



FONDSANGABEN

Fonds AUM (USD Mio.)
993,9

Auflegungsdatum des Fonds
09/08/2015

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
Globale Schwellenmärkte

Referenzindex
JP Morgan EMBI Global Diversified Index

SFDR-Klassifizierung
Artikel 8

PORTFOLIOMANAGER

Ricardo Adrogué, PhD
31 Jahre Erfahrung

Cem Karacadag
30 Jahre Erfahrung

SEPTEMBER 2024/ FACTSHEET

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

Der Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund (der „Fonds“) ist eine Markets (‘‘EM’’) sovereign hard currency strategy. Das Anlageziel des Fonds ist die Generierung einer Gesamtrendite, die sich aus Ertrags- und Kapitalzuwachs zusammensetzt.

WERTENTWICKLUNG (%)	Klasse E USD Inc (vor Gebühren)	Klasse E USD Inc (nach Gebühren)	Referenzindex
Seit Jahresbeginn	8,29	7,25	8,64
1 Jahr	18,72	17,19	18,60
3 Jahre	-1,05	-2,31	-0,40
5 Jahre	1,73	0,43	0,87
Seit Auflegung	5,71	4,36	3,54

WERTENTWICKLUNG ÜBER EINEN GLEITENDEN 12-MONATSZEITRAUM (IN %)

GLEITENDEN 12-MONATSZEITRAUM (IN %)	Klasse E USD Inc (vor Gebühren)	Klasse E USD Inc (nach Gebühren)	Referenzindex
09/30/2023 - 09/30/2024	18,72	17,19	18,60
09/30/2022 - 09/30/2023	14,49	13,03	10,01
09/30/2021 - 09/30/2022	-28,72	-29,62	-24,28
09/30/2020 - 09/30/2021	5,29	3,94	4,36
09/30/2019 - 09/30/2020	6,83	5,46	1,29

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 länger 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. Die Differenz zwischen der Duration des Teilfonds und der Duration des Referenzindex wird maximal 2,5 Jahre betragen. Der Anlageverwalter hat vollen Ermessensspielraum bei seinen Anlageentscheidungen und ist ansonsten in keiner Weise durch den Referenzindex gebunden.

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

Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 8. Nov. 2019 sind hypothetisch. Die hypothetische Fondsperformance basiert auf der Anteilsklasse A USD Inc. Dieser wurde seit der Auflegung des Fonds netto um 1,29% verringert, um eine stellvertretende Netto-E-Klasse zu schaffen, die seit der Auflegung des Fonds berechnet wurde. Das stellvertretende Netto-E-Klasse wurde durch die Klasse A (LK) heruntergerechnet.

*Für weitere Angaben wird auf Seite 3 verwiesen.

MERKMALE ³	Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	JP Morgan EMBI Global Diversified Index
Yield-to-Worst (%)	6,37	6,20
Optionsadjustierter Spread (Bp.)	268	240
Effektive Duration (Jahre)	6,70	6,77
Spread-Duration (Jahre)	8,77	6,90
Durchschnittliches Rating	Ba2 / BB	Ba1 / BB+
IG / HY-Zusammensetzung (% vom Nettoinventarwert)	50 / 72	50 / 50
Anzahl von Emittenten	60	163

TOP 10 Länderallokation (%)	Fonds	Bench
Indonesien	7,89	4,56
Mexiko	7,45	4,94
Chile	6,23	3,15
Peru	5,79	2,61
Serbien und Montenegro	5,21	0,60
Türkei	4,83	4,28
Oman	4,81	3,02
Kolumbien	4,75	2,76
Costa Rica	4,47	1,08
Dominikanische Republik	4,34	2,92

TOP 10 POSITIONEN (%)	Fonds
Regierung des Sultanats Oman	4,81
Republik Südafrika	2,84
Republik Serbien	2,57
Republik Türkei	2,36
Republik Uruguay	2,34
Gabon Blue Bond Master Trust Series 2	2,30
Regierung der Republik Paraguay	2,25
Regierung der Vereinigten Staaten von Mexiko	2,18
Regierung von Jamaika	2,11
Republik Kolumbien	2,08

REGIONENALLOKATION (%)	Fonds	Bench
LATAM	53,12	33,84
CEEMEA	39,08	46,12
ASIEN	24,54	20,04
NORDAMERIKA	3,52	0,00
INDUSTRIELÄNDER EUROPA	0,34	0,00
Übrige liquide Mittel	1,75	0,00

TOP-SEKTORALLOKATION (%)	Fonds	Bench
Staatsanleihen	83,95	81,39
Finanzen	4,55	5,58
Industrie	3,12	0,76
Öl und Gas	2,97	6,66
Versorger	2,30	3,17
Infrastruktur	0,71	0,59
Übrige liquide Mittel	1,75	0,00
Staatsanleihen	83,95	81,39

BONITÄT (%)	Fonds	Bench
A & höher	15,08	22,51
BBB	35,29	27,04
BB	49,24	23,69
B	15,15	16,85
CCC und darunter	5,31	9,46
Ohne Rating	0,53	0,45
Übrige liquide Mittel	1,75	0,00

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.

3. Die Renditekennziffern auf Portfolioebene beinhalten gegebenenfalls die Auswirkungen der Währungsabsicherung auf die Rendite von Positionen, die nicht auf die Basiswährung lauten.

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

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

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.

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

KLASSE E AKTIVE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg ID	Lipper
Klasse E EUR Thesaurierend	IE00BYXX3K46		68518897
Klasse E EUR Ausschüttend	IE00BYXX3L52		68518898
Klasse E GBP thesaurierend	IE00BYXX3M69		
Klasse E GBP Ausschüttend	IE00BYXX3N76		
Klasse E USD Thesaurierend	IE00BYXX6166	BEMTEUA	68518899
Klasse E USD Distribution	IE00BYXX6273	BAMSDTE	68518900

*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 über die folgenden Zeiträume bewertet: 1522 Anlagen in den letzten drei Jahren, 1143 Anlagen in den letzten fünf Jahren und 545 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