

Barings Global High Yield Credit Strategies Fund Tranche D USD Income

Morningstar Medalist Rating™



Morningstar Categorie Index

Morningstar Global High-Yield
Bond GR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

LIBOR USD + 500 bp

Morningstar Rating™

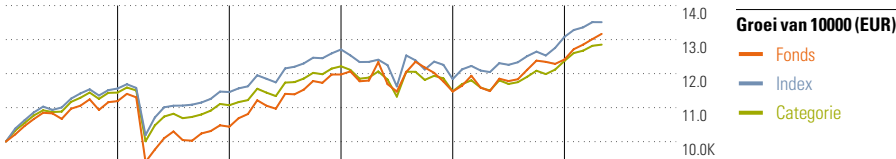
★★★

Morningstar Categorie™

Obligaties Wereldwijd High Yield

Beleggingsdoelstelling

The investment objective of the Fund is to achieve current income, and where appropriate, capital appreciation.



	2019	2020	2021	2022	2023	04/24	Rendement
	11.91	-6.73	14.71	-4.19	8.20	6.07	Fonds
	-	-5.84	3.79	2.66	-2.26	2.75	+/- Index
	-2.45	-3.23	4.43	1.34	0.50	2.15	+/- Categorie
	81	87	4	30	45	11	Percentiel Score

Risicomaatstaven

Alpha	0.05	Sharpe Ratio	0.63
Beta	0.48	Std Deviatie	7.69
R-kwadraat	57.62	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	0.24	5-jr Risico	Bov gem
Tracking Error	5.97	10-jr Risico	-

Berekeningen met Morningstar Gbl HY Bd GR USD (waar van toepassing)

Rendementen (3 mei 2024)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	2.66	1.13	1.17
6 Maanden	7.11	-0.01	-0.02
1 jaar	14.70	1.97	2.15
3 jr gean.	6.03	1.43	1.62
5 jr gean.	3.87	-0.29	0.49

Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	4.83	-	-	-
2023	0.99	1.67	5.10	0.27
2022	-1.49	-2.75	6.17	-5.80
2021	7.44	1.68	3.32	1.63
2020	-15.98	9.52	-0.57	1.94

Portefeuille 31 mrt 2024

Assetverdeling

	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	2.45	0.00	2.45
Obligaties	88.17	0.00	88.17
Kas/ geldmarkt	131.77	123.85	7.91
Overig	1.46	0.00	1.46

Morningstar Vastrentende Style Box™

	Laag	Gem	Hoog
Kredietkwaliteit			
Tijdsduur			
Effectieve looptijd			
Gem Krediet			
Kwaliteit			
Rentegevoeligheid			

Kredietkwaliteit

Top 10 Onderliggende posities

	% Port
Barings USD Liquidity F USD Dis	6.26
BlackRock ICS USD Liquidity Core Inc	3.12
Travelex Issuerco 2 PLC 12.5%2025-08-05	1.51
Global Aircraft Leasing Co Ltd...	0.84
ADB Safegate USD 2L TLB (Sep'17)2027-10-(	0.82
Verisure EUR TLB (Jan'21)2028-03-27	0.80
Electricite de France SA 3.375%	0.67
Pearl Holding Group 1L PIK Toggle...	0.64
Anagram Celebration Bidco Common Equity	0.53
Level 3 Financing, Inc. 11%2029-11-15	0.51
Totaal Aantal Aandelen	24
Totaal Aantal Obligaties	624
% Van vermogen in top 10 posities	15.70

Maturity-verdeling

	% Oblg
1 tot 3 jaar	16.10
3 tot 5 jaar	41.30
5 tot 7 jaar	24.99
7 tot 10 jaar	6.91
10 tot 15 jaar	6.57
15 tot 20 jaar	0.14
20 tot 30 jaar	0.43
Meer dan 30 jaar	1.50

Couponverdeling

	% Oblg
0% PIK	0.18
0% tot 4%	5.37
4% tot 6%	12.53
6% tot 8%	21.01
8% tot 10%	35.88
10% tot 12%	9.66
Meer dan 12%	15.38

Fondsinformatie

Fondsgroep	Barings LLC	Vestigingsland	Ierland	Min Aanvangsbedrag	1,000,000
Telefoon	+1 (704) 805-7200	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.baring.com	UCITS	nee	Jaarlijkse Management Fee	0.60%
Oprichtingsdatum	1 dec 2015	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Scott Roth	ISIN	IE00BCBVQZ22		
Aanvangsdatum	31 dec 2021				
Koers (3 mei 2024)	USD 88.78				
Fondsvermogen (mln)	USD 2547.13				