

# BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

D - ANTEILSKLASSE „GBP (QIDiv)“

Für Marketingzwecke

September 2020

## PERFORMANCE DER ANTEILSKLASSE (%) NACH ABZUG VON GEBÜHREN (GBP)

	1M	3M	YTD	1J	3J <sup>1</sup>	5J <sup>1</sup>	10J <sup>1</sup>	Seit Aufl. <sup>1</sup>
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund D - GBP (QIDiv)	-1,91	1,92	-6,02	-3,21	-2,26	1,91	0,70	2,74
50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged <sup>4</sup>	-1,92	1,16	-4,62	-1,74	-0,01	4,11	2,59	4,33
Alpha	0,01	0,76	-1,40	-1,47	-2,25	-2,20	-1,89	-1,59

Wenn sich die Anteilsklassenwährung von der Benchmark-Währung unterscheidet, wurden die Benchmark-Renditen mithilfe einer Absicherungsmethode in die Währung der entsprechenden Anteilsklasse umgerechnet. Dadurch werden die Benchmark-Renditen angepasst, um Zinssatzdifferenzen zwischen den beiden Ländern und die Spot-FX-Auswirkungen auf unerwartet

## ROLLIERENDE JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (%) NACH ABZUG VON GEBÜHREN (GBP)

Von	30-09-15	30-09-16	30-09-17	30-09-18	30-09-19
Bis	30-09-16	30-09-17	30-09-18	30-09-19	30-09-20
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund D - GBP (QIDiv)	12,68	4,50	-8,93	5,91	-3,21
50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged <sup>4</sup>	16,53	5,01	-6,39	8,70	-1,74

Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Die Nettozahlen der Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage aller Dividenden und Gewinne sowie den Abzug der Anlageverwaltungs- und der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren wider. Außerdem werden die für einen Fonds typischen Gebühren und Aufwendungen berechnet, die mit den Handelsgewinnen der Fonds verrechnet werden. Die spezifische Gebührenstruktur für BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund D - GBP (QIDiv) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

## TOP 5 POSITIONEN (%)

Malaysian Government Bond 3,885% 08/15/29	5,63
Peruvian 6,9% 08/37 REGS	3,65
South African Govt, Bond 8% 01/31/30	3,32
Poland Govt, Bond 2 <sup>1/2</sup> % 07/25/26	2,45
Russia Government Bond 7 <sup>3/4</sup> % 09/16/26	2,00

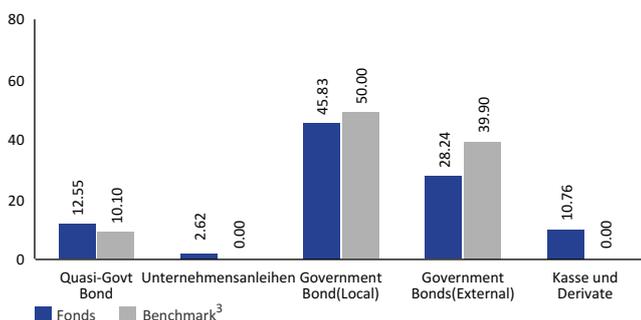
## TOP-SCHWELLENMARKTLÄNDER: HARTE WÄHRUNG (ZINSDURATION, JAHRE)

Übergewichtungen		Untergewichtungen	
Mexiko	0,35	Panama	-0,18
Dominikanische Republik	0,27	Uruguay	-0,16
Argentinien	0,16	Russland	-0,15
Ecuador	0,12	Kasachstan	-0,12
Kroatien	0,07	Türkei	-0,09

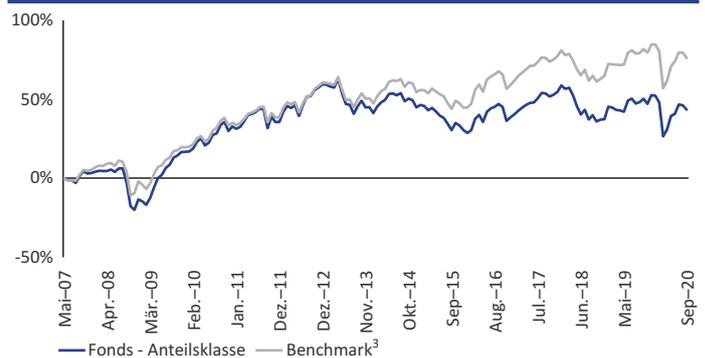
## TOP-SCHWELLENMARKTLÄNDER: LOKALE WÄHRUNG (ZINSDURATION, JAHRE)

