

BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Anlageziel

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt Renditen über seiner Benchmark an. Die Benchmark ist der JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD nicht abgesichert.

Anlagestrategie

- Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich des Umfangs, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von denen der Benchmark abweichen dürfen.
- Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds werden in festverzinsliche Anleihen mit beliebigem Rating investiert, die von Emittenten mit Sitz in Schwellenländern begeben werden und auf Lokalwährungen lauten. (Dies kann Wertpapiere von Emittenten in finanzieller Notlage umfassen.)
- Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in Schwellenmarktanleihen investiert werden, die auf Währungen aus Nicht-Schwellenmärkten (keine Lokalwährungen) lauten, sowie in Anleihen von Nicht-Schwellenmärkten. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Festlandchina investieren.

Performance der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren (% , netto) CHF

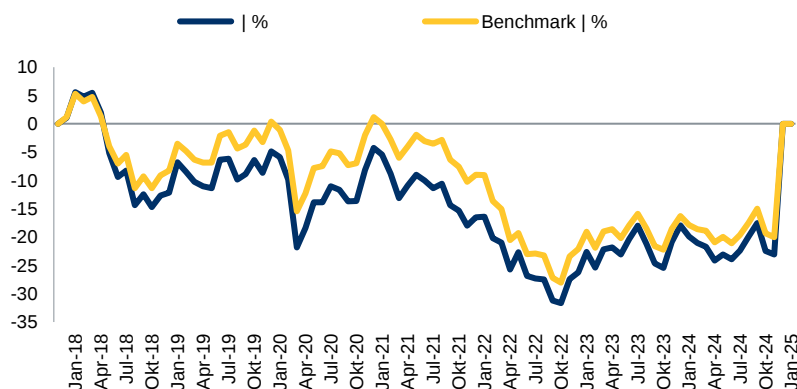
	1M	3M	YTD	1J	3J	5J	10J	Seit Aufl.
	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-
Relativ	-	-	-	-	-	-	-	-

Kalenderjahr-Performance nach Abzug von Gebühren (% , netto) CHF

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
	-	11,31	-11,67	-12,82	0,65	8,30	-13,05	-	-	-
Benchmark	-	7,47	-14,44	-10,06	0,80	9,46	-9,36	-	-	-

J.P. Morgan GBI-EM GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE USD - HRCF stellt den Benchmark für die Anteilklasse dar. Das Auflegungsdatum der Anteilklasse ist der 19. Dezember 2017.

Kumulierte Performance nach Abzug von Gebühren CHF seit Auflage



Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Risikohinweis

Den Empfängern dieses Dokuments wird dringend empfohlen, eine angemessene unabhängige professionelle Beratung einzuholen und eigene Schlussfolgerungen hinsichtlich der Anlagevorteile und -risiken zu ziehen. RBC BlueBay-Fonds werden ausschließlich gemäß und unter Vorbehalt des Emissionsprospekts und der Zeichnungsunterlagen für die betreffenden Fonds angeboten. Das Basisinformationsblatt (Key Investor Information Document ("KIID")), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products - Key Information Documents (PRIIPs KID)) und der vollständige Verkaufsprospekt sind vor einer Anlageentscheidung sorgfältig zu lesen. Die Entgegennahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Anteilen erfolgt nur auf der Grundlage des aktuellen KIID und des vollständigen Verkaufsprospekts.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Netto-Performancezahlen beinhalten die Reinvestition sämtlicher Dividenden und Erträge sowie den Abzug von Performance-abhängigen und fixen Verwaltungsvergütungen. Darüber hinaus werden die typischen Vergütungen und Kosten, die einem Fonds in Rechnung gestellt werden, mit den Handelsgewinnen des Fonds verrechnet. Die spezifische Vergütungsstruktur des Fonds ist in den Basisinformationen sowie im Verkaufsprospekt des Fonds erläutert. Weicht die Währung der Anteilklasse von der Währung des Benchmarks ab, wurden die Benchmark-Renditen mit Hilfe einer Absicherungsmethode in die Währung der entsprechenden Anteilklasse umgerechnet. Dadurch werden die Benchmark-Renditen angepasst, um die Zinsunterschiede zwischen den betreffenden Ländern sowie die Auswirkungen der Devisenkassakurse auf unerwartete Renditen zu berücksichtigen. Bei der für Zeiträume ab einem Jahr angegebenen Performance handelt es sich um annualisierte Angaben.

