

Barings Emerging Markets Local Debt Fund

This is a marketing communication

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Generierung einer langfristigen (5 Jahre oder mehr) Gesamtrendite durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldverschreibungen, die auf Lokalwährungen von Schwellenländern lauten.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln in Lokalwährung, die von Regierungen oder quasi-staatlichen Behörden oder Emittenten in Schwellenländern begeben werden. Bei Schwellenländern handelt es sich um Regionen auf der Welt, deren Volkswirtschaften sich noch entwickeln. Zum Zeitpunkt des Kaufs einer Anlage durch den Fonds dürfen (i) das Engagement in einem einzelnen Schwellenland nicht mehr als 20% des Nettoinventarwerts des Fonds und (ii) das Nettoengagement in anderen Währungen als dem USD nicht mehr als 150% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Bis zu 20 % des Nettovermögens des Fonds können in wandelbare Wertpapiere investiert werden. Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in Vermögenswerte, die positive oder sich verbessernde Umwelt- („E“) und/oder Sozial- („S“) Merkmale aufweisen, gemessen an einem firmeneigenen, aggregierten ESG-Score, der den aktuellen Stand und die zukünftige Entwicklung abbildet. Der Fonds darf auch in andere Arten von Schuldtiteln, andere Fonds, Barmittel und barmittelähnliche Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente investieren. Der Fonds kann für das gesamte Portfolio opportunistisch Engagements in verschiedenen Währungen eingehen und dabei Barmittel und derivative Produkte nutzen. Der Fonds kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Die Rendite eines Derivats ist mit Schwankungen des Basisinstruments verknüpft, auf das sich das Derivat bezieht, wie Währungen oder Zinssätze. Die Basiswährung des Fonds ist USD.

FONDSANGABEN

Fund AUM 1.579,93	Referenzindex¹ JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Auflegungsdatum 04/16/2014	SFDR-Klassifizierung Artikel 8
Basiswährung USD	Portfoliomanager Cem Karacadag Lu Mi, PhD Vasiliki Everett
Domizil Irland	
Fondstyp OGAW Fund	
Valuation täglich	

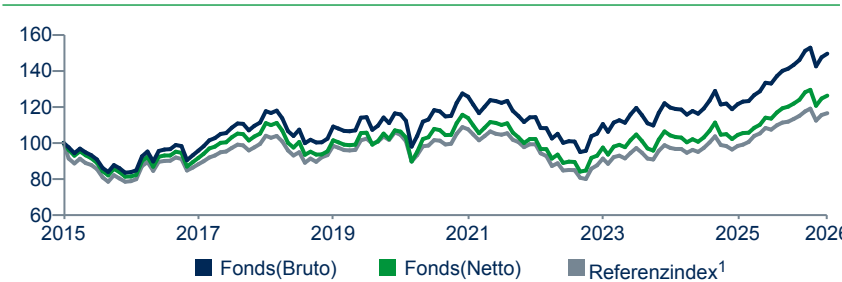
PERFORMANCE (%)

Tranche von Aktien	1M	3M	6M	SEIT JAHR ESBE GINN	1 Jahr	3 Jahre (Ann)	5 Jahre (Ann)	10 Jahre (Ann)	SA [^]
E USD Acc (Bruto)	1,36	-2,19	4,29	2,39	16,13	10,34	3,85	5,22	3,36
E USD Acc (Netto)	1,24	-2,51	3,60	1,82	14,58	8,89	2,48	3,80	1,93
Referenzindex ¹	0,85	-2,10	2,83	1,32	10,63	8,39	1,84	3,25	1,26

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR IN

Tranche von Aktien	2021	2022	2023	2024	2025
E USD Acc (Bruto)	-10,37	-7,85	15,92	-2,65	22,88
E USD Acc (Netto)	-11,55	-9,06	14,41	-3,91	21,25
Referenzindex ¹	-8,75	-11,69	12,70	-2,38	19,26

PERFORMANCE-CHART^{*}



DIE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IST KEIN ZUVERLÄSSIGER INDIKATOR FÜR KÜNFTIGE ERTRÄGE.