Übergewichtungen		Untergewichtungen	
Peru	0,36	Rumänien	-0,06
Malaysia	0,30	Chile	-0,05
Brasilien	0,27	Türkei	-0,03
Kolumbien	0,27	Russland	-0,02
China	0,25	Thailand	-0,02

## AUFTEILUNG NACH ANLAGETYP (% , NIW)?



## KUMULIERTE PERFORMANCE NACH ABZUG VON GEBÜHREN (GBP)<sup>2</sup>



Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Die Nettozahlen der Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage aller Dividenden und Gewinne sowie den Abzug der Anlageverwaltungs- und der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren ohne Ausgabeaufschlag wider. Außerdem werden die für einen Fonds typischen Gebühren und Aufwendungen berechnet, die mit den Handelsgewinnen der Fonds verrechnet werden. Die spezifische Gebührenstruktur für BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund D - GBP (QIDiv) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben

## ANLAGEZIEL

Die angestrebte Rendite des Fonds setzt sich aus einer Mischung aus laufender Verzinsung und Kapitalerträgen zusammen. Er legt zu einem Teil in festverzinsliche Anleihen an.

## ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt Renditen an, die über seiner Benchmark liegen. Die Benchmark setzt sich aus 50 % des JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified und 50 % des JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD nicht abgesichert, zusammen. Der Fonds kann sich bei den Anlagen deutlich von diesem Index entfernen, wenn dies durch Marktbedingungen gerechtfertigt ist. Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds werden in festverzinsliche Anleihen jeglichen Ratings investiert, die von staatlichen Emittenten, Banken und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden (dazu können auch Wertpapiere von Emittenten gehören, die in einer finanziellen Notlage sind) und die auf beliebige Währungen lauten können. Der Fonds wird sich aktiv in harten Währungen (im Allgemeinen global gehandelte Währungen von wirtschaftlich und politisch stabilen Ländern) und lokalen Währungen (Währungen von Schwellenländern) engagieren. Der Fonds kann Derivate einsetzen (wie Futures, Optionen und Swaps, die mit dem Anstieg oder Fall anderer Vermögenswerte verknüpft sind), um das Anlageziel zu erreichen und um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

## TEAM

	Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	Erfahrung in der Investmentbranche
Russel Matthews	September 2010	21 Jahre
Gautam Kalani	Juli 2018	7 Jahre
Größe des Teams	33 Anlagespezialisten	
Durchschnittliche Erfahrung in der Investmentbranche	15 Jahre	

## RISIKOBETRACHTUNGEN

- Schwellenmärkte können eine größere Volatilität aufweisen und der Verkauf oder der Handel dieser Anleihen könnte schwieriger sein. Im Vergleich zu höher entwickelten Wertpapiermärkten sind geringere staatliche Aufsicht und gesetzliche Vorschriften sowie weniger präzise Steuergesetze und Verfahren möglich. Schwellenmärkte können besonders empfindlich auf politische Instabilität reagieren, die zu einer größeren Volatilität und Unsicherheit führen kann, wodurch der Fonds einem Verlustrisiko ausgesetzt ist.
- Anlagen in Schwellenmarkt-Anleihen bieten Ihnen die Möglichkeit, höhere Renditen durch das Wachstum Ihres Kapitals und die Erwirtschaftung von Erträgen zu erzielen. Es besteht dennoch ein größeres Risiko eines Ausfalls der Organisation, welche die Anleihe ausgegeben hat, was für Sie zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust Ihrer ursprünglichen Anlage führen würde.
- Es besteht die Möglichkeit, dass eine Organisation, mit der wir Vermögenswerte oder Derivate handeln (in der Regel ein Finanzinstitut wie eine Bank) ihre Verpflichtungen nicht erfüllen kann. Dadurch können dem Fonds Verluste entstehen.
- Der Markt für Schwellenmarkt-Anleihen kann zeitweise austrocknen, wodurch der Verkauf dieser Anleihen schwierig werden oder möglicherweise nur mit einem Abschlag erfolgen könnte.
- BlueBay könnte unter einem Ausfall ihrer Prozesse, Systeme und Kontrollen leiden – oder unter einem solchen Ausfall bei einer Organisation, auf die wir uns bei der Erbringung unserer Dienstleistungen verlassen – wodurch Verluste für den Fonds entstehen könnten.
- Wenn eine Zeichnung zu einem Devisengeschäft führt, können sich Veränderungen der Wechselkurse negativ auf den Wert der Anlagen auswirken.

