

# Barings Emerging Markets Local Debt Fund C USD Accumulating Shares

## Morningstar Medalist Rating™



## Morningstar Categorie Index

Morningstar Emerging Markets  
Government Bond Local Currency  
GR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## Benchmark van het fonds

JPM GBI-EM Global Diversified  
TR USD

## Morningstar Rating™

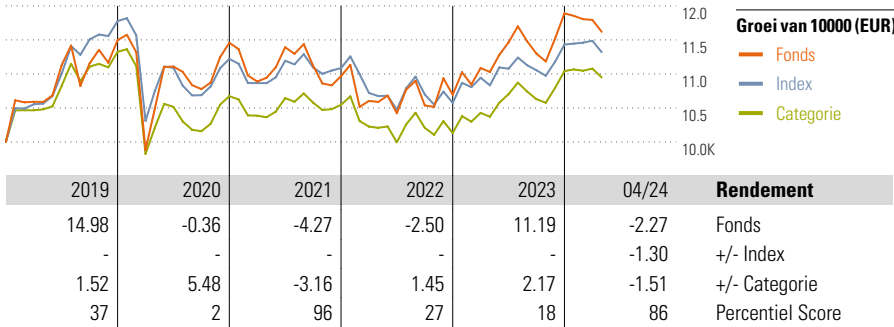
★★★

## Morningstar Categorie™

Obligaties Wereldwijd Emerging  
Markets Lokale Valuta

### Beleggingsdoelstelling

The investment objective of the Fund is to seek long-term total return through investment in a diversified portfolio of emerging markets local currency-denominated debt securities. To achieve its objective, the Fund will invest under normal circumstances primarily in an actively managed diversified portfolio consisting of local currency fixed income instruments issued by emerging markets governments and their quasi sovereign agencies (including supranational and sub-national government issuers).



### Risicomaatstaven

|                  |       |              |      |
|------------------|-------|--------------|------|
| Alpha            | 1.88  | Sharpe Ratio | 0.13 |
| Beta             | 1.19  | Std Deviatie | 7.60 |
| R-kwadraat       | 91.37 | 3-jr Risico  | Hoog |
| Informatie Ratio | 0.15  | 5-jr Risico  | Hoog |
| Tracking Error   | 4.00  | 10-jr Risico | -    |

Berekeningen met Morningstar EM Govt Bd LCCY GR USD (waar van toepassing)

### Rendementen (31 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | -1.42  | -0.02  | -0.56  |
| 6 Maanden  | 1.00   | -0.05  | -0.46  |
| 1 jaar     | 3.17   | 1.35   | -0.74  |
| 3 jr gean. | 1.59   | 0.54   | -0.07  |
| 5 jr gean. | 1.72   | 0.58   | 0.75   |

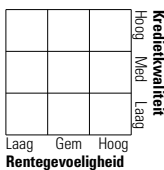
### Kwartaalrendementen

|      | 1e kw  | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|--------|-------|-------|-------|
| 2024 | -0.81  | -     | -     | -     |
| 2023 | 3.68   | 3.41  | -1.47 | 5.25  |
| 2022 | -3.33  | -1.71 | 1.10  | 1.49  |
| 2021 | -4.97  | 4.63  | -2.39 | -1.37 |
| 2020 | -14.05 | 12.41 | -2.98 | 6.31  |

### Portefeuille 30 apr 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Obligaties     | 95.12  | 6.34    | 88.78   |
| Kas/ geldmarkt | 105.63 | 94.41   | 11.22   |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

### Morningstar Vastrentende Style Box™



|                     |      |
|---------------------|------|
| Tijdsduur           | 5.74 |
| Effectieve Looptijd | -    |
| Gem Krediet         | BB   |
| Kwaliteit           |      |

| Kredietkwaliteit | % Oblg | % Oblg            |
|------------------|--------|-------------------|
| AAA              | 3.76   | BBB 45.58         |
| AA               | 8.52   | BB 12.30          |
| A                | 14.11  | B 3.09            |
|                  |        | Below B 2.21      |
|                  |        | Geen Rating 10.44 |

Data per 30 apr 2024

| Top 10 Onderliggende posities               | % Port |
|---------------------------------------------|--------|
| South Africa (Republic of) 8.75%2048-02-28  | 4.43   |
| South Africa (Republic of) 8.75%2044-01-31  | 3.54   |
| Czech (Republic of) 1.5%2040-04-24          | 3.41   |
| Czech (Republic of) 2.5%2028-08-25          | 3.00   |
| Peru (Republic of) 6.85%2042-02-12          | 2.74   |
| Thailand (Kingdom Of) 1.6%2029-12-17        | 2.71   |
| Malaysia (Government Of) 3.9%2026-11-30     | 2.57   |
| Ministerio de Hacienda y Credito Publico... | 2.43   |
| Indonesia (Republic of) 7.125%2038-06-15    | 2.25   |
| Poland (Republic of) 2.75%2028-04-25        | 2.15   |
| Totaal Aantal Aandelen                      | 0      |
| Totaal Aantal Obligaties                    | 123    |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities           | 29.25  |

| Maturity-verdeling | % Oblg |
|--------------------|--------|
| 1 tot 3 jaar       | 10.80  |
| 3 tot 5 jaar       | 16.76  |
| 5 tot 7 jaar       | 12.62  |
| 7 tot 10 jaar      | 12.33  |
| 10 tot 15 jaar     | 11.19  |
| 15 tot 20 jaar     | 12.93  |
| 20 tot 30 jaar     | 15.94  |
| Meer dan 30 jaar   | 0.65   |

| Couponverdeling | % Oblg |
|-----------------|--------|
| 0% PIK          | 0.75   |
| 0% tot 4%       | 29.43  |
| 4% tot 6%       | 15.03  |
| 6% tot 8%       | 32.14  |
| 8% tot 10%      | 17.63  |
| 10% tot 12%     | 1.46   |
| Meer dan 12%    | 3.56   |

### Fondsinformatie

|                     |                              |                |              |                    |           |
|---------------------|------------------------------|----------------|--------------|--------------------|-----------|
| Fondsgroep          | Baring International Fund... | Vestigingsland | Ierland      | Min Aanvangsbedrag | 7,500,000 |
| Telefoon            | +44 (0)207 628 6000          | Fondsvaluta    | USD          | Min Additioneel    | -         |
| Website             | www.barrings.com             | UCITS          | ja           |                    |           |
| Oprichtingsdatum    | 14 sep 2017                  | Inc/Acc        | Acc          |                    |           |
| Fondsmanager        | Ricardo Adrogué              | ISIN           | IE00BKZGKY61 |                    |           |
| Aanvangsdatum       | 16 apr 2014                  |                |              |                    |           |
| Koers (31 mei 2024) | USD 99.86                    |                |              |                    |           |
| Fondsvermogen (mln) | USD 142.20                   |                |              |                    |           |

\*To view the complete Morningstar Analyst Rating™ Research Report for this fund, please [Click here to read a detailed report on this fund.](#)

© 2024 Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De informatie aangaande beleggingsfondsen en de fondsportefeuille in dit document weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar en is in licentie verstrekt, (2) mag uitsluitend gebruikt worden conform de contractueel opgestelde licentievoorwaarden, (3) dient informatieve doeleinden en mag niet opgevat worden als beleggingsadvies van Morningstar, (4) is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. Morningstar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.