Dies ist eine Marketing-Mitteilung. Bitte lesen Sie den OGAW-Prospekt und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Benchmark
Gewichtete Zinsduration (Jahre)	5,88	5,21
Rendite auf Fälligkeit (YTM) (%)	9,15	6,95
Years to maturity (years)	8,89	7,65
Anzahl der Emittenten	52	391
Anzahl der Titel	29	22
Gewichtetes Rating	BBB	BBB
Durchschnittliche Position (%)	1,76	0,26

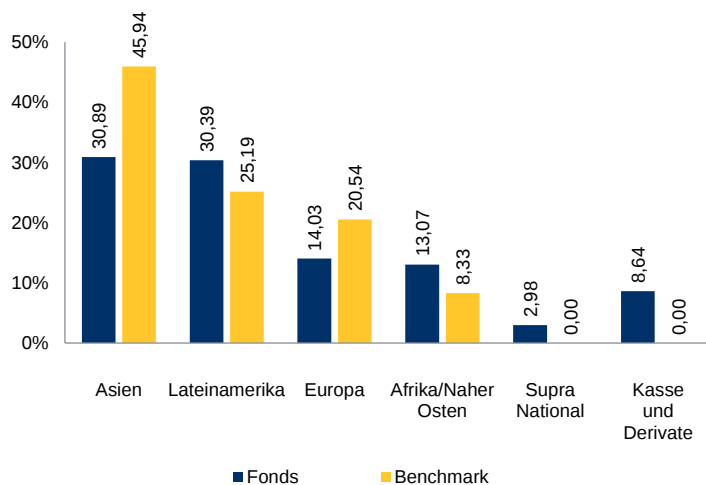
Größte Währungspositionen ggü. Benchmark (in %, Nettoinventarwert)

Übergewichtungen		Untergewichtungen	
CLP	5,03	THB	-7,06
TRY	4,20	COP	-7,01
KRW	3,99	CZK	-6,12
EGP	3,81	INR	-4,93
KZT	3,63	PEN	-3,99

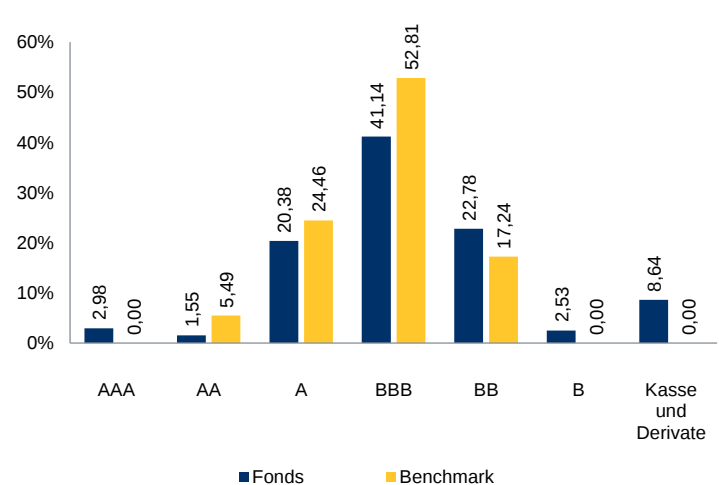
Beitrag zur Zinsduration des größten Landes ggü. Benchmark: Landeswährung

Übergewichtungen		Untergewichtungen	
Tschechische Republik	0,26	Japan	-0,32
Kolumbien	0,25	Vereinigte Staaten	-0,27
Peru	0,21	Malaysia	-0,18
Indonesien	0,19	Thailand	-0,15
Supra National	0,18	Chile	-0,10

Länderstruktur (in %, Nettoinventarwert)



