Barings Emerging Markets Local Debt Fund

La presente comunicazione ha finalità commerciali.

BARINGS

OVERALL MORNINGSTAR RATING™

★★★★

MAGGIO 2025 / SCHEDA INFORMATIVA

CARATTERISTICHE DEL FONDO

AUM del Fondo (m. di USD)
1398,1

Data di lancio del Fondo
04/16/2014

Valuta di base del Fondo
USD

Domicilio
Irlanda

Veicolo
UCITS

Valutazione
Giornaliera

Liquidazione (Sottoscrizione)
T+3

Scadenza delle Negoziazioni
13:00 (ora di Dublino)

Regolatore
Banca Centrale d'Irlanda

Categoria Morningstar
EAA Fondo Globale Mercati Emergenti Obbligazioni - Valuta Locale

Indice di riferimento
JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Classificazione SFDR
Articolo 8

GESTORI DI PORTAFOGLIO

Cem Karacadag
30 anni di esperienza

Lu Mi, PhD
17 anni di esperienza

Vasiliki Everett
31 anni di esperienza

RISCHI PRINCIPALI

In condizioni di mercato eccezionali, gli acquirenti o i venditori potrebbero non essere sufficienti a consentire al Fondo di acquistare e vendere gli investimenti rapidamente, influenzando di conseguenza la capacità del Fondo di soddisfare le richieste di rimborso degli investitori. Si possono verificare delle perdite qualora un'organizzazione tramite la quale acquistiamo un'attività non adempia ai suoi obblighi. La custodia degli attivi comporta un rischio di perdita in caso di insolvenza del depositario o di violazione degli obblighi di diligenza. Gli investimenti del Fondo in strumenti derivati sono sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano e il loro utilizzo può comportare perdite superiori all'importo originariamente investito. Gli investimenti del fondo in attività all'estero possono perdere valore a causa delle variazioni dei tassi di cambio. Gli investimenti del Fondo in titoli obbligazionari sono sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e sono soggetti al rischio che l'emittente non adempia ai suoi obblighi di pagamento (ovvero, in caso di insolvenza). I titoli di debito con rating basso (alto rendimento) o equivalenti senza rating generalmente offrono un rendimento più elevato rispetto a titoli di debito con rating più elevato, ma comportano maggiori rischi di insolvenza dell'emittente. Gli investimenti del Fondo nei mercati emergenti possono essere soggetti a maggiori rischi a causa di problemi di natura economica, politica o strutturale. Per ulteriori informazioni sui rischi del Fondo, consultare il KIID e il prospetto.

OBIETTIVO

Barings Emerging Markets Local Debt Fund ("Il Fondo") mira alla realizzazione di un rendimento totale nel lungo termine tramite apprezzamento di capitale e reddito corrente, investendo in un portafoglio diversificato di titoli di debito di mercati emergenti denominati in valute locali e valute di tutto il mondo.

PERFORMANCE DEL FONDO (%)	Class E USD Inc (al lordo delle commissioni)	Class E USD Inc (al netto delle commissioni)	Indice di riferimento
Da inizio anno	8,34	7,75	9,22
1 anno	9,33	7,91	9,53
3 anni	6,98	5,59	5,86
5 anni	2,86	1,51	1,42
10 anni	3,10	1,69	1,71
Dal lancio	2,28	0,86	0,46

PERFORMANCE CONSECUTIVA SU 12 MESI (%)	Class E USD Inc (al lordo delle commissioni)	Class E USD Inc (al netto delle commissioni)	Indice di riferimento
03/31/2024 - 03/31/2025	3,96	2,61	4,03
03/31/2023 - 03/31/2024	6,49	5,11	4,91
31/03/2022 - 31/03/2023	2,83	1,49	-0,72
31/03/2021 - 31/03/2022	-7,13	-8,36	-8,53
31/03/2020 - 31/03/2021	18,89	17,31	13,03

I RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO NON SONO INDICATIVI DEI RENDIMENTI FUTURI. Un investimento comporta il rischio di perdite. I rendimenti per periodi superiori a un anno sono annualizzati. In caso di investimenti in una valuta diversa da quella di base del fondo, i rendimenti potrebbero aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. L'Indice di riferimento è utilizzato esclusivamente per finalità di gestione del rischio e comparazione di performance. Il gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella scelta degli investimenti e non è vincolato dall'Indice di riferimento.
Fonte: Morningstar/Barings: I dati relativi alla performance sono riportati in USD in base al NAV per quota, con reddito lordo reinvestito.
Le cifre relative alla performance precedenti al 17 agosto 2018 sono ipotetiche. La performance ipotetica del fondo è basata sulla classe di quote A USD Inc. Questa ha subito una perdita netta dell'1,40% dal lancio del fondo al 31/8/2015 e dell'1,30% dall'1/9/2017 al 16 agosto 2017 per creare una classe proxy net E calcolata dal lancio del fondo. La classe proxy net E ha subito una perdita netta proveniente dalla classe A OCF
*Per ulteriori dettagli, si rimanda a pagina 3.

CARATTERISTICHE[3]	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Caso peggiore (%)	9,65	6,60
Duration effettiva (anni)	7,09	5,28
Rating medio	Baa1 / BBB+	Baa1 / BBB+
Composizione IG / HY (% del NAV)	79 / 21	83 / 17

10 ALLOCAZIONI PRINCIPALI PER PAESE (%)	Fondo	Percentuale
Sudafrica	10,56	7,30
Indonesia	10,10	10,00
Colombia	9,98	3,57
Messico	9,30	10,00
Polonia	7,87	7,35
Repubblica Ceca	7,35	5,00
India	5,98	10,00
Perù	5,60	1,79
Malesia	5,54	10,00
Romania	3,48	3,22

10 POSIZIONI PRINCIPALI (%)	Fondo
Repubblica Ceca	4,95
Repubblica del Sudafrica	4,84
Repubblica del Sudafrica	4,05
Repubblica della Colombia	2,91
Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo	2,68
Governo degli Stati Uniti messicani	2,52
Repubblica di Polonia	2,44
Repubblica di Indonesia	2,31
Governo degli Stati Uniti messicani	2,30
Repubblica di Indonesia	2,23

RIPARTIZIONE REGIONALE (%)	Fondo	Percentuale
CEEMEA	36,93	26,63
LATAM	36,41	24,82
ASIA	24,64	48,55
Opportunistico	1,21	N/D
Liquidità e mezzi equivalenti	0,82	N/D

ALLOCAZIONE PER SETTORE (%)	Fondo	Percentuale
Titoli di Stato	99,18	100,00
Liquidità e mezzi equivalenti	0,82	N/D

QUALITÀ DEL CREDITO (%)	Fondo	Percentuale
A e superiore	32,16	34,04
BBB	43,20	48,56
BB	16,23	16,42
CCC e inferiore	2,21	N/D
Senza rating	2,88	0,98
Liquidità e mezzi equivalenti	3,34	N/D

1. L'importo dell'investimento minimo per la classe di azioni I è di 1.000,00 USD se investito tramite un intermediario o un istituto finanziario. Se non si investe tramite un intermediario o un istituto finanziario, l'investimento minimo è di 1.000.000,00 USD.
2. L'importo dell'investimento minimo per la classe di azioni IA è di 1.000,00 USD se investito direttamente tramite NSCC FundServe. Se non si investe direttamente tramite NSCC FundServe, l'importo minimo di investimento è di 500.000,00 USD.
3. Attenzione al rischio di cambio. Se state acquistando questo prodotto in una valuta diversa dalla vostra valuta locale, potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che potrete ottenere dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.

3. Ove rilevante, i parametri di rendimento del portafoglio incorporano l'effetto sul rendimento della copertura del rischio di cambio per le posizioni in valute diverse da quella di riferimento.

TABELLA DELLE COMMISSIONI DI GESTIONE

	Impegno	Commissione di gestione (p.a.)	TER[1]
Tranche di quote E	USD 100.000 (o importo equivalente)	1,20%	1,33%

Spese annuali soggette al limite massimo di 20 pb l'anno. Per maggiori informazioni, si rimanda al Prospetto. Attenzione al rischio di cambio. Se state acquistando questo prodotto in una valuta diversa dalla vostra valuta locale, riceverete pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.

