



BARING HIGH YIELD BOND FUND

JUNI 2013

FONDSDATEN ¹

Fondsmanager	Ece Ugurtas
Fondstyp	Irish Authorised UCITS
Größe des Fonds (Mio.)	€907.4
Auflegungsdatum	19.07.1993
Ausschüttungsklasse	Ausschüttend / Thesaurierend
XD Datum	01 Feb, 01 Mai, 01 Aug, 01 Nov
Dividendenzahlung am	28 Feb, 31 Mai, 31 Aug, 30 Nov
Benchmark Index ²	Merrill Lynch Global High Yield BB-B

ZUSAMMENFASSUNG ANLAGEZIEL UND INVESTMENTRICHTLINIEN

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines positiven Gesamtertrages mittels eines breit diversifizierten Bondportfolios aller Bonitätsklassen. Bevorzugt werden hochverzinsliche Anleihen unterhalb Investment Grade-Status sowie aus Schwellenländermärkten. Die überwiegende Mehrheit dieser Anleihen verfügt nicht über Investment Grade-Status. Anleger sollten sich daher bewusst darüber sein, dass die Anlage in diesen Fonds ein höheres Risiko als die Anlage in herkömmlichen Rentenfonds birgt. Den vollständigen Text entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

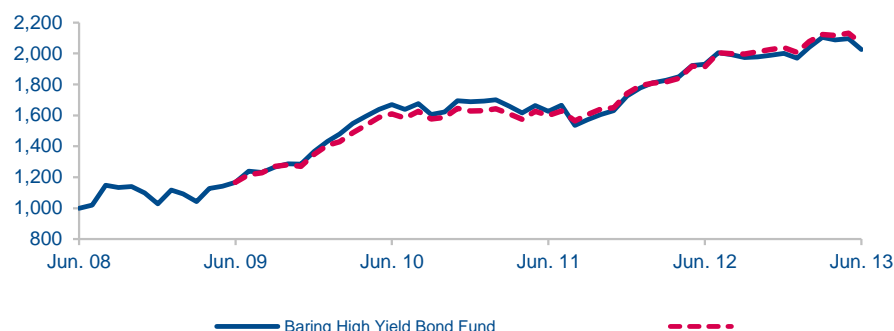
Eine vollständige Fonds- und Anteilklassenübersicht entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. In unserem Factsheet führen wir die A und I Anteilsklassen in der Basiswährung des Fonds auf.

KLASSE A EUR AUSSCHÜTTUNG ANTEILSKLASSE

Auflegungsdatum	05.01.1999
Minimuminvestment	€3,500
Min Folgeinvestment	€500
Ausgabeaufschlag Managementgebühr	Einmal 5.00% Jährlich 1.00%
ISIN	IE0004851808
Bloomberg Code	BRGHYB ID
Lipper ID	60013064
OCF	1.53% zum 30.04.13
Endfälligkeitsrendite ³	5.1%
zugrunde liegende Rendite ³	5.9%
Ausschüttungsrendite ³	5.9%
Modifizierte Duration ³	3.5
Morningstar Rating	★ ★ ★

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG - KLASSE A EUR AUSSCHÜTTUNG ANTEILSKLASSE ²

Barwert von €1000



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance. Die Performanceangaben berücksichtigen weder Provisionen noch angefallene Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Der oben abgebildete Chart sollte in Verbindung mit nachfolgender Tabelle über die 12-Monatsperformance gelesen werden.

KLASSE I EUR THESAURIERUNG ANTEILSKLASSE

Auflegungsdatum	19.05.2011
Minimuminvestment	€10,000,000
Min Folgeinvestment	€500
Ausgabeaufschlag Managementgebühr	Einmal 0.00% Jährlich 0.75%
ISIN	IE00B3L6P915
Bloomberg Code	BRGHYB ID
Lipper ID	68102799
OCF	1.28% zum 30.04.13
Endfälligkeitsrendite ³	5.4%
zugrunde liegende Rendite ³	6.1%
Ausschüttungsrendite ³	6.1%
Modifizierte Duration ³	3.5

PERFORMANCE PRO KALENDERJAHR (€) ²

Änderung (%)	Fonds	Index
2012	+15.9	+17.0
2011	+2.2	+7.0
2010	+23.6	+20.7
2009	+32.9	N/A
2008	-13.8	N/A

12-MONATS ENTWICKLUNG (€) ²

Änderung (%)	Fonds
30 Juni 2012 - 30 Juni 2013	+4.9
30 Juni 2011 - 30 Juni 2012	+18.7
30 Juni 2010 - 30 Juni 2011	-2.6
30 Juni 2009 - 30 Juni 2010	+43.1
30 Juni 2008 - 30 Juni 2009	+16.7

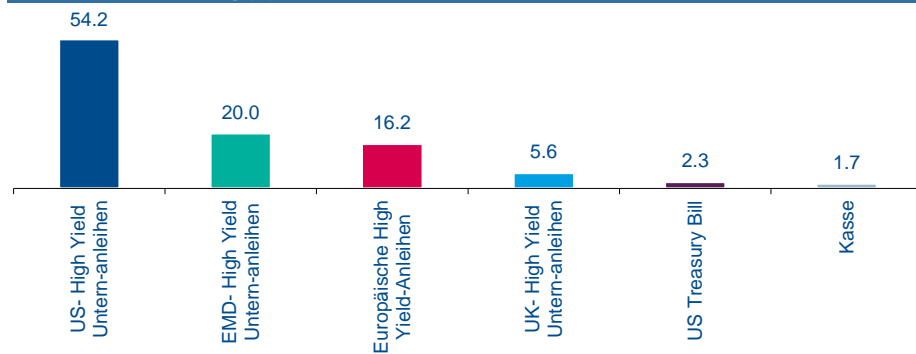
WERTENTWICKLUNG (€) ²

Änderung (%)	Fonds	Index
1 Monat	-3.4	-3.1
3 Monate	-3.7	-2.7
seit Jahresanfang	+1.3	+1.3
1 Jahr	+4.9	+7.9