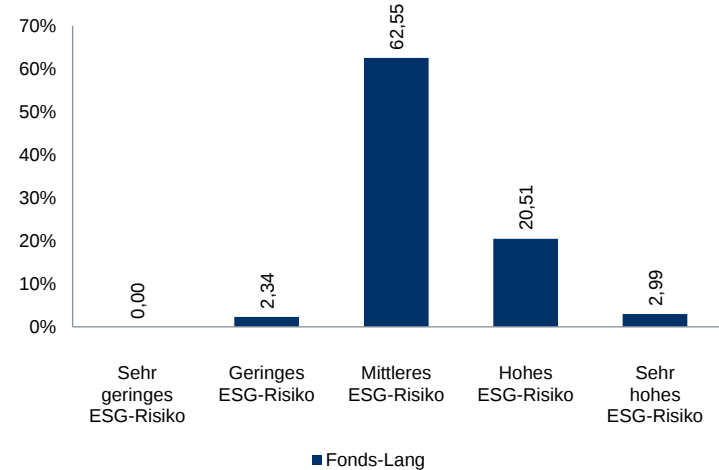
Anleihebonität (in %, Nettoinventarwert)



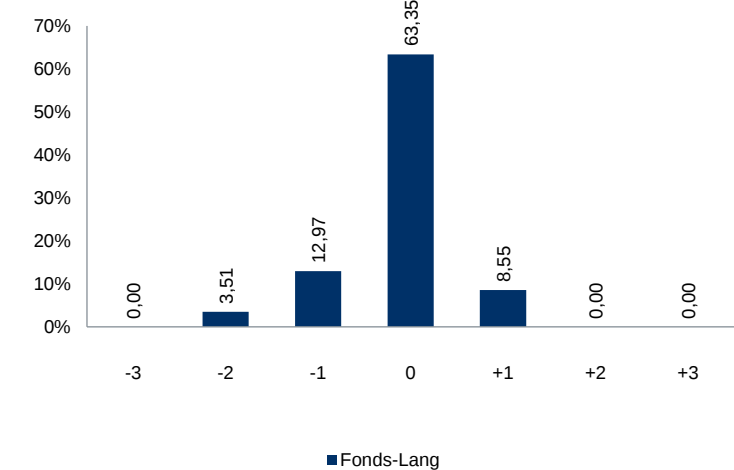
Risiken

- Zuweilen kann der Markt für Schwellenländeranleihen austrocknen, was den Verkauf dieser Anleihen erschweren könnte, oder der Fonds kann sie nur mit einem Abschlag verkaufen.
- Es kann vorkommen, dass eine Organisation, mit der wir mit Vermögenswerten oder Derivaten handeln (in der Regel ein Finanzinstitut wie eine Bank), nicht

BlueBay: Fundamentale ESG-(Risiko-)Bewertungen des Emittenten (ESG Risk Ratings)¹



BlueBay: ESG-Scores für Wertpapieranlagen (ESG Scores)²



Die 5 größten Beteiligungen (in %, Nettoinventarwert)^{1, 2}

Beteiligungen	Gewicht (absolut)	Gewicht (relativ)	ESG-Risiko	ESG-Score
CGB 3.13 11/21/29	6,97	6,84	Hohes	0
SAGB 8 1/2 01/31/37 #2037	4,09	3,30	Mittleres	-1
SAGB 8 1/4 03/31/32 #2032	4,02	3,11	Mittleres	-1
INDOGB 8 3/8 03/15/34 #FR68	3,94	3,55	Mittleres	0
THAIGB 3.65 06/20/31	3,76	3,41	Mittleres	0

Fondsinformationen

Anlageverwalter	RBC Global Asset Management (UK) Limited	Fondstyp	UCITS
Basiswährung	USD	Fondsdomizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	06. Dezember 2005	SFDR	Article 6
Fondsvermögen (USD)	19 m	Benchmark	JP Morgan GBI-EM unhedged to 01/02/2006, JP Morgan GBI-EM Broad Div USD Unhedged to 31/07/2015, JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Unhedged
Portfolio Manager	Brent David; Gautam Kalani		

Das verwaltete Fondsvermögen wird auf einer T+1-Basis angegeben und umfasst vergütungsfreie Vermögenswerte. Die Benchmark wird gegebenenfalls in der Währung der Anteilklasse abgesichert.