Eine Anlage ist mit dem Risiko des Verlusts verbunden. Wenn Sie in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds anlegen, können Ihre Erträge aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Quelle: Morningstar/Barings. Die Angaben zur Wertentwicklung sind in USD auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil bei Wiederanlage der Bruttorendite dargestellt. Alle Daten stammen vom 31/05/2026, sofern nichts anderes angegeben ist. Renditen in Zeiträumen von länger als einem Jahr werden annualisiert. Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 17. August 2018 sind hypothetisch. Die hypothetische Fondsperformance basiert auf der Anteilsklasse A USD Inc. Dieser wurde von der Auflegung des Fonds bis zum 31. August 2015 um 1,40% und vom 9. Januar 2017 bis zum 16. August 2017 um 1,30% gesenkt, um eine stellvertretende Netto-E-Klasse zu bilden, die von der Auflegung des Fonds an berechnet wurde. Die stellvertretende Netto-E-Klasse wurde durch die Klasse A (LK) heruntergerechnet. 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.

1. Der Referenzindex ist der J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Index.

^{*} Die Grafik zeigt, wie sich eine Anlage von 100 USD in den Fonds am Auflegungsdatum entwickelt hätte.

HAUPTRISIKEN

- Ihr Kapital ist einem Risiko ausgesetzt.
- 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.
- 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.
- Ausführliche Informationen über den Fonds, einschließlich Anlageziel, Anlagepolitik und Risiken, finden Sie im Prospekt, Nachtrag und in den wesentlichen Anlegerinformationen auf Barings.com

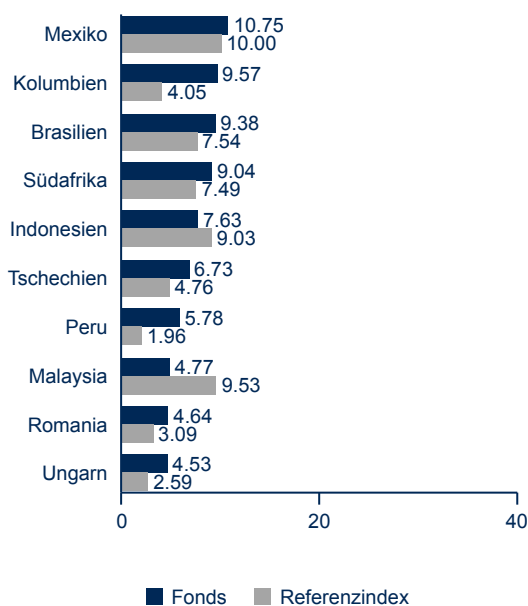
FONDSSTATISTIK¹

	FUND	BENCHMARK
Rendite bis zur Fälligkeit (%) – Gedeckt	8,99	6,62
Yield to Worst - Hedged	8,88	6,62
Aktuelle Rendite (%)	7,43	5,88
Effektive Dauer (Jahre)	6,35	5,29
Spread-Duration	0,48	0,04
Average Coupon	6,67	5,39
Durchschnittliche Bonität	BBB	BBB
Anzahl von Emittenten	37	31
Zahl der Emissionen	120	447

TOP 10 EMITTENTEN

	FUND
South Africa Republic Of	3,08
Tschechien	2,91
Mexico United Mexican States Government	2,87
Brazil Federative Republic Of Government	2,65
South Africa Republic Of	2,58
Mexico United Mexican States Government	2,31
Colombia Republic Of	2,23
Colombia Republic Of	2,06
European Bank For Reconstruction And Development	2,01
Poland Republic Of	1,97

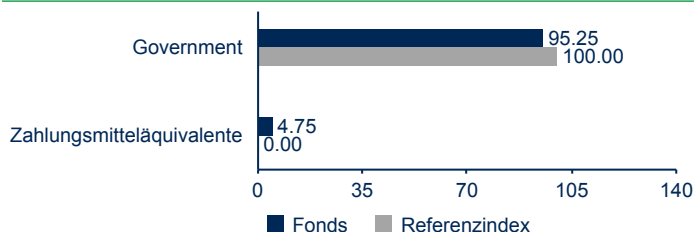
COUNTRY ALLOCATION (%)



