



BlueBay
Asset Management

Für Marketingzwecke

BlueBay Emerging Market Select Bond Fund I - Anteilsklasse „GBP (QIDiv)“

Januar 2017

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.

Monatliche und jährliche Wertentwicklung (GBP) nach Abzug von Gebühren

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Seit Auflage*
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund I - GBP (QIDiv)	1,35%	-3,28%	1,35%	9,12%	-0,06%
50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged³	1,74%	-2,39%	1,74%	11,77%	3,14%
Unterschied zwischen Fonds und Index	-0,39%	-0,89%	-0,39%	-2,65%	-3,20%

Wenn sich die Währung der Anteilsklasse von der Währung der Benchmark unterscheidet, wurden die Benchmark-Erträge in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse abgesichert.

Rollierende jährliche Wertentwicklung (GBP) nach Abzug von Gebühren

Bis zu 5 Jahre zum 31. Januar 2017

Von	31-01-16
Bis	31-01-17
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund I - GBP (QIDiv)	9,12%
50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged³	11,77%

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 Fonds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund I - GBP (QIDiv) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Top 5 Positionen

India Govt. Bond 7,16 % 05/20/23	3,19%
Mexican Govt. Bond 6^{1/2}% 06/10/21	2,96%
Poland Govt. Bond 2^{1/2}% 07/25/26	2,68%
Turkey Govt Bond 8% 03/12/25	2,48%
Russia Government Bond 7% 08/16/23	2,06%

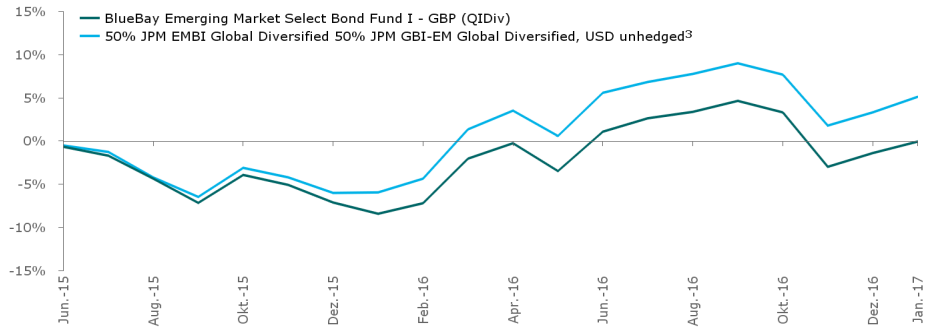
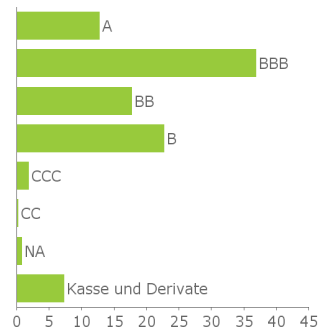
Kumulierte Performance*

BlueBay Emerging Market Select Bond Fund I - Anteilsklasse „GBP (QIDiv)“

Für Marketingzwecke

Januar 2017

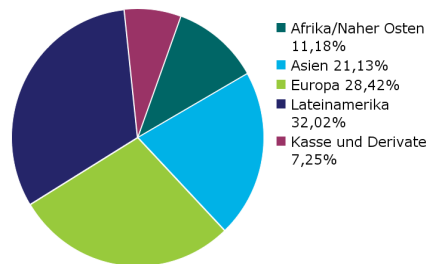
Aufteilung nach Bonität (%)



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 I - GBP (QIDiv) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

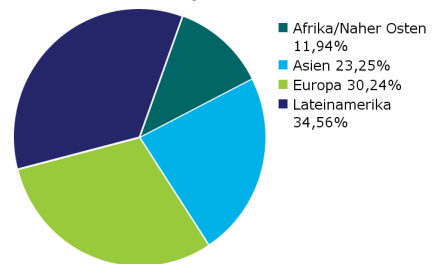
Regionale Aufteilung

Fonds (%)



Index (%)

(50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged³)



Informationen zum Team

Fondsverwalter	David Dowsett	Nick Shearn	Jana Velebova
Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	April 2002	Juni 2011	Dezember 2014
Erfahrung in der Investment Management-Industrie	22 Jahre	31 Jahre	11 Jahre

Größe des Teams 31 Anlageexperten

Durchschnittliche Erfahrung in der Investment Management-Industrie 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.

* Seit Auflegung

** 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.

▼ Dargestellte Wertentwicklungen für Zeiträume ab einem Jahr sind annualisierte Daten.