Informationen zu der Anteilklasse

Auflegungsdatum der Anteilklasse	19. Dezember 2017
Ausgabeaufschlag	
Jährliche Verwaltungsgebühr	
Performance-Gebühr	
Gesamtkostenquote	
Preis der Anteilklasse	
Mindestinvestment	
Mindestfolgeanlage	
Dividendenausschüttung	

Fondskennungen

ISIN	LU1170322215
Bloomberg	
WKN	
Valoren	
Lipper	

Kontaktinformationen
Marketing und Kundenbetreuung
Tel: +44(0)20 7653 4000
marketing@bluebay.com
www.rbcbluebay.com

Glossar der Fachbegriffe

Aggregate: Der Fonds oder die Benchmark enthält eine Kombination aus Staats- und Unternehmensanleihen in einem feststehenden Verhältnis oder einer festgelegten Gewichtung.

Anlagewährung: Die Währung, in der der Fonds verwaltet wird.

Anlageziel: Das im Verkaufsprospekt genannte Anlageziel des Fonds.

Anleihe: Ein Finanzinstrument, das von Regierungen und Unternehmen begeben wird, um sich Kapital zu beschaffen. Mit dem Kauf einer Anleihe gewährt der Anleger dem Emittenten ein Darlehen, und der Emittent verpflichtet sich, den Nennwert des Darlehens zu einem bestimmten Zeitpunkt zurückzuzahlen und dabei regelmäßig Zinszahlungen (Kupon) zu leisten.

Anteilkasse: Jede Klasse investiert in ein identisches Portfolio von Wertpapieren und verfolgt dieselben Anlageziele und -strategien. Jede Klasse verfügt über einen unterschiedlichen Grad an Dienstleistungen für die Anteilsinhaber und/oder Vertriebsvereinbarungen mit unterschiedlichen Vergütungen und Kosten.

Artikel 6 (SFDR): Finanzprodukte, die nicht in die Kategorie „Artikel 8“ oder „Artikel 9“ fallen. Wenn bei solchen Produkten Nachhaltigkeitsrisiken als relevant für die Rendite des Produkts angesehen werden, schreibt die Verordnung eine transparente Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken vor. Werden solche Risiken als nicht relevant erachtet, müssen die Gründe gemäß der Verordnung erläutert werden. Diese Produkte unterliegen nicht den zusätzlichen Transparenzanforderungen für Artikel-8- oder Artikel-9-Produkte.

Artikel 8 (SFDR): Finanzprodukte, die nicht primär nachhaltige Investitionen anstreben, aber ökologische oder soziale Merkmale (oder eine Kombination dieser Merkmale) fördern, sofern die Unternehmen, in die diese Produkte investieren, gute Governance-Standards befolgen. Die Verordnung schreibt für diese Produkte eine höhere Transparenz in Bezug auf die Förderung von ökologischen und anderen Kriterien vor.

Artikel 9 (SFDR): Finanzprodukte, die nachhaltige Anlagen anstreben. Die Verordnung schreibt für diese Produkte eine höhere Transparenz in Bezug auf nachhaltige Anlagen vor.

Auflegungsdatum: Das Datum, an dem der Fonds oder die Anteilkasse für Anleger zum Erwerb freigegeben wurde.

Ausgabeaufschlag: Die Vergütung des Fondsmanagements für Neuanlagen in Fondsanteile, ausgedrückt als Prozentsatz des Anlagebetrags.

Benchmark: Ein Index, der als Vergleich für die Gesamtperformance des Fonds herangezogen wird. Er wird von einer Drittpartei anhand einer definierten Methodik berechnet.

Credit-Spread: Ein Maß für das Kreditrisiko im Vergleich zum risikofreien Zins, häufig eine entsprechende Staatsanleihe. Je höher die in Basispunkten gemessene Zahl ist, desto höher ist das mutmaßliche Risiko, dass der Emittent die Anleihe nicht zurückzahlen kann. Der gewichtete Spread ist der durchschnittliche Spread für das Gesamtportfolio, gewichtet mit der Größe der Position.

