



FÜR RÜCKFRAGEN:

Birgit Wirtz

Tel: +49 (0) 69 7169 1812

GFD Finanzkommunikation

Lars Haugwitz

Tel: + +49 (0) 69 97124734

PRESSEMITTEILUNG

www.barings.com

LAUT BARINGS BLEIBT DER AUSBLICK FÜR EUROPÄISCHE UND JAPANISCHE AKTIEN STABIL

- Die Konjunkturindikatoren in Europa dürften zunehmend aufwärts tendieren, was die positive Marktstimmung mit Blick auf Europa weiter beflügeln wird
- Kleinere Unternehmen dürften von einer stärkeren Wirtschaftsleistung profitieren
- Aufgrund der expansiven Geldpolitik und der positiven Ertragsentwicklung in Japan stellen japanische Aktien eine interessante Anlagechance dar
- Der Baring Euro Dynamic Asset Allocation Fund feiert sein zweijähriges Bestehen

Frankfurt, 29. April 2015 – Das aktuelle quantitative Lockerungsprogramm der Europäischen Zentralbank, in dessen Rahmen Anleihen am freien Markt gekauft werden, hatte tiefgreifende Auswirkungen auf die Märkte in Europa, noch bevor die ersten Käufe überhaupt getätigt wurden, so glaubt man bei Baring Asset Management (Barings), der internationalen Investmentgesellschaft.

Die europäischen Aktienmärkte stiegen in den vergangenen Monaten steil an, gleichzeitig fielen Anleiherenditen ebenso wie der Euro auf historische Tiefststände. Die Schwäche des Euro wirkte sich insbesondere auf europäische Exportunternehmen äußerst positiv aus. Allerdings sind die Marktbewegungen nicht ausschließlich der expansiven Geldpolitik zuzuschreiben. Die Konjunkturdaten in Europa werden allmählich besser und die Marktstimmung hinsichtlich europäischer Wertanlagen ist bereits deutlich freundlicher geworden.

Hartwig Kos, Investment Manager, Baring Euro Dynamic Asset Allocation Fund, sagt: „In den vergangenen sechs Monaten haben wir die Ausrichtung des Fonds erheblich verändert. Im August des letzten Jahres entfielen 25% des Fonds auf US-Aktien und lediglich ein geringer Teil wurde in Europa investiert. Aktuell haben wir keine Position in US-Aktien und einen Anteil von fast 30% in europäischen Aktien¹. Unsere Investments in Europa umfassen darüber hinaus eine Position von 10% in europäischen Small Caps, die unserer Auffassung nach von dem, an den jüngsten Konjunkturdaten gemessenen, besseren Wirtschaftsumfeld profitieren dürften.“

Der Baring Euro Dynamic Asset Allocation Fund, der im März vor zwei Jahren aufgelegt wurde, erwirtschaftete seitdem einen annualisierten Ertrag von 10% beziehungsweise einen kumulierten Ertrag von 21,55% und entwickelte sich damit besser als der 3-Monats-EURIBOR +3% p.a., der entsprechend 3,2% bzw. 6,65% erzielte.² Der Baring Euro Dynamic Asset

Allocation Fund verfolgt die gleiche Strategie wie andere Multi-Asset-Fonds von Barings. Trotz globaler Sichtweise wird gleichzeitig jedoch sichergestellt, dass mindestens 50% des Fonds in Euro denominated sind.

Hartwig Kos sagt abschließend: „Im Rentensegment verfügen wir außerdem über Anlagen in europäischen Hochzinsanleihen, die unserer Einschätzung nach von der generellen Suche nach Rendite am Markt profitieren dürften. Auch die Risikoprämie in Russland und Brasilien erscheint uns besonders interessant.“

Ein weiteres Thema innerhalb des Portfolios ist unsere Gewichtung von europäischen Immobilien. Obwohl bisher in Europa insgesamt keine Inflation zu erkennen ist, so sehen wir doch eine Vermögenspreis-inflation aufgrund von Zinssatzdifferenzen - der Referenzzinssatz der EZB ist für die wirtschaftlichen Bedingungen in Deutschland und anderen nordeuropäischen Ländern zu niedrig, weshalb Immobilienpreise und Unternehmensanleihen in diesen Regionen stark steigen. Wir haben in verschiedene Immobilienfonds in Nordeuropa investiert, um diese Entwicklung gewinnbringend zu nutzen.“

Bei Barings hat man darüber hinaus eine umfangreiche Position in japanischen Aktien aufgebaut, da Japan aufgrund der expansiven Geldpolitik und der kräftigen Erträge ein attraktives Anlageziel darstellt.

1: Quelle: Barings, Stand 31. März 2015

2: Quelle: Morningstar/Barings, Stand 31. März 2015. Die Wertentwicklung des Fonds bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse A EUR und versteht sich nach Abzug von Kosten und Gebühren in EUR auf Basis des NIW je Anteil, bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Der Bezug zum Index dient lediglich dem Vergleich.

ENDE

Hinweis für die Redaktion:

Der Euro Dynamic Asset Allocation Fund ist ein in Irland zugelassener UCITS-Fonds. Die Mindestanlagesumme für die Anteilsklasse A (Privatanleger) beträgt 3.500 Euro, die jährliche Verwaltungsvergütung beträgt 1,25%. Eine Anteilsklasse für institutionelle Anleger ist ebenfalls verfügbar. Anlageziel des Fonds ist eine Gesamtrendite, die sich aus Kapital- und Ertragszuwächsen zusammensetzt und mittel- bis langfristig europäische Geldmarktraten übersteigt.



Follow us on twitter.com/Barings

Baring Asset Management ist ein internationales Investmenthaus mit Präsenz an den wichtigsten Investmentzentren der Welt, namhaften Kunden weltweit und Kompetenzen in allen globalen Assetklassen. Die Dienstleistungen im Portfoliomanagement umfassen Aktien, Renten und Multi-Assets aller globalen Märkte für institutionelle Investoren und Privatanleger. Unsere Kunden kommen aus den folgenden Bereichen: Öffentliche und private Pensionskassen, Regierungsorganisationen/staatliche Agenturen, Unternehmen, Banken und Financial Institutions, Versicherungen, unabhängige Finanzberater, Dachfonds, karitative Vereinigungen und Stiftungen sowie Privatkunden.

Baring Asset Management ist ein Unternehmen der MassMutual Financial Group, einem globalen breit diversifizierten Finanzdienstleistungskonzern. Massachusetts Mutual Life Insurance Company (MassMutual) zählt zu den größten Lebensversicherern in den USA.

Dieses Dokument ist weder ein Angebot für den Verkauf noch eine Aufforderung, sich um ein Produkt oder eine Dienstleistung von Baring Asset Management zu bewerben. Diese Pressemitteilung enthält und basiert auf zukunftsorientierten Informationen und Aussagen, die Risiken und Unwägbarkeiten unterliegen, aufgrund derer die tatsächlichen Ergebnisse abweichend ausfallen können. Diese zukunftsorientierten Informationen und Aussagen basieren auf aktuellen Erwartungen, Schätzungen und Projektionen. Zu den bedeutenden Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse deutlich von den Erwartungen abweichen, zählen unter anderem die Zinssätze und die Schwankungen der Wechselkurse. Obwohl Baring Asset Management davon ausgeht, dass sich die in dieser Pressemitteilung enthaltenen Erwartungen und Informationen auf Annahmen begründen, die zum Zeitpunkt, als sie gemacht wurden, vernünftig waren, kann nicht garantiert werden, dass diese Erwartungen erreicht werden oder dass die tatsächlichen Ergebnisse so ausfallen werden, wie in dieser Pressemitteilung geschildert. Barings geht keine Verpflichtung ein, die zukunftsorientierten Informationen oder Aussagen dieser Pressemitteilung öffentlich zu aktualisieren.

“Issued by Baring Asset Management Limited (Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority).”

Complied: Frankfurt, April 2015