Schlüsselfakten

Gesamtgröße des Fonds	USD 1.499 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	30. November 2006
I - GBP (QIDiv) Auflegungsdatum	24. Juni 2015
Benchmark	50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged ³
Fondstyp	Teil I SICAV (OGAW IV)
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

Gebühren der Anteilsklasse I - GBP (QIDiv)

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	1,25%
Erfolgsgebühr	k. A.
Mindesterstanlage	GBP 300.000
Mindestfolgeanlage	GBP 15.000
TER	1,41%
Fondscodes:	
ISIN-Code	LU1218964515
Bloomberg	BBEKSIG LX
WKN	A14VY5
Valoren	28075623
Lipper	68311298

Kontaktinformationen

Marketing & Client Relations Department

Tel: +44(0)20 7389 3775
Fax: +44(0)20 7389 3498
marketing@bluebay.com

www.bluebay.com

Disclaimer

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 sowie der Commodities Futures Trading Commission registriert und ist Mitglied der National Futures Association. Alle Daten wurden von BlueBay erhoben. Dieses Dokument wurde in Übereinstimmung mit den Anforderungen für britische Kleinanleger erstellt. Sofern zutreffend, ist die Person, die Ihnen dieses Dokument übergeben hat, dafür verantwortlich, festzustellen, ob der entsprechende BlueBay Fonds für Sie geeignet ist. Außerhalb von Großbritannien ist diese Person für die Bereitstellung zusätzlicher Informationen verantwortlich, die zur Einhaltung anwendbarer lokaler Gesetze oder Vorschriften erforderlich sind. Der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos vom Vertreter in der Schweiz erhältlich. Die Angebotsunterlagen dürfen in Kanada nur zulässigen kanadischen Kunden und keiner anderen Kategorie kanadischer Anleger zur Verfügung gestellt werden. Dieses Dokument steht nicht zur Verteilung in Rechtsordnungen zur Verfügung, in denen eine solche Verteilung verboten ist und ist auch nicht für Person in diesen Rechtsordnungen gedacht.

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Anlageprodukten oder zur Anwendung einer spezifischen Anlagestrategie in einer Rechtsordnung dar. BlueBay Fonds werden ausschließlich gemäß und vorbehaltlich der Emissionserklärung und der Zeichnungsunterlagen für den jeweiligen Fonds angeboten (die „Angebotsunterlagen“). Dieses Dokument stellt nur eine allgemeine Information dar und ist keine vollständige Beschreibung einer Anlage in einen BlueBay Fonds. Bei einer fehlenden Übereinstimmung zwischen diesem Dokument und den Angebotsunterlagen für den BlueBay Fonds haben die Bestimmungen in den Angebotsunterlagen Vorrang. Sie sollten die wesentlichen Anlegerinformationen oder den Prospekt vor einer Anlage in einen BlueBay Fonds sorgfältig lesen. Empfängern werden dringend eine unabhängige Prüfung mit eigenen Beratern und das Ziehen eigener Schlussfolgerungen bezüglich der Chancen und Risiken einer Anlage sowie der rechtlichen, steuerlichen, bilanziellen und Bonitätsaspekte aller Transaktionen empfohlen.

Die erörterten Anlagen können Wertschwankungen unterliegen, und möglicherweise erhalten Anleger den Anlagebetrag nicht zurück. Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Wenn eine Zeichnung zu einem Devisengeschäft führt, können sich Veränderungen der Wechselkurse negativ auf den Wert der Anlagen auswirken. Dargestellte Indizes dienen nur zu Vergleichszwecken. Indizes werden nicht verwaltet, und möglicherweise können Sie nicht direkt in einen Index investieren. Die Nettozahlen der Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage aller Dividenden und Gewinne sowie den Abzug von Gebühren und Aufwendungen wider. Eine Beschreibung der spezifischen Gebührenstruktur ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds enthalten. Der annualisierte Tracking Error wird anhand der wöchentlichen Renditen seit Auflegung vor allen Gebühren und Aufwendungen, relativ zur Rendite der Benchmark berechnet. Alle relativen Renditen werden auf der Grundlage der arithmetischen Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite der Benchmark angegeben. Abweichungen in den Summen ergeben sich durch Rundungsungenauigkeiten. Die Standardabweichung ist eine annualisierte Zahl auf der Grundlage der annualisierten wöchentlichen Bruttorenditen des Fonds seit der Auflegung. Sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben, sind die darin enthaltenen Meinungen und Ansichten diejenigen von BlueBay, die auf zum Datum der Erstellung bestehenden Sachverhalten basieren und nicht aktualisiert oder überarbeitet werden, um später verfügbare Informationen oder Ereignisse nach dem Datum der Erstellung dieses Dokuments zu berücksichtigen.

Dieses Marketing Dokument wurde ausgegeben und genehmigt von BlueBay, 77 Grosvenor Street, London, W1K 3JR. BlueBay ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Royal Bank of Canada. Kein Teil dieses Dokuments darf in irgendeiner Weise ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von BlueBay reproduziert werden. Copyright 2017 © BlueBay Asset Management LLP.

Veröffentlicht im Februar 2017