

BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

R - ANTEILSKLASSE „EUR“

Performance der Anteilsklasse (%) nach Abzug von Gebühren (EUR)

Nur Für Professionelle Anleger

	1M	3M	YTD	1J	3J ¹	5J ¹	10J ¹	Seit Aufl. ¹
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund R - EUR	-3,62	-4,69	-5,48	-10,52	-0,59	-0,99	-	0,22
JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index, USD unhedged ⁴	-5,45	-6,32	-6,90	-7,09	1,32	1,46	-	2,59
Alpha	1,83	1,63	1,42	-3,43	-1,91	-2,45	-	-2,37

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 unerwartete Renditen zu berücksichtigen.

Rollierende jährliche Wertentwicklung (%) nach Abzug von Gebühren (EUR)

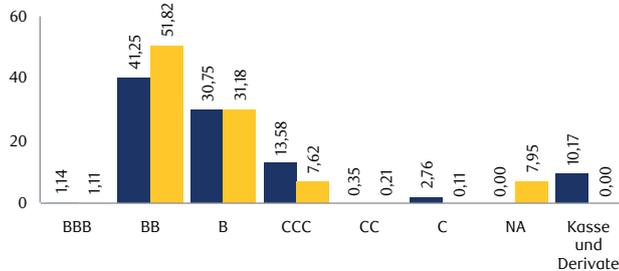
Von Bis	28-02-17 28-02-18	28-02-18 28-02-19	28-02-19 28-02-20	28-02-20 28-02-21	28-02-21 28-02-22
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund R - EUR	3,61	-6,50	2,91	6,68	-10,52
JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index, USD unhedged ⁴	3,71	-0,35	5,91	5,70	-7,09

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 High Yield Corporate Bond Fund R - EUR ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

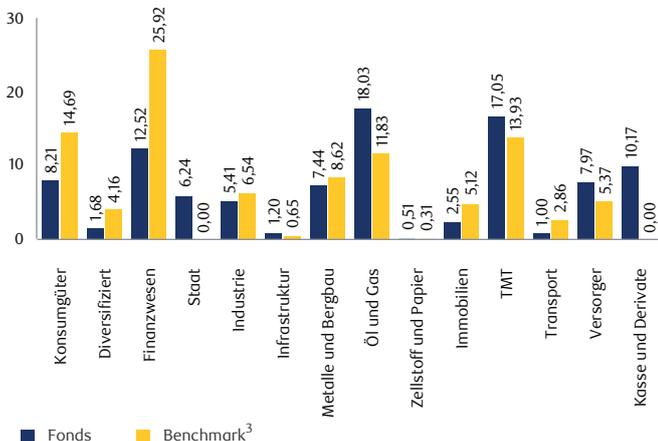
Top 5 Positionen (%)

YPF SA 8 ^{3/4} % 04/24	3,52
TLWLN 10 1/4 05/26 REGS	2,40
ARGENT 2 01/09/38	2,35
ECOPET 5 7/8 05/28/45	1,70
DLLTD 8 3/4 05/24 REGS	1,61

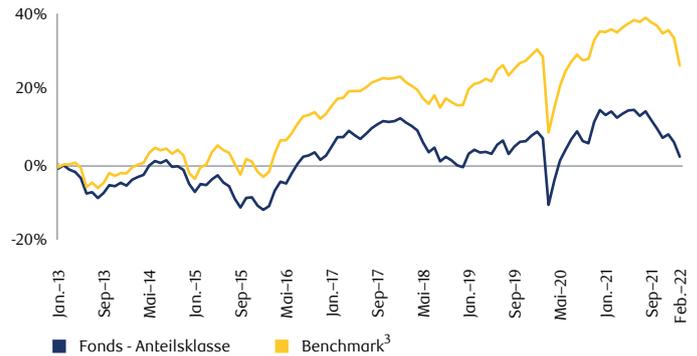
Aufteilung nach Kreditqualität (% NIW)



Aufteilung nach Sektoren (% NIW)



Kumulierte Performance Nach Abzug von Gebühren (EUR)²



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 High Yield Corporate Bond Fund R - EUR 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 überwiegend in festverzinsliche Anleihen an.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt Renditen an, die über seiner Benchmark, dem JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index, liegen. 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 investiert, die vergleichsweise hohe Erträge liefern, von einer Rating-Agentur unter „Investment Grade“ bewertet werden und von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern ausgegeben werden. 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.

Der Fonds erfüllt die in Artikel 6 der Sustainable Finance Disclosure Regulation (Offenlegungsverordnung, SFDR) festgeschriebenen Bedingungen, da Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt werden. Mehr Informationen über die ESG-Rahmenbedingungen des Fonds sind im Internet unter www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/ verfügbar.

Team

	Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	Erfahrung in der
Polina Kurdyavko	Juli 2005	21 Jahre
Anthony Kettle	März 2006	21 Jahre

Größe des Teams	31 Anlagespezialisten
Durchschnittliche Erfahrung in der Investmentbranche	17 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.

1. Dargestellte Wertentwicklungen für Zeiträume ab einem Jahr sind annualisierte Daten.
2. Seit Auflegung
3. Benchmark: JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index, USD unhedged
4. Sofern relevant, ist die Benchmark gegenüber der Währung der Anteilklasse abgesichert.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von den folgenden Stellen erstellt und herausgegeben werden kann: im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) von BlueBay Funds Management Company S.A. (die ManCo), die der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) unterliegt. In Deutschland und Italien ist die ManCo im Rahmen eines Niederlassungspasses gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (2009/65/EG) und der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (2011/61/EU) tätig. Im Vereinigten Königreich (UK) durch BlueBay Asset Management LLP (BBAM LLP), die von der britischen Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen ist und reguliert wird, bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) registriert ist und Mitglied der National Futures Association (NFA) ist, wie von der US Commodity Futures Trading Commission (CFTC) zugelassen. In der Schweiz durch die BlueBay Asset Management AG, deren Vertreter und Zahlstelle die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz ist. Der Erfüllungsort befindet sich am Sitz des Vertreters. Für Klagen im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Aktien in der Schweiz sind die Gerichte am Sitz des Schweizer Vertreters zuständig. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, KIIDs), soweit zutreffend, die Satzung und alle sonstigen erforderlichen Unterlagen, wie z.B. die Jahres- und Halbjahresberichte, können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. In Japan durch BlueBay Asset Management International Limited, die beim Kanto Local Finance Bureau des japanischen Finanzministeriums registriert ist. In Australien ist BlueBay von der Anforderung befreit, eine australische Finanzdienstleistungslizenz gemäß dem Corporations Act in Bezug auf Finanzdienstleistungen zu besitzen, da sie von der FCA gemäß den Gesetzen des Vereinigten Königreichs reguliert wird, die sich von den australischen Gesetzen unterscheiden. In Kanada ist BBAM LLP nicht gemäß den Wertpapiergesetzen registriert und beruft sich auf die internationale Händlerausnahme gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen der Provinzen, die es BBAM LLP erlaubt, bestimmte spezialisierte Händlertätigkeiten für die in Kanada ansässigen Personen durchzuführen, die als "zugelassener kanadischer Kunde" gelten, wie dieser Begriff gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen definiert ist. Die oben genannten Unternehmen der BlueBay-Gruppe werden in diesem Dokument gemeinsam als "BlueBay" bezeichnet. Die angegebenen Registrierungen und Mitgliedschaften sind nicht als Befürwortung oder Genehmigung von BlueBay durch die jeweiligen Zulassungs- oder Registrierungsbehörden zu verstehen. Nach bestem Wissen und Gewissen von BlueBay ist dieses Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung wahr und korrekt. BlueBay gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und lehnt hiermit ausdrücklich alle Garantien in Bezug auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Das Dokument ist nur für "professionelle Kunden" und "geeignete Gegenparteien" (im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente ("MiFID")) bzw. in den USA für "zugelassene Anleger" (im Sinne des Securities Act von 1933) oder "qualifizierte Käufer" (im Sinne des Investment Company Act von 1940) bestimmt und sollte von keiner anderen Kundenkategorie als verlässlich angesehen werden. In den Vereinigten Staaten wird dieses Dokument möglicherweise auch 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), zu der BBAM LLP, RBC GAM-US, RBC Global Asset Management (Asia) Limited und RBC Global Asset Management Inc. gehören, die getrennte, aber miteinander verbundene Unternehmen sind. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Anlageprodukten oder zur Anwendung einer bestimmten Anlagestrategie in irgendeiner Rechtsordnung dar. Mit einer Anlage in dieses Produkt sind verschiedene Risiken verbunden. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, KIID), falls vorhanden, oder andere relevante Fondsdokumente auf der BlueBay-Website, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Im EWR sind der Prospekt in englischer Sprache und die KIIDs in mehreren Landessprachen verfügbar und können auf der BlueBay-Website abgerufen werden. Kein BlueBay-Fonds wird angeboten, es sei denn, dies geschieht gemäß und vorbehaltlich des Emissionsprospekts und der Zeichnungsunterlagen für diesen Fonds (die "Angebotsunterlagen"). Dieses Dokument dient nur der allgemeinen Information und stellt keine vollständige Beschreibung einer Anlage in einen BlueBay-Fonds dar. Bei Widersprüchen zwischen diesem Dokument und den Angebotsunterlagen für den BlueBay-Fonds sind die Bestimmungen in den Angebotsunterlagen maßgebend. Sie sollten das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document) oder den Prospekt sorgfältig lesen, bevor Sie in einen BlueBay-Fonds investieren. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache unter www.bluebay.com/investorrights. Es ist wichtig zu beachten, dass The ManCo Vereinbarungen zur Vermarktung im Rahmen des neuen Denotifizierungsverfahrens der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden kann. Den Empfängern wird dringend empfohlen, eine unabhängige Prüfung mit ihren eigenen Beratern vorzunehmen und ihre eigenen Schlussfolgerungen hinsichtlich der Investitionsvorteile und -risiken sowie der rechtlichen, kreditrechtlichen, steuerlichen und buchhalterischen Aspekte aller Transaktionen zu ziehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Sofern nicht anders angegeben, handelt es sich bei den Performancedaten um ungeprüfte Daten ohne Management-, Performance- und sonstige Gebühren. Die besprochenen Anlagen können im Wert erheblich schwanken, und Sie erhalten möglicherweise den investierten Betrag nicht zurück. Die tatsächliche Wertentwicklung und die Gebühren eines Anlegers können aufgrund von Kapitaleinlagen, Rücknahmen oder Entnahmen von den dargestellten Wertentwicklungsdaten abweichen. Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des Verlusts des Kapitals, und es gibt keine Garantie, dass die Anlageziele des Fonds erreicht werden. Sie sollten den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen, bevor Sie in einen BlueBay-Fonds investieren. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von BlueBay vervielfältigt, weiterverteilt oder direkt oder indirekt an andere Personen weitergegeben oder ganz oder teilweise zu irgendeinem Zweck veröffentlicht werden. Copyright 2022 © BlueBay, ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von RBC und BBAM LLP kann als verwandt und/oder verbunden mit RBC und seinen anderen Tochtergesellschaften betrachtet werden. © Eingetragene Marke von RBC. RBC GAM ist eine Marke von RBC. BlueBay Funds Management Company S.A., eingetragener Firmensitz 4, Boulevard Royal L-2449 Luxemburg, eingetragene Gesellschaft in Luxemburg unter der Nummer B88445. BlueBay Asset Management LLP, eingetragener Firmensitz 77 Grosvenor Street, London W1K 3JR, in England und Wales unter der Nummer OC370085 eingetragene Partnerschaft. Der Begriff Partner bezieht sich auf ein Mitglied der LLP oder einen BlueBay-Mitarbeiter mit gleichwertiger Stellung. Einzelheiten zu den Mitgliedern der BlueBay Group und weitere wichtige Bedingungen, denen diese Nachricht unterliegt, finden Sie unter www.bluebay.com. Alle Rechte vorbehalten.

Fondsdaten

Gesamtgröße des Fonds	USD 196 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	17. Januar 2012
R - EUR Auflegungsdatum	22. Januar 2013
Benchmark	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index, USD unhedged ⁴
Fondstyp	UCITS
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

R - EUR Gebühren der Anteilklasse

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	2,00%
Performance-Gebühr	k, A,
Mindestestanlage	EUR 10.000
Mindestfolgeanlage	k. A.
Gesamtkostenquote	2,20%
Ausschüttungspolitik	Nein
Preis der Anteilklasse	102,06

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	LU0720472736
Bloomberg	BEMHYRE LX
WKN	A1J0BS
Valoren	18566192
Lipper	68192577

Kontaktinformationen

Marketing and Client Relations Department
77 Grosvenor Street
London W1K 3JR
tel: +44(0)20 7389 3775
marketing@bluebay.com
www.bluebay.com