### ANMERKUNGEN

**Spread-Duration** – Die Preissensitivität einer Anleihe gegenüber Spread-Änderungen.

- Dargestellte Wertentwicklungen für Zeiträume ab einem Jahr sind annualisierte Daten.
- Seit Auflegung
- Benchmark: 50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged
- Zum 03. August 2015 wurden der 50% Anteil des JPM EMBI Global Diversified Index und der 50% Anteil des JPM GBI-EM Broad Diversified Index Unhedged in der zusammengesetzten Benchmark des BlueBay Emerging Market Select Bond Fund durch einen 50% Anteil des JPM EMBI Global Diversified Index und einen 50% Anteil des JPM GBI-EM Global Diversified Index Unhedged ersetzt. Die Benchmark wird ggf. in der Währung der Anteilsklasse abgesichert.

## FONDSDATEN

Gesamtgröße des Fonds	USD 364 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	30. November 2006
D - GBP (QIDIV) Auflegungsdatum	22. Mai 2007
Benchmark	50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged <sup>4</sup>
Fondstyp	UCITS
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

## D - GBP (QIDIV) GEBÜHREN DER ANTEILSKLASSE

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,25%
Performance-Gebühr	k, A,
Mindesteranlage	GBP 50.000
Mindestfolgeanlage	k. A.
Gesamtkostenquote	1,45%
Ausschüttungspolitik	Ja
Preis der Anteilsklasse	53,14

Ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % des Zeichnungsbetrags kann erhoben oder im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft vollständig oder teilweise erlassen werden. Der Ausgabeaufschlag (sofern erhoben) wird an den Vermittler, der den Vertrieb der Anteile abwickelt, bezahlt und von diesem einbehalten.

## FONDSCODES

ISIN	LU0271024845
Bloomberg	BEMSBPP LX
WKN	A0MSEA
Sedol	B28VV53
Valoren	3115717
Lipper	65070248

