



# BARING GERMAN GROWTH TRUST

APRIL 2016

## FONDSDATEN<sup>1</sup>

Fondsmanager	Robert Smith
Fondstyp	UK Authorised Unit Trust (UCITS)
Größe des Fonds (Mio.)	€561.9
Auflegungsdatum	08.05.1990
Ausschüttungsklasse	Ausschüttend / Thesaurierend
XD Datum	16 Mai
Dividendenzahlung am	24 Jul
Anzahl der Holdings	78
Vergleichs-performance <sup>2</sup>	HDAX® (Total Return)

## ZUSAMMENFASSUNG ANLAGEZIEL UND INVESTMENTRICHTLINIEN

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch die Anlage in Aktien deutscher Unternehmen. Den vollständigen Text entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Eine vollständige Fonds- und Anteilsklassenübersicht entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## KLASSE A EUR THESAURIERUNG ANTEILSKLASSE

Auflegungsdatum	29.08.2000
Minimuminvestment	€5,000
Min Folgeinvestment	€1,000
Ausgabeaufschlag Managementgebühr	Einmal 5.00% Jährlich 1.50%
ISIN	GB0008192063
Bloomberg Code	BARGEA LN
Lipper ID	60045048
OCF	1.56% zum 15.11.15
Historischer Zins <sup>3</sup>	0.3%
Morningstar Rating	★★★★★

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG - KLASSE A EUR THESAURIERUNG ANTEILSKLASSE<sup>2</sup>

Barwert von €1000



Die Wertentwicklung der Vergangenheit stellt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung dar. In den angegebenen Daten zur Wertentwicklung werden keine Provisionen oder Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen berücksichtigt. Bitte beachten Sie, dass Änderungen in den Kursschwankungen sich nachteilig auf den Wert, Preis oder Ertrag einer Anlage auswirken können. Der oben abgebildete Chart sollte in Verbindung mit nachfolgender Tabelle über die 12-Monatsperformance gelesen werden.

## KLASSE A EUR AUSSCHÜTTUNG ANTEILSKLASSE

Auflegungsdatum	08.02.2008
Minimuminvestment	€5,000
Min Folgeinvestment	€1,000
Ausgabeaufschlag Managementgebühr	Einmal 5.00% Jährlich 1.50%
ISIN	GB00B2PSLK99
Bloomberg Code	BARGAEI LN
Lipper ID	68128412
OCF	1.56% zum 15.11.15
Historischer Zins <sup>3</sup>	0.4%
Morningstar Rating	★★★★★

## PERFORMANCE PRO KALENDERJAHR (€)<sup>2</sup>

Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance
2015	+19.9	+12.6
2014	+0.7	+2.6
2013	+30.6	+27.9
2012	+30.1	+29.1
2011	-15.9	-14.6

## 12-MONATS ENTWICKLUNG (€)<sup>2</sup>

Änderung (%)	Fonds
30 April 2015 - 30 April 2016	-5.6
30 April 2014 - 30 April 2015	+16.9
30 April 2013 - 30 April 2014	+24.7
30 April 2012 - 30 April 2013	+18.2
30 April 2011 - 30 April 2012	-7.5

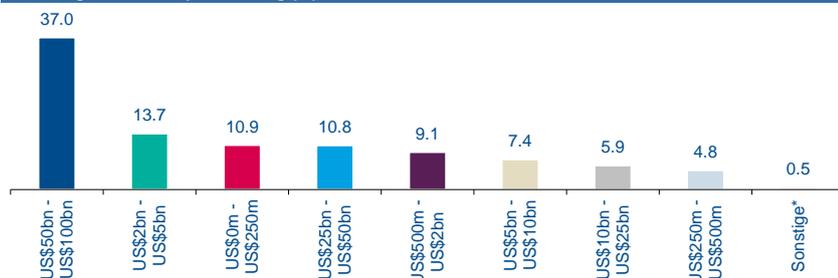
## WERTENTWICKLUNG (€)<sup>2</sup>

Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance
1 Monat	-0.9	+0.2
3 Monate	+2.3	+2.1
seit Jahresanfang	-6.9	-6.5
1 Jahr	-5.6	-10.4

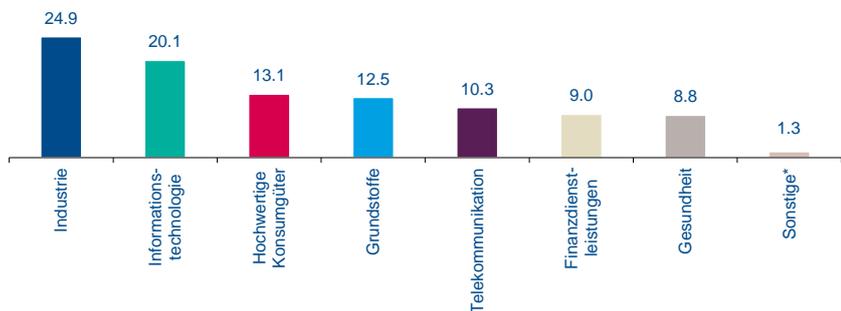
## ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (€)<sup>2</sup>

Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance
3 Jahre annualisiert	+11.2	+9.5
5 Jahre annualisiert	+8.5	+7.0
10 Jahre annualisiert	+6.6	+5.3
15 Jahre annualisiert	+4.6	+4.6

## Aufteilung der Marktkapitalisierung (%) <sup>1</sup>



## GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%) <sup>1</sup>



\*davon Anteil Kasse 0.5%

## DIE 10 WICHTIGSTEN BETEILIGUNGEN <sup>1</sup>

Unternehmen	(%)
Daimler AG	9.1
SAP	6.8
Deutsche Telekom	6.2
Airbus Group	5.9
Bayer	5.4
Allianz	4.9
Fresenius	4.9
Infineon Technologies	3.9
BASF	2.9
TUI	2.6

## ENTWICKLUNGSSCHARAKTERISTIKEN <sup>1</sup>

	Fonds	Vergleichs-performance
Standard Abweichung	+15.0	+16.4
Alpha	+2.5	-
Beta	+0.9	-
Sharpe Ratio	+0.7	+0.6
Tracking Error (Ex Post)	+3.6	-

## INVESTMENTGLOSSAR

Um Ihnen das Verständnis unbekannter Investmentbegriffe in diesem Factsheet zu erleichtern, haben wir ein Glossar erstellt. Sie finden es auf unserer Webseite unter <http://www.barings.com/ucm/groups/public/documents/marketingmaterials/021092.pdf> oder können es telefonisch unter +44 (0) 333 300 0372 anfordern.

## VERWENDUNG NICHT INVESTIERTER LIQUIDITÄT

Am Ende jeden Handelstages legen wir nicht investierte Geldmittel auf Tagesgeldkonten in Geldmarktfonds an. Zurzeit sind das Fonds von Northern Trust. Sie werden ständig überprüft, da wir das Ziel haben, ausschließlich in Fonds mit einem Moody's-Rating von Aaa/MR1+ (oder einem entsprechenden Rating einer anderen Ratingagentur) zu investieren. Die Geldmittel werden in diese Fonds investiert, um das Risiko der nicht investierten Mittel zu diversifizieren. Der Wert der Geldmarktfonds ist nicht garantiert und kann sowohl steigen als auch fallen.

## Notizen

<sup>1</sup> Stand aller Portfolioangaben in diesem Factsheet ist der letzte Tag des auf Seite 1 oben genannten Monats, falls nicht anders angegeben. Die Performanceangaben beziehen sich auf die Dreijahresperformance in €. Gewichtung nach Sektoren – Publikumsfonds. Einige Fonds sind nicht branchenspezifisch und werden somit als separater Sektor/Kategorie ausgewiesen. Die Kassegewichtung enthält, soweit im Fondsvermögen enthalten, Anlagen in Festgeldern, Geldmarktfonds, kurz laufende Treasury Bills (T-Bills) oder diesen ähnliche Anlageformen, Devisentermingeschäfte, fällige Erträge und Abschlussprämien für Termingeschäfte, Margen und Fälligkeitsrückstellungen. Die Bewertungsdaten, die zur Berechnung der Gewichtungangaben und der 10 wichtigsten Beteiligungen verwendet wurden, basieren auf den letzten veröffentlichten Schlusskursen oder, wo verfügbar, auf den letzten Handelspreisen und wurden nicht an Swing Pricing-Verfahrenswesen angepasst. Die Bewertung von illiquiden oder nicht notierten Wertpapieren im Portfolio erfolgte in Übereinstimmung mit der Preispolitik von Barings.  
Quelle: Barings/Northern Trust.

<sup>2</sup> Die Performanceangaben sind abzüglich Provisionen und angefallenen Kosten, in EUR auf Basis NAV per Anteil. Bruttoausschüttungen reinvestiert (Erträge können auf einer geschätzten Rate basieren). Aktueller Benchmark Index wurde eingeführt am 1. Juli 2007. HDAX® ist ein registriertes Trademark der Deutsche Börse AG. Zuvor war der maßgebende Index 50% HDAX30, 30% MDAX und 20% SDAX Portfoliobenchmark. Bitte beachten Sie, dass der Gebrauch von Indizes lediglich Vergleichszwecken dient. Quelle: Morningstar/Barings. Für Daten und Ratings mit Morningstar als Quelle: © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seines Content-Providers und dürfen (2) weder kopiert noch weitergegeben werden. (3) Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität werden nicht garantiert. Weder Morningstar noch sein Content-Provider sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen.

<sup>3</sup> In der Rendite der Vergangenheit sind die Ausschüttungen der letzten 12 Monate, gewichtet mit dem mittleren Anteilspreis, berücksichtigt. Vorläufige Gebühren sind nicht berücksichtigt, und Anleger müssen möglicherweise Steuern auf die erhaltenen Ausschüttungen zahlen. Die Renditen werden nicht garantiert.

