



FONDSANGABEN

Fonds AUM (USD Mio.)
2042,7

Auflegungsdatum des Fonds
16.04.2014

Basiswährung des Fonds
USD

Domizil
Irland

Vehikel
OGAW

Bewertung
Täglich

Abrechnung (Zeichnung)
T+3

Handelsschlussstermin
13.00 Uhr (Dubliner Zeit)

Regulierungsbehörde
Irische Zentralbank

Morningstar-Kategorie
EAA Fund Global Emerging Markets Bond - Local Currency

Referenzindex
JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

SFDR-Klassifizierung
Artikel 8

PORTFOLIOMANAGER

Ricardo Adrogué, PhD
31 Jahre Erfahrung

Cem Karacadag
30 Jahre Erfahrung

FACTSHEET JUNI 2024

HAUPTRISIKEN

In außergewöhnlichen Marktlagen gibt es für den Fonds möglicherweise nicht ausreichend Käufer und Verkäufer, um Anlagen zu kaufen bzw. zu verkaufen. Der Fonds könnte dann nur eingeschränkt in der Lage sein, Rücknahmeanträgen von Anlegern nachzukommen. Es können Verluste eintreten, wenn eine Organisation, über die wir einen Vermögenswert kaufen, ihren Verpflichtungen nicht nachkommt. Die Verwahrung von Vermögenswerten birgt ein Verlustrisiko, wenn eine Verwahrstelle zahlungsunfähig wird oder ihre Sorgfaltspflichten verletzt. Fondsanlagen in Derivaten reagieren empfindlich auf Wertveränderungen ihres Basiswerts, und ihre Verwendung kann zu Verlusten führen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Fondsanlagen in ausländischen Vermögenswerten können aufgrund von Wechselkursschwankungen an Wert verlieren. Fondsanlagen in Schuldtiteln reagieren empfindlich auf Änderungen der Zinssätze und unterliegen dem Risiko, dass ein Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt (d. h. dass es zu einem Zahlungsausfall kommt). Schuldtitel mit einem niedrigen Rating (hochverzinsliche Anleihen) oder vergleichbare Schuldtitel ohne Rating bieten in der Regel eine höhere Rendite als Schuldtitel mit höherem Rating, sind aber einem höheren Risiko ausgesetzt, dass der Emittent ausfällt. Fondsanlagen in Schwellenländern können aufgrund wirtschaftlicher, politischer oder struktureller Herausforderungen mit einem höheren Risiko verbunden sein. Nähere Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen und im Prospekt.

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Barings Emerging Markets Local Debt Fund (der „Fonds“) ist es, durch Erträge und Kapitalzuwachs eine langfristige Gesamtrendite zu erzielen, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von EM-Schuldtiteln in lokalen Währungen und globalen Währungen investiert wird.

WERTENTWICKLUNG (%)	Klasse E USD Inc (vor Gebühren)	Klasse E USD Inc (nach Gebühren)	Referenzindex
Seit Jahresbeginn	-4,73	-5,35	-3,71
1 Jahr	0,39	-0,91	0,67
3 Jahre	-1,94	-3,22	-3,27
5 Jahre	0,39	-0,93	-1,29
10 Jahre	1,19	-0,22	-0,87
Seit Auflegung	1,47	0,06	-0,50

WERTENTWICKLUNG ÜBER EINEN GLEITENDEN 12-MONATSEITRAUM (IN %)	Klasse E USD Inc (vor Gebühren)	Klasse E USD Inc (nach Gebühren)	Referenzindex
30.06.2023 - 30.06.2024	0,39	-0,91	0,67
30.06.2022 - 30.06.2023	15,63	14,12	11,38
30.06.2021 - 30.06.2022	-18,77	-19,85	-19,28
30.06.2020 - 30.06.2021	9,10	7,65	6,57
30.06.2019 - 30.06.2020	-0,86	-2,19	-2,82

DIE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IST KEIN ZUVERLÄSSIGER INDIKATOR FÜR KÜNFTIGE ERTRÄGE. Eine Anlage ist mit dem Risiko des Verlusts verbunden. Renditen in Zeiträumen von mehr als einem Jahr werden annualisiert. Wenn Sie in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds anlegen, können Ihre Erträge aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Referenzindex wird für das Risikomanagement und den Vergleich der Wertentwicklung verwendet. Der Anlageverwalter hat vollen Ermessensspielraum bei seinen Anlageentscheidungen und ist in keiner Weise durch den Referenzindex gebunden.