Derivate: Eine Art von Finanzinstrument, dessen Wert von einem Basiswert, einer Gruppe von Vermögenswerten oder einer Benchmark abhängt. Ein Derivat wird zwischen zwei oder mehreren Vertragsparteien vereinbart und kann an einer Börse oder im Freiverkehr (OTC) gehandelt werden.

Dividendenpolitik: Entscheidung darüber, ob eine jeweilige Anteilkasse eine Dividende zahlt oder nicht.

Emissionen: Die Anzahl der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere.

Emittenten: Die Anzahl der Emittenten auf der Grundlage der Bloomberg Emittenten-Kennziffer, die der Fonds hält. Ein Emittent kann ein Unternehmen, eine Regierung oder ein Investment-Trust sein.

Erfolgsabhängige Vergütung: Die Vergütung, die der Fondsmanager erhebt, sofern innerhalb eines bestimmten Zeitraums eine festgelegte Performance überschritten wird.

Fälligkeit: Das Datum, an dem der Anleiheemittent den ursprünglichen Anleihewert an den Anleiheinhaber zurückzahlen muss. Emittenten können mitunter vorzeitig kündigen, sofern die Anleihebedingungen dies zulassen.

Fondsdomizil: Das Land, in dem der Fonds rechtskräftig eingetragen ist.

Fondstyp: Die Rechtsform des Fonds.

Fondsvolumen: Gesamtwert der Vermögenswerte des Fonds.

Gesamtkostenquote (TER): Die mit dem Management und dem Betrieb eines Investmentfonds verbundenen laufenden Kosten. Dazu zählen die jährliche Verwaltungsvergütung, die erfolgsabhängige Vergütung (falls zutreffend) sowie einige sonstige Kosten, nicht aber die Transaktionskosten des Fonds, wie z. B. die Handelsprovisionen.

Gewichtetes Rating:

Anmerkungen

1. Fundamentales ESG-Rating (Risiko): ESG-Bewertungen generieren zwei ESG-Kennzahlen, die jeweils aus einem selbst entwickelten Modell abgeleitet werden, das von der BlueBay Fixed Income Plattform verwendet wird. Eine davon ist das fundamentale ESG-(Risiko-)Rating für Emittenten. Die Kategorien reichen von einem „sehr hohen“ ESG-(Risiko-)Rating bis zu einem „sehr niedrigen“ ESG-(Risiko-)Rating, das Rating hängt von dem ESG-Risikoprofil des jeweiligen Emittenten sowie der Qualität seiner Risikosteuerung ab. ESG-Bewertungen werden nur für Strategien, die in den Anwendungsbereich fallen, für bestimmte Emittenten und Wertpapier-/Instrumentarten sowie für bestimmte Anlage-Exposures durchgeführt.
2. Investment ESG Score: ESG-Bewertungen generieren zwei ESG-Kennzahlen, die jeweils aus einem selbst entwickelten ESG-Modell abgeleitet werden, das von der BlueBay Fixed Income Plattform verwendet wird. Eine davon ist der Investment ESG Score, der angibt, inwieweit die ESG-Risikofaktoren des Emittenten als finanz- bzw. investitionsrelevant und wesentlich angesehen werden. Die Punktzahl reicht von „+3“ bis „-3“ und gibt an, inwieweit ESG als investitionsrelevant angesehen wird, sowie die Art und das wahrscheinliche Ausmaß der Auswirkungen auf eine Anlage. Ein „indikatives“ ESG Investment Score ist der zum Zeitpunkt der ersten ESG-Analyse zugewiesene Wert, der eher die Wesentlichkeit der ESG-Risiken auf Emittentenebene widerspiegelt, da dabei nicht unbedingt ein bestimmtes Wertpapier für eine Investition in Betracht gezogen wird. Aus diesem Grund kann der tatsächliche ESG Investment Score auf Wertpapierebene, der für eine bestimmte Anlage vergeben wird, von dem indikativen Score abweichen, da dieser eher die Einschätzung der ESG-Risiken auf Emissions-/Instrumentebene angibt. ESG-Bewertungen werden nur für Strategien, die in den Anwendungsbereich fallen, für bestimmte Emittenten und Wertpapier-/Instrumentarten sowie für bestimmte Anlage-Exposures durchgeführt.