1. Il Total Expense Ratio (TER) rappresenta le spese annuali e altri pagamenti prelevati dal Fondo, compresa la Commissione di gestione. Dal TER sono esclusi i costi per l'acquisto e la vendita di asset per il Fondo. Il TER si basa sulle spese sostenute per l'esercizio terminato al 29 ottobre 2021 e può variare da un anno all'altro.

CLASSI ATTIVE DI QUOTE DELLA CLASSE E

Classe della quota	ISIN	Bloomberg ID	Lipper
Class E CHF Accumulation	IE00BKZGY777	BAEMECA	68518880
Class E EUR Accumulation	IE00BKZGY116	BCEMLEE	68309173
Class E EUR Distribution	IE00BKZGY223	BAEMEED	68518882
Class E GBP Accumulation	IE00BKZGY553	BAEMEGA	68518883
Class E GBP Distribution	IE00BKZGY660	BAEMEGD	68518884
Class E USD Accumulation	IE00BKZGXZ81	BCEMLEU	68311234
Class E USD Distribution	IE00BKZGY009	BAEMEUD	68518890

*Per maggiori informazioni sulla valuta della classe, si rimanda al prospetto.

Nota: ©2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono proprietarie di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite e (3) non sono coperte da alcuna garanzia di accuratezza, completezza o tempestività. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono in alcun caso responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso delle presenti informazioni. La performance conseguita in passato non costituisce garanzia di risultati futuri.

Il Morningstar Rating™ per i fondi, o "rating a stelle", è calcolato per i prodotti gestiti (inclusi fondi comuni, sottoconti di rendite variabili e polizze vita variabili, fondi negoziati in borsa, fondi di tipo chiuso e conti separati) con una storia di almeno tre anni. I fondi negoziati in borsa (ETF) e i fondi comuni di tipo aperto sono considerati come un'unica categoria a fini comparativi. È calcolato sulla base di un parametro Morningstar di rendimento corretto per il rischio che tiene conto della variazione della performance addizionale mensile di un prodotto gestito, attribuendo maggiore rilievo alle variazioni al ribasso e premiando le performance costanti. Il Morningstar Rating non comprende eventuali rettifiche per le commissioni di sottoscrizione o di rimborso. Al primo 10% dei prodotti in ogni categoria sono assegnate 5 stelle, al successivo 22,5% 4 stelle, al successivo 35% 3 stelle, al successivo 22,5% 2 stelle e all'ultimo 10% 1 stella. L'Overall Morningstar Rating di un prodotto gestito è derivato dalla media ponderata dei dati relativi alla performance associati ai corrispondenti parametri dei Morningstar Rating a tre, cinque e 10 anni (ove applicabili). Le ponderazioni sono le seguenti: 100% del rating a tre anni per 36-59 mesi di rendimenti totali, 60% del rating a cinque anni/40% del rating a tre anni per 60-119 mesi di rendimenti totali e 50% del rating a 10 anni/30% del rating a cinque anni/20% del rating a tre anni per almeno 120 mesi di rendimenti totali. Sebbene la formula complessiva di assegnazione del rating complessivo a stelle a 10 anni sembri attribuire la massima ponderazione a tale periodo, in realtà l'effetto maggiore è esercitato dal triennio più recente, perché è incluso in tutti e tre i periodi di calcolo del rating.

Alla classe di quote Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund class A USD Acc è stato attribuito un rating a fronte dei seguenti dati degli investimenti EAA Fund Global Emerging Markets Bond - Local Currency nei periodi seguenti: 852 investimenti negli ultimi tre anni, 775 investimenti negli ultimi cinque anni e 436 investimenti negli ultimi dieci anni. **La performance conseguita in passato non costituisce garanzia di risultati futuri.**

Il Morningstar Rating si riferisce unicamente alla classe di quote A USD Inc; le altre classi potrebbero avere caratteristiche di performance diverse.

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

Autorizzato e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

CONTATTI: +353 1 486 9700 (numero a basso costo)
Le telefonate possono essere registrate e controllate.
BARINGS.COM