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

Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 17. August 2018 sind hypothetisch. Die hypothetische Fondspersformance basiert auf der Anteilsklasse A USD Inc. Dieser wurde von der Auflegung des Fonds bis zum 31.8.2015 um 1,40% und vom 1.9.2017 bis zum 16.8.2017 um 1,30% gesenkt, um eine stellvertretende Netto-E-Klasse zu bilden, die von der Auflegung des Fonds an berechnet wurde. Das stellvertretende Netto-E-Klasse wurde durch die Klasse A (LK) heruntergerechnet.

*Für weitere Angaben wird auf Seite 3 verwiesen.

MERKMALE	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Yield-to-Worst (%)	9,77	7,01
Effektive Duration (Jahre)	6,28	5,05
Durchschnittliches Rating	A3 / A-	Baa1 / BBB+
IG / HY-Zusammensetzung (% vom Nettoinventarwert)	82 / 18	79 / 21

TOP 10 Länderallokation (%)	Fonds	Bench
Südafrika	11,83	8,84
Kolumbien	9,54	4,39
Indonesien	9,15	10,00
Tschechische Republik	8,75	6,15
Malaysia	7,76	10,00
Mexiko	7,67	10,00
Ungarn	6,51	2,95
Peru	5,60	2,23
Thailand	5,47	9,22
Polen	4,19	7,99

TOP 10 POSITIONEN (%)	Fonds
Republik Südafrika	5,04
Republik Südafrika	4,01
Tschechische Republik	3,60
Tschechische Republik	3,12
Regierung von Thailand	2,81
Republik Peru	2,79
Regierung von Malaysia	2,63
Mexican Bonos	2,44
Republik Kolumbien	2,43
Republik Kolumbien	2,35

REGIONENALLOKATION (%)	Fonds	Bench
CEEMEA	37,68	32,08
LATAM	29,67	27,55
ASIEN	26,32	40,13
Opportunistisch	0,52	N/A
Übrige liquide Mittel	5,81	N/A

TOP-SEKTORALLOKATION (%)	Fonds	Bench
Staatsanleihen	93,57	100,00

BONITÄT (%)	Fonds	Bench
A & höher	29,31	36,01
BBB	46,16	43,30
BB	13,45	18,21
B	2,51	1,64
CCC und darunter	1,18	N/A
Ohne Rating	1,22	0,81
Übrige liquide Mittel	6,18	N/A

1. Der Mindestanlagebetrag für die Anteilsklasse I beträgt 1.000,00 USD, wenn die Anlage über einen Vermittler oder ein Finanzinstitut erfolgt. Falls die Anlage nicht über einen Vermittler oder ein Finanzinstitut erfolgt, beträgt der Mindestanlagebetrag 1.000.000,00 USD.

2. Der Mindestanlagebetrag für die Anteilsklasse IA beträgt 1.000,00 USD, wenn die Anlage direkt über NSCC FundServe erfolgt. Falls die Anlage nicht direkt über NSCC FundServe erfolgt, beträgt der Mindestanlagebetrag 500.000,00 USD.

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

	Min. Investment	Vergütung (p.a.)	TER ¹
Anteilstranche E	\$100.000 (oder Gegenwert)	1,20%	1,30%

Jährliche Kosten maximal 20 Bp p.a. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie dieses Produkt in einer anderen Währung als Ihrer Lokalwährung kaufen, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass die letztlich von Ihnen erhaltene Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt.

Die Total Expense Ratio („TER“) enthält die jährliche Gebühren und andere Zahlungen, die aus dem Fonds entnommen werden, einschließlich der Verwaltungsgebühr. Die LK enthalten nicht die Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds. Die LK basieren auf den Aufwendungen für das Jahr bis zum 29. Oktober 2021 und können von Jahr zu Jahr schwanken

KLASSE E AKTIVE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg ID	Lipper
Klasse E CHF thesaurierend	IE00BKZGY777	BAEMECA	68518880
Klasse E EUR Thesaurierend	IE00BKZGY116	BCEMLEE	68309173
Klasse E EUR Ausschüttend	IE00BKZGY223	BAEMEED	68518882
Klasse E GBP thesaurierend	IE00BKZGY553	BAEMEGA	68518883
Klasse E GBP Ausschüttend	IE00BKZGY660	BAEMEGD	68518884
Klasse E USD Thesaurierend	IE00BKZGXZ81	BCEMLEU	68311234
Klasse E USD Distribution	IE00BKZGY009	BAEMEUD	68518890

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

Note: ©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind geschützte Informationen von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch weitergegeben werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder rechtzeitige Bereitstellung werden nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die in der Vergangenheit erzielten Erträge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