Haftungsausschluss

Dieses Dokument ist eine Marketing-Mitteilung und wird von der BlueBay Funds Management Company S.A. (BBFM S.A.) herausgegeben, die der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) untersteht. Dieses Dokument kann darüber hinaus von den folgenden Stellen erstellt und veröffentlicht werden: In Deutschland, Italien, Spanien und den Niederlanden ist die BBFM S.A. 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. In der Schweiz wird das Dokument durch die BlueBay Asset Management AG veröffentlicht, deren Vertreter und Zahlstelle die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz ist. Der Erfüllungsort befindet sich am Sitz des Vertreters. Für Klagen im Zusammenhang mit dem Angebot und/oder der Werbung von Aktien/Anteilklasse in der Schweiz sind die Gerichte am Sitz des schweizerischen Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers zuständig. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (Key Investor Information Documents, KIIDs), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products - Key Information Documents, PRIIPs KIDs), soweit zutreffend, die Satzung und alle anderen erforderlichen Dokumente, wie die Jahres- und Halbjahresberichte, können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. In Japan wird es durch die BlueBay Asset Management International Limited bereit gestellt, die vom Kanto Local Finance Bureau des japanischen Finanzministeriums zugelassen ist. In Asien wird es durch die RBC Global Asset Management (Asia) Limited veröffentlicht, die bei der Securities and Futures Commission (SFC) in Hongkong registriert ist. In Australien ist RBC GAM UK von dem Erfordernis einer australischen Finanzdienstleistungslizenz gemäß dem Corporations Act befreit, da sie von der FCA gemäß den Gesetzen des Vereinigten Königreichs, die sich von den australischen Gesetzen unterscheiden, reguliert wird. In Kanada wird es durch die RBC Global Asset Management Inc. (einschließlich PH&N Institutional) und / oder RBC Indigo Asset Management Inc., veröffentlicht, die von derjenigen Provinz- und Territorial-Wertpapierkommission, bei der sie registriert ist, reguliert wird. RBC GAM UK ist nicht nach den Wertpapiergesetzen registriert und beruft sich auf die Ausnahmeregelung für internationale Händler gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen der Provinzen, die es RBC GAM UK gestattet, bestimmte Händleraktivitäten für in Kanada ansässige Personen durchzuführen, die als „zugelassener kanadischer Kunde“ gemäß der Definition in den geltenden Wertpapiergesetzen eingestuft werden. Die oben genannten Unternehmen werden in diesem Dokument gemeinsam als „RBC BlueBay“ bezeichnet. Die angegebenen Zulassungen und Mitgliedschaften sind nicht als Befürwortung oder Genehmigung von RBC BlueBay durch die jeweiligen lizenzierenden oder registrierenden Behörden zu interpretieren. Nicht alle hierin beschriebenen Produkte, Dienstleistungen oder Anlagen sind in allen Rechtsordnungen verfügbar, und einige sind aufgrund lokaler behördlicher und rechtlicher Anforderungen nur eingeschränkt verfügbar. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Investor Information Documents/KIIDs) und die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products/Key Information Documents (PRIIPs KID), falls verfügbar, sowie andere relevante Fondsunterlagen auf unseren Websites (www.rbcbluebay.com), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt und das PRIIPs KID sind in englischer Sprache und die KIIDs in mehreren Landessprachen erhältlich. Sämtliche RBC BlueBay-Fonds werden gemäß und unter Vorbehalt des Emissionsprospekts und der Zeichnungsunterlagen für den jeweiligen Fonds (die „Angebotsunterlagen“) abgeboten. Bei Widersprüchen zwischen diesem Dokument und den Angebotsunterlagen für die RBC GAM UK-Fonds sind die Bestimmungen in den Angebotsunterlagen maßgebend.

Die dargestellten Indizes dienen lediglich dazu, die Performance der RBC BlueBay-F