## KONTAKTINFORMATIONEN

### Marketing and Client Relations Department

77 Grosvenor Street  
London W1K 3JR

tel: +44(0)20 7389 3775  
marketing@bluebay.com  
www.bluebay.com

Dieses Dokument wurde in Großbritannien (UK) von BlueBay Asset Management LLP („BlueBay“) ausgegeben und veröffentlicht. BlueBay wird von der britischen Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und beaufsichtigt, ist bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) registriert und ist Mitglied der von der US Commodity Futures Trading Commission (CFTC) zugelassenen National Futures Association (NFA). Dieses Dokument kann auch in den Vereinigten Staaten von BlueBay Asset Management USA LLC ausgegeben werden, die bei der SEC und der NFA registriert ist. In Japan von BlueBay Asset Management International Limited, die beim Finanzamt Kanto des Finanzministeriums in Japan registriert ist. In der Schweiz von BlueBay Asset Management AG. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Erfüllungsort ist der eingetragene Sitz der Vertreters. Für Ansprüche im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anteile in der Schweiz sind die Gerichte am Sitz des Schweizer Vertreters zuständig. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Satzung und alle anderen erforderlichen Dokumente, z. B. die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. In Deutschland operiert BlueBay mit einem Pass gemäß der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (Richtlinie 2011/61/EU). In Australien ist BlueBay von der Verpflichtung befreit, eine Australian Financial Services Licence (AFSL) gemäß Corporations Act einzuholen, da die Gesellschaft durch die britische Financial Conduct Authority gemäß britischem Recht, das vom australischen Recht abweicht, beaufsichtigt wird. In Kanada ist BlueBay nicht nach den Wertpapiergesetzen registriert und stützt sich auf die Freistellung für internationale Händler gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen der Provinzen, wonach BlueBay bestimmte spezialisierte Händleraktivitäten für in Kanada ansässige Personen durchführen darf, die als „zulässige kanadische Kunden“ gemäß Definition im geltenden Wertpapierrecht gelten. Die angegebenen Registrierungen und Mitgliedschaften sind nicht als Bestätigung oder Genehmigung der von den jeweiligen Genehmigungs- oder Registrierungsbehörden identifizierten Einheiten von BlueBay zu verstehen. Dieses Dokument ist nach bestem Wissen und Gewissen von BlueBay zum Zeitpunkt der Erstellung korrekt und genau. BlueBay gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und lehnt hiermit ausdrücklich jegliche Garantien in Bezug auf Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Das Dokument ist ausschließlich für „professionelle Kunden“ und „geeignete Gegenparteien“ (gemäß Definition der FCA) bzw. in den USA für „zugelassene Anleger“ (gemäß Definition im Securities Act von 1933) oder „qualifizierte Käufer“ (gemäß Definition im Investment Company Act von 1940) vorgesehen und sollte von keiner anderen Kundenkategorie herangezogen werden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren oder Anlageprodukten in irgendeinem Land dar und dient nur zu Informationszwecken. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich vereinbart, bietet BlueBay keine Anlage- oder sonstige Beratung an. Nichts in diesem Dokument stellt eine Beratung dar oder sollte als solche interpretiert werden. BlueBay Fonds werden ausschließlich gemäß und vorbehaltlich der Emissionserklärung und der Zeichnungsunterlagen angeboten (die „Angebotsunterlagen“). Dieses Dokument stellt nur eine allgemeine Information dar und ist keine vollständige Beschreibung einer Anlage in einem BlueBay Fonds. Bei einer fehlenden Übereinstimmung zwischen diesem Dokument und den Angebotsunterlagen für den BlueBay Fonds haben die Bestimmungen in den Angebotsunterlagen Vorrang. Eine Anlage in dem Fonds ist mit erheblichen Risiken verbunden. Ihr Wert kann schwanken, und Anleger erhalten möglicherweise den investierten Betrag nicht zurück. Bevor Sie in einen BlueBay Fonds investieren, sollten Sie die Emissionserklärung, insbesondere den Abschnitt „Risiken“, sorgfältig lesen. Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Die Nettozahlen der Wertentwicklung spiegeln die Wiederanleger der Dividenden und Gewinne sowie den Abzug der Anlageverwaltungs- und der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren wider. Außerdem werden die für einen Fonds typischen Gebühren und Aufwendungen berechnet, die mit den Handelsgewinnen des Fonds verrechnet werden. Die spezifische Gebührenstruktur ist in den Angebotsunterlagen für den Fonds und/oder im Verkaufsprospekt dargelegt. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von BlueBay in irgendeiner Weise und zu irgendeinem Zweck vervielfältigt, verteilt oder direkt oder indirekt an andere Personen weitergegeben oder ganz oder teilweise veröffentlicht werden. In den Vereinigten Staaten kann dieses Dokument von RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. („RBC GAM-US“), einem bei der SEC registrierten Anlageberater, bereitgestellt werden. RBC Global Asset Management (RBC GAM) ist die Vermögensverwaltungsabteilung der Royal Bank of Canada (RBC). Diese umfasst BlueBay, RBC GAM-US, RBC Investment Management (Asia) Limited und RBC Global Asset Management Inc., die getrennte, jedoch verbundene Unternehmenseinheiten sind. Copyright 2020 © BlueBay ist eine 100%ige Tochtergesellschaft von RBC. BlueBay kann als verbundenes und/oder angeschlossenes Unternehmen von RBC und deren anderen verbundenen Unternehmen angesehen werden. \* Eingetragene Marke von RBC. RBC GAM ist eine Marke von RBC. BlueBay Asset Management LLP, eingetragener Sitz 77 Grosvenor Street, London W1K 3JR, eine in England und Wales unter der Nummer OC370085 registrierte Personengesellschaft. Der Begriff Partner bezieht sich auf ein Mitglied von LLP oder einen BlueBay-Mitarbeiter mit vergleichbarem Status. Details zu den Mitgliedern der BlueBay Group und weiteren wichtigen Begriffen in dieser Nachricht erhalten Sie unter [www.bluebay.com](http://www.bluebay.com). Alle Rechte vorbehalten.