Das Morningstar Rating™ für Fonds oder das „Sterne-Rating“ wird für gemanagte Produkte (einschließlich Investmentfonds, variable Renten- und Lebensversicherungs-Unterkonten, börsengehandelte Fonds, geschlossene Fonds und Spezialmandate) mit mindestens dreijähriger Historie berechnet. Börsengehandelte Fonds und offene Investmentfonds gelten zu Vergleichszwecken als einzelne Population. Sie werden ausgehend von einer Kennzahl für die risikobereinigte Rendite (Morningstar Risk-Adjusted Return) berechnet, bei der die Veränderung der monatlichen Überrendite eines gemanagten Produkts berücksichtigt und Abweichungen nach unten stärker beachtet und eine beständige Wertentwicklung belohnt werden. Das Morningstar Rating beinhaltet keine Anpassungen aufgrund von Verkaufsgebühren. Die 10% der besten Produkte in jeder Produktkategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5% erhalten 4 Sterne, die nächsten 35% erhalten 3 Sterne, die nächsten 22,5% erhalten 2 Sterne und die letzten 10% erhalten 1 Stern. Das Gesamt-Morningstar Rating für ein gemanagtes Produkt wird von einem gewichteten Mittelwert der Angaben zur Wertentwicklung abgeleitet, die ein Fonds in einem Zeitraum von drei, fünf bzw. zehn Jahren entsprechend den Messgrößen des Morningstar-Ratings erzielt hat. Dabei gelten folgende Gewichtungen: Drei-Jahres-Rating für 36-59 Monate der Gesamrendite 100%, Fünf-Jahres-Rating 60%/Drei-Jahres-Rating für 60-119 Monate der Gesamrendite 40% und 10-Jahres-Rating 50%/ Fünf-Jahres-Rating 30%/Drei-Jahres-Rating 20% für 120 oder mehr Monate der Gesamrendite. Bei der Formel für das zehnjährige Sterne-Gesamtrating scheint der Zehnjahreszeitraum zwar am stärksten gewichtet zu sein, in Wirklichkeit hat aber der letzte Drei-Jahreszeitraum das stärkste Gewicht, da er in allen drei Rating-Zeiträumen enthalten ist.

Die Anteilsklasse Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund Class A USD Acc wurde im Vergleich zur Anzahl der Anlagen des EAA Fund Global Emerging Markets Bond - Local Currency über die folgenden Zeiträume bewertet: 859 Anlagen in den letzten drei Jahren, 756 Anlagen in den letzten fünf Jahren und 423 Anlagen in den letzten zehn Jahren. **Die in der Vergangenheit erzielten Erträge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.**

Das Morningstar Rating gilt nur für die Anteilsklasse A USD Inc; andere Klassen haben möglicherweise andere Performance-Merkmale.

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited- 3rd Floor- Building 3, Number 1 Ballsbridge, 126 Pembroke Road, Dublin 4, D04 EP27.

Zugelassen und beaufsichtigt durch die Central Bank of Ireland

KONTAKT: +353 1 486 9700 (Für diese Nummer gilt eine vergünstigte Gebühr)

Telefongespräche können aufgezeichnet und überwacht werden

BARINGS.COM

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

Europa:

emea.info@barings.com

Etwaige in diesem Dokument enthaltene Prognosen, die auf Barings Markteinschätzungen am Erstellungsdatum basieren, können ohne Vorankündigung aufgrund einer Vielzahl von Faktoren geändert werden. Vorhersagen, Projektionen oder Prognosen lassen sich nicht unbedingt auf zukünftige oder wahrscheinliche Entwicklungen schließen. Jede Anlage birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und der erzeugten Erträge kann ebenso fallen wie steigen und wird nicht von Barings oder einer anderen Person garantiert. **DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG LÄSST NICHT AUF KÜNFTIGE ERGEBNISSE SCHLIESSEN.** Anlageergebnisse, Portfolio-Zusammensetzungen bzw. in diesem Dokument dargelegte Beispiele werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt und sind kein Hinweis auf etwaige künftige Anlageergebnisse, Portfolio-Zusammensetzungen oder Investments. Die Zusammensetzung, der Umfang und die Risiken, die mit einer Anlage verbunden sind, können erheblich von den in diesem Dokument aufgeführten Beispielen abweichen. Es werden keine Zusicherungen gemacht, dass eine Anlage rentabel sein wird bzw. keine Verluste erleiden wird. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Potenzielle Anleger sollten in den Verkaufsprospekten die Informationen und spezifischen Risikofaktoren der jeweiligen in diesem Dokument erläuterten Fonds zur Kenntnis nehmen.

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 Australia Pty Ltd, Barings Australia Property Pty Ltd, Gryphon Capital Investments 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, Baring Asset Management Korea Limited und Barings Singapore Pte Ltd. sind jeweils verbundene Finanzdienstleistungsunternehmen von Barings LLC (jeweils einzeln ein „verbundenes Unternehmen“), die zusammen unter der Bezeichnung „Barings“ laufen. Einige verbundene Unternehmen können als Vertreter oder Vertriebsstelle für diese Produkte und Dienstleistungen Dritter fungieren und für ihre Dienste vergütet werden.