<sup>4</sup> Für Marketing- und Informationszwecke von Baring Asset Management

## WICHTIGE INFORMATION

Baring Asset Management Limited ist der Asset Manager des Fonds, Baring Fund Managers Limited ist der Fondsmanager.

Ausschließlich für professionelle Investoren und Berater bestimmt. Daher keine Weitergabe oder Zurverfügungstellung an Privatinvestoren. Dieses Dokument wird von Baring Asset Management Limited genehmigt und veröffentlicht, von der Financial Conduct Authority FCA (britische Finanzaufsicht) autorisiert und reguliert und in Ländern außerhalb des Vereinigten Königreichs von dem entsprechenden Tochterunternehmen/verbundenen Unternehmen von Baring Asset Management, dessen/deren Name(n) und Kontaktdaten in diesem Dokument angegeben sind, zur Verfügung gestellt. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf bzw. keine Aufforderung zur Beantragung eines Produkts oder einer Dienstleistung von Baring Asset Management dar und dient ausschließlich Informationszwecken. Vor der Anlage in ein bestimmtes Produkt sollten Leser, die keine professionellen Anleger sind, ihren Finanzberater kontaktieren.

Vor einem Investment in unsere Fonds sollte das Key Investor Information Document (KIID) gelesen worden sein, ebenso sämtliche weitere relevante Dokumente wie die Jahresberichte und Prospekte. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als Anlage-, Steuer-, Rechts- oder sonstige Beratung oder Empfehlung oder als Angebot zum Verkauf oder Aufforderung zur Beantragung eines Produkts oder einer Dienstleistung von Baring Asset Management zu verstehen.

**Investments beinhalten Risiken.** Der Wert von Anlagen und generierte Erträge können sowohl sinken als auch steigen und werden nicht garantiert. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit stellt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung dar. In den angegebenen Daten zur Wertentwicklung werden keine Provisionen oder Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen berücksichtigt.** Genannte Renditen werden nicht garantiert. Wechselkursschwankungen können den Wert, Preis oder Ertrag einer Anlage beeinträchtigen. Anlagen in Entwicklungs- oder Schwellenländern (entweder direkt oder durch Anlageorganismen, die dort investieren) sind mit zusätzlichen Risiken verbunden. Anlagen in höher verzinsliche Anleihen, die von Darlehensnehmern mit niedrigerem Bonitätsrating begeben werden, sind unter Umständen mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden und wirken sich negativ auf Ertrag und Kapitalwert aus. Ertragszahlungen können eine teilweise oder vollständige Kapitalrückzahlung darstellen. Erträge können durch den Verzicht auf künftigen Kapitalzuwachs erzielt werden. Wir sind nach vernünftigem Ermessen der Ansicht, dass die hierin enthaltenen Informationen von Dritten, wie hier angegeben, zum Zeitpunkt der Veröffentlichung richtig sind. Die hierin aufgeführten Informationen und Meinungen können sich jederzeit ändern. Dieses Dokument kann interne Richtlinien zur Portfoliozusammenstellung umfassen. Da es sich dabei um Richtlinien handelt, besteht für die Fonds keine Verpflichtung, sich grundsätzlich an diese Beschränkungen zu halten. Diese Richtlinien können sich ohne vorherige Ankündigung ändern und werden lediglich zu Informationszwecken bereitgestellt.

Dieses Dokument kann zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, deren Grundlage die gegenwärtigen Ansichten, Erwartungen und Prognosen von Baring Asset Management sind. Wir sind nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen auf den aktuellen Stand zu bringen oder zu überarbeiten. Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den in zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen erwarteten Werten abweichen. Entschuldigungsvereinbarungen gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000 des Vereinigten Königreichs sind in Bezug auf Offshore-Fonds ausgeschlossen. Die Anteile des Fonds werden nicht in Ländern vertrieben, in denen das Angebot oder der Verkauf der Anteile untersagt sind. Insbesondere dürfen Anteile des Fonds nicht direkt oder indirekt in den USA oder an US-Personen vertrieben werden. Die Zeichnung und die Ausgabe von Anteilen erfolgen ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts.  
Version 12/SD.

Die Schweizer Vertretung und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich. Dokumente, wie der Verkaufsprospekt, die Key Investor Information Documents (KIID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie auf [www.barings.com](http://www.barings.com). Schweizer Anleger können diese Dokumente kostenfrei von BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selhastrasse 16, 8002 Zurich, Schweiz, beziehen.



Baring Asset Management GmbH  
Ulmenstraße 37-39  
60325 Frankfurt

Tel. 069-7169-1888  
Fax 069-7169-1899  
Email: [germany.sales@barings.com](mailto:germany.sales@barings.com)  
[www.barings.com](http://www.barings.com)