



BARING EUROPE SELECT TRUST

AUGUST 2014

FONDSDATEN ¹	
Fondsmanager	Nicholas Williams
Fondstyp	UK Authorised Unit Trust (UCITS)
Größe des Fonds (Mio.)	€1,362.6
Auflegungsdatum	31.08.1984
Ausschüttungsklasse	Ausschüttend / Thesaurierend
XD Datum	01 Jun, 01 Dez
Dividendenzahlung am	10 Aug, 30 Jan
Anzahl der Holdings	104
Vergleichs-performance ²	Euromoney Smaller European Companies ex UK Index

ZUSAMMENFASSUNG ANLAGEZIEL UND INVESTMENTRICHTLINIEN

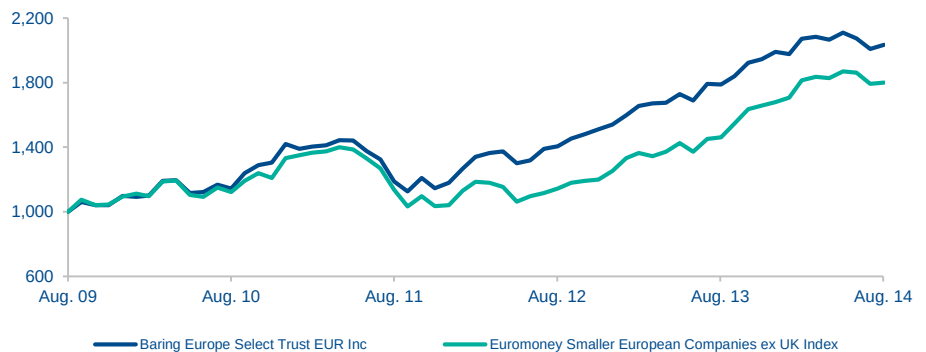
Anlageziel des Fonds ist es, durch die Anlage in europäische Aktien einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die aktuelle Anlagepolitik besteht darin, diesen Kapitalzuwachs vorwiegend durch die Anlage in Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Marktkapitalisierung, die an den bedeutenden europäischen Aktienmärkten notiert sind, zu erreichen. Der Fonds hat jedoch auch die Möglichkeit, in größere Wachstumsunternehmen oder in "special situations" zu investieren. Den vollständigen Text entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Eine vollständige Fonds- und Anteilsklassenübersicht entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

KLASSE EUR AUSSCHÜTTUNG ANTEILSKLASSE	
Auflegungsdatum	15.08.2001
Minimuminvestment	€5,000
Min Folgeinvestment	€1,000
Ausgabeaufschlag Managementgebühr	Einmal 5.00% Jährlich 1.50%
ISIN	GB0030655780
Bloomberg Code	BAREUSE LN
Lipper ID	60059868
OCF	1.55% zum 31.05.14
Historischer Zins ³	0.6%
Morningstar Rating	★★★★

HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG - KLASSE 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.

Bitte beachten Sie, dass Änderungen in den Kursschwankungen sich nachteilig auf den Wert, Preis oder Ertrag einer Anlage auswirken können. Der oben abgebildete Chart sollte in Verbindung mit nachfolgender Tabelle über die 12-Monatsperformance gelesen werden.

PERFORMANCE PRO KALENDERJAHR (€) ²			12-MONATS ENTWICKLUNG (€) ²	
Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance	Änderung (%)	Fonds
2013	+29.1	+34.0	31 August 2013 - 31 August 2014	+13.7
2012	+30.7	+20.4	31 August 2012 - 31 August 2013	+27.2
2011	-16.9	-21.8	31 August 2011 - 31 August 2012	+18.4
2010	+29.3	+21.8	31 August 2010 - 31 August 2011	+3.9
2009	+48.3	+54.7	31 August 2009 - 31 August 2010	+14.3

WERTENTWICKLUNG (€) ²			ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (€) ²		
Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance	Änderung (%)	Fonds	Vergleichs-performance
1 Monat	+1.2	+0.5	3 Jahre annualisiert	+19.6	+16.6
3 Monate	-3.6	-3.7	5 Jahre annualisiert	+15.3	+12.5
seit Jahresanfang	+2.2	+7.2	10 Jahre annualisiert	+13.2	+10.4
1 Jahr	+13.7	+23.2	15 Jahre annualisiert	N/A	N/A

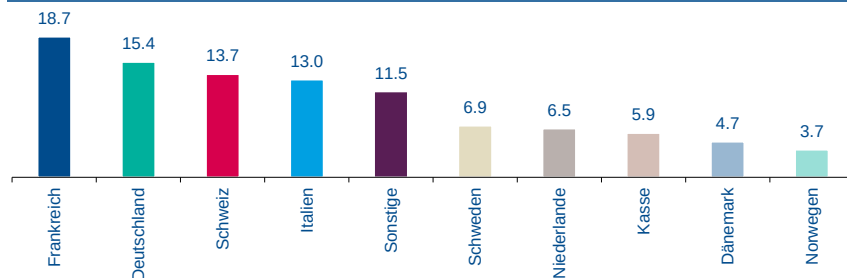


Ratings können sich ändern

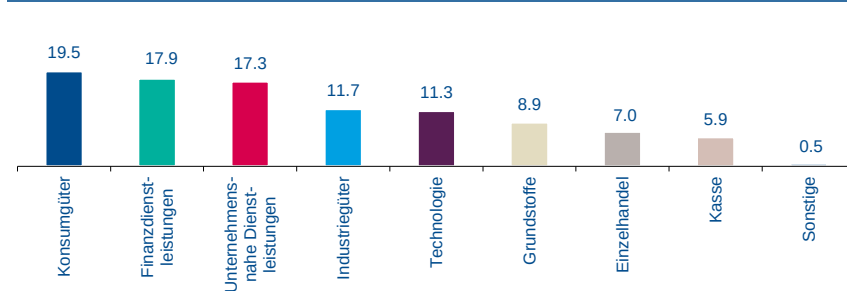
Vergleichsperformance quelle: Euromoney/Barings

www.barings.com

GEWICHTUNG NACH LÄNDERN (%) ¹



GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%) ¹



DIE 10 WICHTIGSTEN BETEILIGUNGEN ¹

	(%)
Baloise-Holding AG	1.8
Societe BIC SA	1.8
Ingenico SA	1.7
Dufry AG	1.7
DSV A/S	1.6
Intrum Justitia AB	1.6
OC Oerlikon	1.6
ASM International N.V.	1.5
Partners Group Holding AG	1.5
Banca Generali S.P.A.	1.5

ENTWICKLUNGSSCHARAKTERISTIKEN ¹

	Fonds	Vergleichsperformance
Standard Abweichung	+10.9	+13.6
Alpha	+7.2	-
Beta	+0.7	-
Sharpe Ratio	+1.8	+1.2
Tracking Error (Ex Post)	+6.1	-

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 £. Die Kassegewichtung 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, Märgen und Fälligkeitsrückstellungen. Quelle: Barings/Northern Trust.

² Die Performanceangaben sind abzüglich Provisionen und angefallenen Kosten, in EUR auf NAV per Unit Basis, Bruttoausschüttungen reinvestiert. Bitte beachten Sie, dass der Gebrauch von Indizes lediglich Vergleichszwecken dient. Quelle: Morningstar/Barings. Für Daten und Ratings mit Morningstar als Quelle: © Morningstar, Inc. 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.

³ In der Rendite der Vergangenheit sind die Ausschüttungen der letzten 12 Monate, gewichtet mit dem mittleren Anteilspreis, berücksichtigt. Vorläufige Gebühren sind nicht berücksichtigt, und Anleger müssen möglicherweise Steuern auf die erhaltenen Ausschüttungen zahlen. Die Renditen werden nicht garantiert.

WICHTIGE INFORMATION

Baring Asset Management Limited ist der Asset Manager des Fonds, Baring Fund Managers 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 Entwicklungs- oder Schwellenländern (entweder direkt oder durch Anlageorganismen, 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 11/SD.

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, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Schweiz, beziehen.

Citywire Quelle und Bildrechte: Nicholas Williams hat ein A-Rating von Citywire für seine 3 Jahre risikobereinigste Performance für den Zeitraum vom 30. November 2010 bis 30. November 2013 erhalten.



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