KEIN ANGEBOT:

Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder -dienstleistungen in irgendeiner Rechtsordnung dar. Die hierin enthaltenen Informationen wurden ohne Berücksichtigung der Anlageziele, finanziellen Lage oder speziellen Bedürfnisse der jeweiligen Person zusammengestellt, die dieses Dokument erhält. 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. Diese Ansichten stützen sich nach Treu und Glauben auf die zum Zeitpunkt der Erstellung bekannten Tatsachen und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Einzelne Portfoliomanagementteams können andere Ansichten als die hier geäußerten Meinungen vertreten und für verschiedene Kunden andere Anlageentscheidungen treffen. Teile dieses Dokuments können auf Informationen beruhen, die aus Quellen stammen, die wir für zuverlässig halten. 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.

Die angestrebten und prognostizierten Renditen werden aus dem firmeneigenen Modell von Barings abgeleitet, das eine Reihe von Annahmen und Schätzungen enthält (u. a. zukünftige Projektionen der einmonatigen SOFR-Sätze, wie sie aus den Terminkurven zum Zeitpunkt der Erstellung hervorgehen, vorzeitige Rückzahlungen eines bestimmten Prozentsatzes des gesamten Modellportfolios und Marktzinssätze für die Darlehen, aus denen das Modellportfolio besteht), die Barings unter den gegebenen Umständen für angemessen hält. Im Allgemeinen gehen wir unter anderem davon aus, dass Bauprojekte planmäßig verlaufen, keine modellierten Verluste auftreten und keine ungünstigen makroökonomischen Ereignisse eintreten. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass sich diese Annahmen als zutreffend erweisen, und die tatsächlich erzielten Renditen hängen unter anderem von künftigen Betriebsergebnissen, Zinssätzen, Wirtschafts- und Marktbedingungen sowie dem Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte zum Zeitpunkt der Veräußerung, den damit verbundenen Transaktionskosten sowie dem Zeitpunkt und der Art der Veräußerung ab, die alle von den Annahmen, auf denen die Ziele und Prognosen basieren, abweichen können, so dass die tatsächlich erzielten Ergebnisse erheblich von den Zielen und Prognosen abweichen können, wobei diese Abweichungen wesentlich sein können. Auf Anfrage informieren wir Sie gerne über die Risiken, die mit den Angaben zur hypothetischen Wertentwicklung verbunden sind.

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.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Produkten oder Dienstleistungen von Barings dar und dient lediglich Informationszwecken. Vor einer Anlage in ein Produkt empfehlen wir, dass Privatanleger ihren Finanzberater konsultieren.

Vor einer Anlage müssen die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) oder das Basisinformationsblatt (KID) beschafft und gelesen werden. Alle anderen wichtigen Unterlagen zu diesem Produkt, wie der Bericht und der Abschluss sowie der Prospekt, sollten ebenfalls gelesen werden. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Steuer-, Rechts- oder sonstige Beratung dar. Entschädigungsregelungen gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000 des Vereinigten Königreichs stehen im Zusammenhang mit Offshore-Fonds nicht zur Verfügung.

Das Basisinformationsblatt wurde auf der entsprechenden Produktseite von www.barings.com bereitgestellt und ist in den Sprachen der Mitgliedstaaten verfügbar, in denen der Fonds registriert ist. Informationen über Anlegerrechte und darüber, wie Beschwerden eingereicht werden können, finden Sie auf der Website <https://www.barings.com/guest/content/terms-and-conditions>, die auf Englisch verfügbar ist. Barings kann die Vermarktung jederzeit einstellen.

Urheberrecht und Marke

Copyright © 2024 Barings. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen für Ihre eigenen persönlichen Zwecke verwendet, jedoch nicht ohne die Zustimmung von Barings vervielfältigt oder verteilt werden.

Der Name und das Logo von Barings sind Schutzmarken von Barings und beim Patent- und Markenamt der Vereinigten Staaten (USPTO) und in anderen Ländern weltweit registriert. Alle Rechte vorbehalten.

FÜR PERSONEN MIT SITZ IN DER SCHWEIZ:

Die ist eine Werbeunterlage.
Die Rechtsdokumente der Fonds (Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen und Halbjahres- und Jahresberichte) sind bei den nachfolgend genannten Vertretern kostenlos erhältlich.

Für die Teilfonds der Barings Umbrella Fund plc ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, der Vertreter und UBS Switzerland AG, Bahnhofstraße 45, 8001 Basel, die Zahlstelle.

Für Teilfonds aller anderen Barings-OGAW ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustraße 16, 8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle.