



SEPTEMBER 2024/ FACTSHEET

FONDSANGABEN

Fonds AUM (USD Mio.)
1931,0

Auflegungsdatum des Fonds
04/16/2014

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
32 Jahre Erfahrung

Cem Karacadag
30 Jahre Erfahrung

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	5,63	4,60	4,95
1 Jahr	16,21	14,70	13,42
3 Jahre	3,04	1,69	0,60
5 Jahre	3,30	1,95	0,59
10 Jahre	2,74	1,32	0,57
Seit Auflegung	2,45	1,02	0,34

WERTENTWICKLUNG ÜBER EINEN GLEITENDEN 12-MONATSZEITRAUM (IN %)	Klasse E USD Inc (vor Gebühren)	Klasse E USD Inc (nach Gebühren)	Referenzindex
09/30/2023 - 09/30/2024	16,21	14,70	13,42
09/30/2022 - 09/30/2023	16,69	15,17	13,10
09/30/2021 - 09/30/2022	-19,34	-20,40	-20,63
09/30/2020 - 09/30/2021	2,73	1,37	2,63
09/30/2019 - 09/30/2020	4,69	3,29	-1,45

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 Wiederanlage der Bruttorendite dargestellt.

Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 17. August 2018 sind hypothetisch. Die hypothetische Fondsp performance 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 ³	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Yield-to-Worst (%)	7,90	6,53
Effektive Duration (Jahre)	6,27	5,26
Durchschnittliches Rating	Baa1 / BBB+	Baa1 / BBB+
IG / HY-Zusammensetzung (% vom Nettoinventarwert)	78 / 22	80 / 20

TOP 10 Länderallokation (%)	Fonds	Bench
Südafrika	13,45	8,63
Indonesien	10,78	10,00
Kolumbien	9,30	4,10
Tschechische Republik	7,85	5,43
Malaysia	7,53	10,00
Mexiko	7,00	10,00
Polen	5,60	7,41
Peru	5,41	2,07
Ungarn	5,27	2,79
Thailand	4,68	9,60

REGIONENALLOKATION (%)	Fonds	Bench
CEEMEA	39,15	29,89
LATAM	28,45	26,52
ASIEN	28,16	43,59
Opportunistisch	2,10	N/A
DM-Finanzierungswährung	0,02	N/A
Übrige liquide Mittel	2,13	N/A

BONITÄT (%)	Fonds	Bench
A & höher	31,64	34,67
BBB	44,69	45,66
BB	15,17	17,32
B	2,03	1,50
CCC und darunter	2,83	N/A
Ohne Rating	2,14	0,85
Übrige liquide Mittel	1,50	N/A

TOP 10 POSITIONEN (%)	Fonds
Republik Südafrika	5,27
Republik Südafrika	4,86
Tschechische Republik	3,85
Regierung von Malaysia	3,21
Republik Indonesien	2,71
Republik Rumänien	2,54
Tschechische Republik	2,33
Polnische Republik	2,25
Republik Kolumbien	2,21
Republik Peru	2,16

TOP-SEKTORALLOKATION (%)	Fonds	Bench
Staatsanleihen	98,50	100,00
Übrige liquide Mittel	1,50	N/A

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

	Min. Investment	Vergütung (p.a.)	OCF ¹
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.

1. Die LK (laufenden Kosten) enthalten 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: 867 Anlagen in den letzten drei Jahren, 770 Anlagen in den letzten fünf Jahren und 435 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