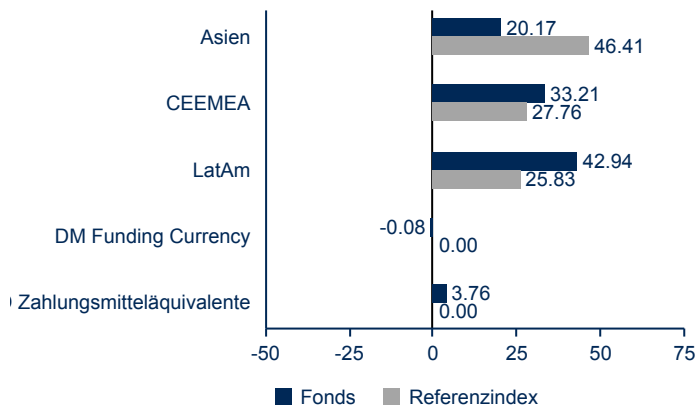
RISIKOMISCHE MASSNAHMEN (3 JAHRE)

	FUND
Alpha	0,22
Tracking Error	2,43
Beta	1,21
Sharpe Ratio	0,56
Upside Capture Ratio	1,21
Downside Capture Ratio	1,18
Standardabweichung	10,26

SEKTORALLOKATION



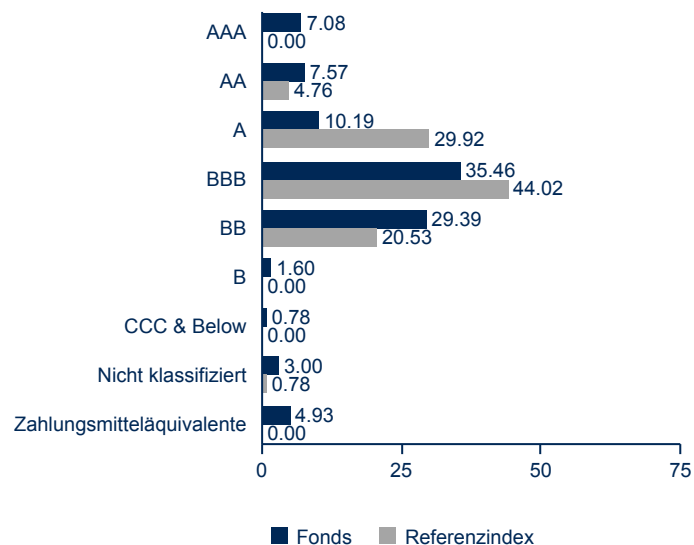
REGIONENALLOKATION (%)



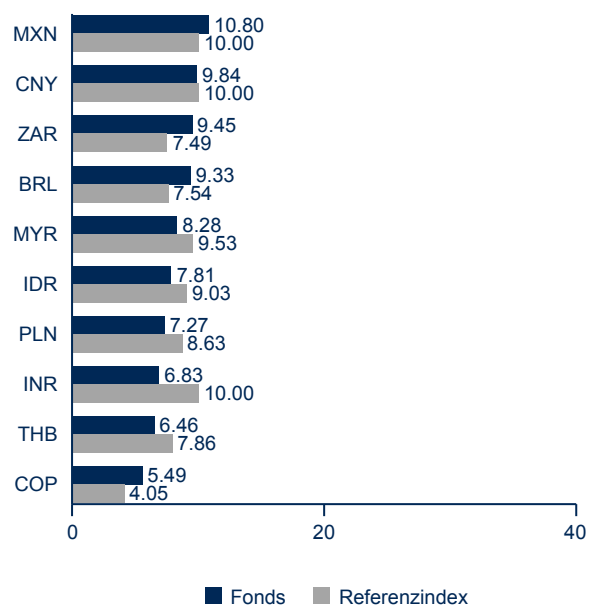
1. Die Renditekennziffern auf Portfolioebene beinhalten gegebenenfalls die Auswirkungen der Währungsabsicherung auf die Rendite von Positionen, die nicht auf die Basiswährung lauten.



RATING ALLOCATION (%)



CURRENCY ALLOCATION²



2. Top 10 Währungsrisiken.

Barings.com



ANFRAGEN

BaringsGlobalInvestorRelations@barings.com

GEBÜHREN- & ZEICHNUNGSÜBERSICHT

Anteilstranche	Min. Investment	Vergütung (p.a.)
Anteilstranche B	≥\$50 Mio.	0,55%
Anteilstranche C	\$10 –50 Mio.	0,60%
Anteilstranche I	\$1 –10 Mio.	0,65%
Anteilstranche E	\$100.000 (oder Gegenwert)	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. Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Jahr bis zum 31.12.2024 und können von Jahr zu Jahr schwanken. In den laufenden Kosten sind keine Transaktionskosten des Fonds enthalten.

