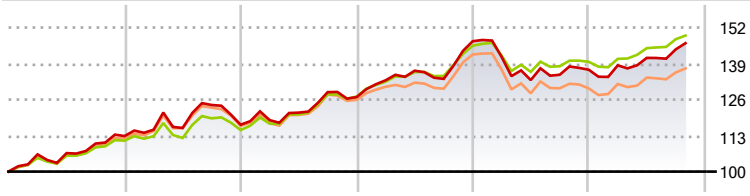
# Barings U.S. Loan Fund Z USD Distribution

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001029 | Morningstar Global Leveraged Loan TR USD<br>Usato nel Report | S&P UBS Leveraged Loan USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve current income, and where appropriate, capital appreciation. The Fund will seek to achieve its objective by investing primarily in U.S. dollar denominated senior secured loans. In addition, the Fund's investments may include, without limitation, subordinate high yield loans, high yield bonds, noninvestment grade fixed income or debt securities and any other debt instruments determined by the Investment Managers to be consistent with the Fund's investment objective.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 12,82 | 3,63 | 8,54 | 15,89 | -7,01 | 7,01 | Fondo |
| | 11,16 | 3,44 | 10,53 | 14,44 | -4,01 | 6,79 | Benchmark e Indici |
| | 12,08 | 3,86 | 8,07 | 14,32 | -8,55 | 6,79 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,40 | 3Y Sharpe Ratio | 0,26 |
| 3Y Beta | 0,49 | 3Y Std Dev | 7,00 |
| 3Y R-Squared | 46,61 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -0,51 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 1,79 | 10Y Risk | - |

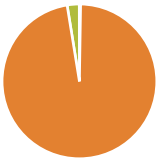
Basati su Morningstar Global Leveraged Loan TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,07 | 5,30 | 6,64 |
| 6-Mesi | 7,94 | 6,43 | 7,49 |
| 1-Anno | 8,28 | 7,83 | 7,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,97 | 6,27 | 5,21 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,73 | 6,31 | 5,55 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

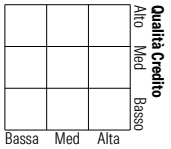
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,16 | 1,95 | 2,19 | - |
| 2025 | -3,93 | -5,84 | 1,44 | 1,34 |
| 2024 | 4,78 | 2,59 | -2,16 | 10,19 |
| 2023 | 1,42 | 2,28 | 6,10 | -1,39 |
| 2022 | 2,03 | 0,55 | 7,16 | -5,74 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,25 |
| Obbligazioni | 97,19 |
| Liquidità | 2,52 |
| Altro | 0,03 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| JPM USD Liquidity LVNAV... | — | 3,57 |
| Barings USD Liquidity F USD... | — | 3,04 |
| Sedgwick Claims Management... | — | 1,13 |
| Cotiviti Holding Corp... | — | 1,04 |
| Broadstreet Partners Group... | — | 1,03 |
| TRIDENT TPI HOLDINGS INC... | — | 0,93 |
| IRB HOLDING CORP Term Loan... | — | 0,92 |
| RADIOLOGY PARTNERS INC Term... | — | 0,91 |
| Lifepoint Health Inc Term... | — | 0,91 |
| PROAMPAC PG BORROWER LLC... | — | 0,88 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,37 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 8 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 340 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,10 |
| Societario | 97,52 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,38 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,10 |
| Da 0 a 4 cedole | 99,89 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,01 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,93 |
| da 3 a 5 | 38,75 |
| da 5 a 7 | 48,05 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Baring International Fund Managers ltd |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 04/03/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/12/2020 |
| NAV (20/11/2026) | USD 90,83 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.089,96 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 0,17 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | No |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00BGRCBS52 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | - |
| 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