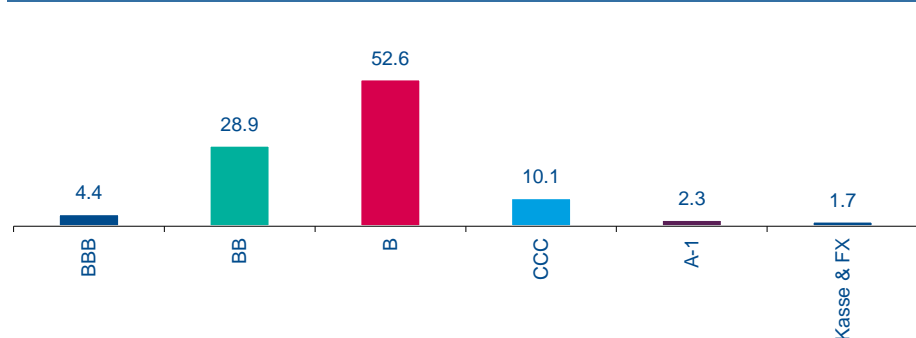
ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (€) ²

Änderung (%)	Fonds	Index
3 Jahre annualisiert	+6.6	+8.7
5 Jahre annualisiert	+15.2	N/A
10 Jahre annualisiert	+5.0	N/A
seit Aufl. annualisiert	+6.3	N/A

Fondszusammensetzung (%) ¹



Kreditrating (%) ¹



DIE 10 WICHTIGSTEN BETEILIGUNGEN ¹

	(%)
US Treasury 11.25% 15.02.15	2.3
Gtech 8.25% 31.03.16	1.0
Cirsa Funding 8.75% 15.05.14	1.0
Thames Water 7.75% 01.04.19	1.0
Wienerberger 6.50% 09.02.17	1.0
Foodcorp 8.75% 01.03.14	1.0
Phones4u Finance 9.50% 01.04.14	1.0
Cumulus Media 7.75% 01.05.19	1.0
Inaer Aviation 9.50% 01.08.17	1.0
Nara Cable Funding 8.875% 01.12.13	1.0

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) 845 082 2479 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

¹ 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 US-Dollar. Die Kasengewichtung 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. Wenn die Ratings bei verschiedenen Quellen differieren, wird das höchste Rating benutzt. Quelle: Barings/Northern Trust/Moody's/S&P.

² Die Performanceangaben sind abzüglich Provisionen und angefallenen Kosten, in EUR auf Bid to Bid Basis, Bruttoausschüttungen reinvestiert. Seit dem 1. Juni 2010 haben wir eine Benchmark für Risikomanagement und Erfolgsmessung eingeführt. Bitte beachten Sie, dass der Gebrauch von Indizes lediglich Vergleichszwecken dient. Quelle: Morningstar/Barings. Für Daten und Ratings mit Morningstar als Quelle: © Morningstar. 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.

³Die Ausschüttungsrendite spiegelt den Betrag wider, der als Ausschüttung in den nächsten zwölf Monaten zu erwarten ist. Die zugrunde liegende Rendite stellt den annualisierten Ertrag dar, der in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich erzielt wird, abzüglich der gemäß den jeweiligen Rechnungslegungsstandards berechneten Aufwendungen des Fonds. Die Endfälligkeitsrendite (oder Rückzahlungsrendite) entspricht dem geschätzten annualisierten Ertrag einschließlich der Wertveränderung des Portfoliovermögens bei Halten bis Fälligkeit, abzüglich Aufwendungen. Alle Renditen werden als Prozentsatz des Mittelkurses der Fondsanteile berechnet und basieren auf einer Momentaufnahme des Portfolios an dem jeweiligen Tag. Sie enthalten keine Ausgabeaufschläge, und Anleger müssen Ausschüttungen versteuern. Renditen werden nicht garantiert.

WICHTIGE INFORMATION

Baring Asset Management Limited ist der Asset Manager des Fonds, Baring International Fund Managers (Ireland) 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 ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Genannte Renditen werden nicht garantiert. Wechselkursschwankungen können den Wert, Preis oder Ertrag einer Anlage beeinträchtigen. Anlagen in Entwicklungsländern (entweder direkt oder durch Anlageorganisationen, 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 Portfoliozusammensetzung umfassen. Da es sich dabei um Richtlinien handelt, besteht für den 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.

Entschädigungsvereinbarungen 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 10/SD.

Das S&P Capital IQ Fund Grading gibt lediglich eine Meinung wieder und sollte nicht die Grundlage für eine Investitionsentscheidung sein. Die Wertentwicklung der Vergangenheit stellt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung dar. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert einer Anlage auswirken. Copyright © McGraw-Hill International (UK) Limited (S&P), eine Tochtergesellschaft der McGraw-Hill Companies, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

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. Schweizer Anleger können diese Dokumente kostenfrei von BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 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
www.barings.com