VERFÜGBARE TRANCHEN

Bezeichnung	ISIN	Bloomberg
E CHF Acc	IE00BKZGY777	BAEMECA
E EUR Acc	IE00BKZGY116	BCEMLEE
E EUR Dist	IE00BKZGY223	BAEMEED
E GBP Acc	IE00BKZGY553	BAEMEGA
E GBP Dist	IE00BKZGY660	BAEMEGD
E USD Acc	IE00BKZGXZ81	BCEMLEU
E USD Dist	IE00BKZGY009	BAEMEUD

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

Note: ©2026 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.

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

Wichtige Informationen

Die hierin enthaltenen Prognosen stellen die Markteinschätzungen von Barings zum Zeitpunkt der Erstellung dar und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Prognosen sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Anlagen sind mit Risiken verbunden, unter anderem dem eines potenziellen Kapitalverlusts. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge können schwanken und werden nicht von Barings oder einer anderen Partei garantiert. DIE FRÜHERE WERTENTWICKLUNG LÄSST NICHT AUF KÜNFTIGE ERGEBNISSE SCHLIESSEN. Die angegebenen Beispiele, Portfoliozusammensetzungen und Anlageergebnisse dienen lediglich der Veranschaulichung und sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Die tatsächlichen Anlagen können sich in Bezug auf ihre Größe, Zusammensetzung und ihr Risiko deutlich unterscheiden. Es wird nicht zugesichert, dass eine Anlage rentabel sein wird bzw. keine Verluste erleiden wird. Wechselkursschwankungen könnten sich auf den Wert einer Anlage auswirken. Potenzielle Anleger sollten in den Verkaufsprospekten die ausführlichen Informationen und spezifischen Risikofaktoren des jeweils genannten 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, Barings Singapore Pte Ltd, Baring Asset Management Limited (DIFC Branch) – reguliert von der DFSA und Baring Asset Management Limited (ADGM Branch) reguliert von der FSRA, sind jeweils verbundene Finanzdienstleistungsunternehmen von Barings LLC (jeweils einzeln ein „verbundenes Unternehmen“). 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.baring.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.baring.com/guest/content/terms-and-conditions>, die auf Englisch verfügbar ist. Barings kann die Vermarktung jederzeit einstellen.

Urheberrecht und Marke

Copyright © 2026 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.

FÜR TEILFONDS ODER ANLAGEN, DIE VON DER IRISCHEN ZENTRALBANK UND NICHT VON DER FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH ZUGELASSEN SIND:

Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds nicht durch den Financial Ombudsman oder das Financial Services Compensation Scheme im Vereinigten Königreich

geschützt ist. Britische Privatanleger im Teilfonds sind berechtigt, die alternativen Streitbeilegungsmethoden in Irland zu nutzen, wenn ihre Beschwerde nicht zu ihrer Zufriedenheit behandelt wurde. Britische Anleger haben allerdings kein Recht auf Zugang zu einem Entschädigungsprogramm in Irland, wenn die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds oder die Verwahrstelle ihre Verbindlichkeiten gegenüber den Anlegern nicht erfüllen können. Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage eine Finanzberatung einzuholen und den Prospekt und den Nachtrag sorgfältig zu lesen.

Vereinigtes Königreich: Die Informationen in diesem Dokument wurden zur Veröffentlichung im Vereinigten Königreich durch Baring Asset Management Limited genehmigt, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority (FCA). Ihr Sitz ist in 20 Old Bailey, London, United Kingdom, EC4M 7BF.

Europäische Union: Die Informationen in diesem Dokument wurden zur Veröffentlichung durch Baring International Fund Managers (Ireland) Limited genehmigt, zugelassen und beaufsichtigt von der Central Bank of Ireland. Ihr Hauptsitz ist in 3rd Floor—Building 3, Number 1 Ballsbridge, 126 Pembroke Rd, Dublin 4.