve its investment objective, the Fund will invest principally in a portfolio of High Yield fixed and floating rate Corporate Debt Instruments, focusing primarily on North American and European High Yield Instruments which are listed or traded on Recognised Markets in Europe or North America. The Fund will invest at least 50% of its Net Asset Value in assets which exhibit positive or improving environmental ("E") and /or social("S") characteristics. Further information about the environmental and social characteristics promoted by the Fund is available in the SFDR Annex appended to the Supplement....

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 14,67 | -5,67 | 9,33 | 16,40 | -4,68 | 6,14 |
| Benchmark e Indici | 10,92 | -6,84 | 10,47 | 13,93 | -2,18 | 4,23 |
| Categoria | 10,28 | -5,53 | 7,71 | 13,88 | -4,16 | 4,29 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,03 | 3Y Sharpe Ratio | 0,61 |
| 3Y Beta | 0,73 | 3Y Std Dev | 6,49 |
| 3Y R-Squared | 87,14 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,01 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,96 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,68 | 1,58 | 0,85 |
| 6-Mesi | 5,89 | 4,32 | 4,28 |
| 1-Anno | 7,28 | 5,44 | 6,85 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,78 | 6,63 | 6,85 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,46 | 4,05 | 3,98 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

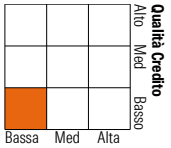
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,81 | 3,37 | -0,84 | - |
| 2025 | -3,24 | -5,10 | 2,45 | 1,33 |
| 2024 | 4,73 | 2,26 | 0,22 | 8,44 |
| 2023 | 2,20 | 0,99 | 4,05 | 1,80 |
| 2022 | -1,59 | -5,45 | 6,87 | -5,14 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,01 |
| Obbligazioni | 91,27 |
| Liquidità | 6,89 |
| Altro | 1,83 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,57 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 6,09 |
| AA | 0,00 | BB | 42,72 |
| A | 0,00 | B | 38,03 |
| | | Below B | 10,92 |
| | | Not Rated | 2,25 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BlackRock ICS USD Liquidity... | — | 5,02 |
| First Quantum Minerals Ltd.... | — | 1,16 |
| Barings USD Liquidity F USD... | — | 1,13 |
| 1261229 Bc Ltd. 0.1% | — | 1,10 |
| Clydesdale Acquisition... | — | 0,90 |
| LifePoint Health, Inc 0.1% | — | 0,85 |
| Talen Energy Supply LLC... | — | 0,84 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,80 |
| ITT Holdings LLC 0.065% | — | 0,80 |
| Time Warner Cable... | — | 0,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 402 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 92,64 |
| Cartolarizzazioni | 0,47 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,92 |
| Derivati | 0,97 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,25 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,13 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,65 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,88 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,42 |
| Oltre 12 cedole | 1,82 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 21,92 |
| da 3 a 5 | 29,09 |
| da 5 a 7 | 30,25 |
| da 7 a 10 | 11,41 |
| da 10 a 15 | 0,21 |
| da 15 a 20 | 0,21 |
| da 20 a 30 | 2,70 |
| oltre 30 | 3,52 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Baring International Fund Mgrs (Ireland) Limited |
| Telefono | +44 (0)207 628 6000 |
| Web | www.barings.com |
| Data di Partenza | 22/01/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/04/2014 |
| NAV (12/11/2026) | USD 97,32 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 5.677,55 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 15,45 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00BC1J1X96 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,07% |
| Spese correnti | 1,08% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR