

# BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

B - ANTEILSKLASSE „GBP“

## 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>1,2</sup>
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund B - GBP	-0,06	-5,89	-12,45	-18,16	-6,70	-6,35	-4,19	-2,75
JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged	-0,24	-4,64	-15,02	-20,25	-6,23	-4,46	-1,88	-0,58
Alpha	0,18	-1,25	2,57	2,09	-0,47	-1,89	-2,31	-2,17

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 (GBP)

Von Bis	31-08-12 31-08-13	31-08-13 31-08-14	31-08-14 31-08-15	31-08-15 31-08-16	31-08-16 31-08-17	31-08-17 31-08-18	31-08-18 31-08-19	31-08-19 31-08-20	31-08-20 31-08-21	31-08-21 31-08-22
Fonds	-8,23	6,90	-19,32	7,61	6,27	-16,53	6,23	-2,34	1,62	-18,16
Benchmark <sup>3</sup>	-4,96	9,84	-17,77	11,19	8,91	-11,90	9,59	-0,12	3,51	-20,25

Die Wertentwicklung der Vergangenheit sagt keine zukünftigen Renditen voraus. 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 Local Currency Bond Fund B - GBP ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

## Anlageziel

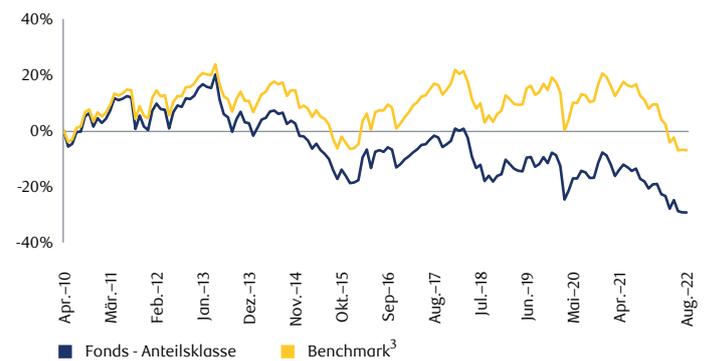
Der Fonds strebt eine Rendite für Sie durch eine Mischung aus Ertragsgenerierung und Vermehrung des ursprünglich investierten Betrags an. Er investiert hauptsächlich in festverzinsliche Anleihen.

## Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt bessere Renditen an als seine Benchmark, der JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD unhedged. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich des Umfangs, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von denen der Benchmark abweichen dürfen. Als Teil des Anlageprozesses kann der Anlageverwalter die Zusammensetzung des Fondsportfolios nach eigenem Ermessen festlegen und Engagements in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds erfolgen in festverzinsliche Anleihen mit beliebigem Rating, die von Regierungen von Schwellenmarktländern begeben werden (was Wertpapiere von Emittenten in finanziellen Notlagen umfassen kann), die auf die lokalen Währungen dieser Schwellenmarktländer lauten. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in Schwellenmarktanleihen investiert werden, die auf Währungen von Nicht-Schwellenländern lauten, die keine lokalen Währungen sind, sowie in Staatsanleihen von Nicht-Schwellenländern. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Festlandchina investieren. Der Fonds kann Derivate (wie Futures, Optionen und Swaps, die an den Anstieg und Rückgang anderer Vermögenswerte gekoppelt sind) einsetzen, um ein Engagement in zugrunde liegenden Vermögenswerten einzugehen, zu erhöhen oder zu verringern, und kann so ein Gearing schaffen, das zu größeren Wertschwankungen führen kann des Fonds. Der Fondsmanager stellt sicher, dass der Einsatz von Derivaten das Gesamtrisiko des Fonds nicht wesentlich verändert.

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/](http://www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/) verfügbar.

## Kumulierte Relative Performance Nach Abzug von Gebühren (GBP)<sup>2</sup>



Die Wertentwicklung der Vergangenheit sagt keine zukünftigen Renditen voraus. 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 Local Currency Bond Fund B - GBP ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

## Team

	Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	Erfahrung in der
Brent David	Juli 2014	20 Jahre
Gautam Kalani	Juli 2018	9 Jahre
Größe des Teams	32 Anlagespezialisten	
Durchschnittliche Erfahrung in der Investmentbranche	17 Jahre	

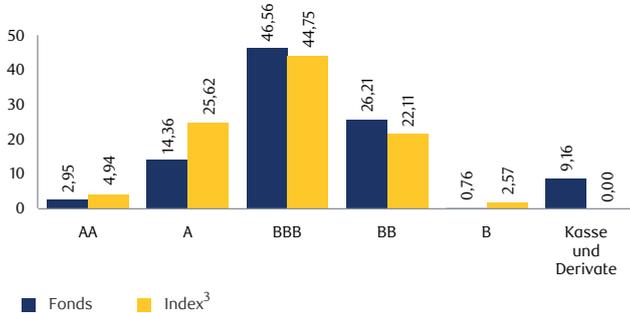
Dieses Dokument dient zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und darf nicht als solche angesehen werden. Den Empfängern wird dringend empfohlen, sich angemessen unabhängig und professionell beraten zu lassen und ihre eigenen Schlussfolgerungen hinsichtlich der Anlagevorteile und -risiken zu ziehen. Es wird kein BlueBay-Fonds angeboten, außer gemäß und vorbehaltlich des Angebotsmemorandums und der Zeichnungsunterlagen für diesen Fonds. Die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und der vollständige Verkaufsprospekt müssen sorgfältig gelesen werden, bevor eine Anlageentscheidung getroffen wird. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen KIID und des vollständigen Verkaufsprospekts entgegengenommen und Anteile ausgegeben. BlueBay darf in Europa nur an „professionelle Kunden“ und „geeignete Gegenparteien“ im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente und in der Schweiz an „qualifizierte Anleger“ im Sinne von Artikel 10 des Schweizer Kollektivanlagegesetzes vermarkten dessen Durchführungsverordnung. Weitere Informationen über den Schweizer Vertreter, die Zahlstelle, den Erfüllungsort, den Gerichtsstand und andere wichtige Informationen finden Sie im Haftungsausschluss am Ende dieses Dokuments.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und das KIID, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.  
Quelle: BlueBay Asset Management zum 31. August 2022

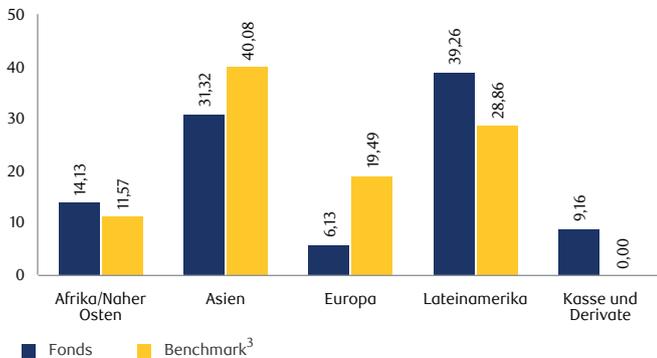
## Top 5 Positionen (%)

China Govt, Bond 3,13% 11/21/29	7,59
BNTNF 10 01/01/25	5,44
SWAPTOTB-USD-INDOGB 9 1/2 07/15/31-DEUTLDN_B-15/07/2031	5,40
SAGB 8 1/4 03/31/32 #2032	5,27
South African Govt, 8 <sup>1/2</sup> % 01/31/37	4,88

## Aufteilung nach Kreditqualität (% , NIW)



## Regionale Aufteilung (% , NIW)



## Risikobetrachtungen

- Der Markt für Anleihen aus Schwellenländern kann zeitweise austrocknen, was den Verkauf dieser Anleihen erschweren könnte, oder der Fonds kann sie möglicherweise nur mit einem Abschlag verkaufen.
- Es kann Fälle geben, in denen eine Organisation, mit der wir Vermögenswerte oder Derivate handeln (normalerweise ein Finanzinstitut wie eine Bank), nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen, was zu Verlusten für den Fonds führen kann.
- Die Anlage in Anleihen aus Schwellenländern bietet Ihnen die Möglichkeit, höhere Renditen zu erzielen, indem Sie Ihr Kapital vermehren und Erträge generieren. Dennoch besteht ein größeres Risiko, dass die Organisation, die die Anleihe ausgegeben hat, scheitert, was zu einem Einkommensverlust für den Fonds zusammen mit seiner ursprünglichen Investition führen würde.
- Schwellenmärkte können volatiler sein und es könnte schwieriger sein, diese Anleihen zu verkaufen oder zu handeln. Möglicherweise gibt es weniger staatliche Aufsicht, gesetzliche Vorschriften und weniger gut definierte Steuergesetze und -verfahren als in Ländern mit weiter entwickelten Handelsmärkten. Schwellenmärkte können besonders anfällig für politische Instabilität sein, was zu größerer Volatilität und Unsicherheit führen kann, wodurch der Fonds dem Risiko von Verlusten ausgesetzt wird.
- BlueBay könnte unter einem Versagen seiner Prozesse, Systeme und Kontrollen leiden – oder durch ein solches Versagen bei einer Organisation, auf die wir uns verlassen, um unsere Dienstleistungen zu erbringen – was zu Verlusten für den Fonds führen könnte.

### 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: JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged
4. Der vollständige Name des Index lautet JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified USD Unhedged. Bis zum 31.01.2006 handelt es sich um den JPM GBI - EM USD Unhedged und bis zum 02.08.2015 um den JPM GBI - EM Broad Diversified USD Unhedged. Die Benchmark wird ggf. in der Währung der Anteilsklasse abgesichert.

## Fondsdaten

Gesamtgröße des Fonds	USD 23 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	06. Dezember 2005
B - GBP Auflegungsdatum	13. April 2010
Benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged <sup>4</sup>
Fondstyp	UCITS
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

## B - GBP Gebühren der Anteilsklasse

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	0,60%
Performance-Gebühr	k. A.
Mindestanlage	GBP 50.000
Mindestfolgeanlage	k. A.
Gesamtkostenquote	0,80%
Ausschüttungspolitik	Nein
Preis der Anteilsklasse	70,77

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	LU0240766013
Bloomberg	BBEMLGB LX
WKN	A0JJ7F
Sedol	B5BC1X9
Valoren	2426649
Lipper	68149353

## Kontaktinformationen

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

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.bluebay.com/investorrights](http://www.bluebay.com/investorrights) erhältlich. Es ist wichtig zu beachten, dass die Fondsverwaltungsgesellschaft Vereinbarungen für den Vertrieb im Rahmen des neuen Kennzeichnungsverfahrens der grenzüberschreitenden Vertriebsrichtlinie kündigen kann. Den Empfängern wird dringend empfohlen, eine unabhängige Prüfung mit ihren eigenen Beratern vorzunehmen und ihre eigenen Schlussfolgerungen in Bezug auf die Anlagevorteile und -risiken, die rechtlichen, kreditrechtlichen, steuerlichen und buchhalterischen Aspekte aller Transaktionen zu ziehen. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und wurde von BlueBay Funds Management Company S.A. (die ManCo) herausgegeben, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Dieses Dokument kann auch von den folgenden Einrichtungen ausgestellt werden: im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR), von In Deutschland, Italien, Spanien und den Niederlanden ist die ManCo unter einem Niederlassungspass gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (2009 /65/EG) und der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (2011/61/EU). In der Schweiz von der BlueBay Asset Management AG, deren Vertreter und Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz ist. Erfüllungsort ist der Sitz des Vertreters. Für Klagen im Zusammenhang mit dem Angebot und/oder der Bewerbung von Anteilen in der Schweiz sind die Gerichte am Sitz des schweizerischen Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers zuständig. Der Verkaufsprospekt, gegebenenfalls die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Satzung und alle anderen erforderlichen Dokumente wie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. In Japan von BlueBay Asset Management International Limited, die beim Kanto Local Finance Bureau des japanischen Finanzministeriums registriert ist. In Australien ist BlueBay Asset Management LLP (BBAM LLP) von der Anforderung befreit, eine australische Finanzdienstleistungslizenz gemäß dem Corporations Act in Bezug auf Finanzdienstleistungen zu besitzen, da sie von der FCA nach 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 stützt sich auf die Ausnahmeregelung für internationale Händler gemäß den geltenden Wertpapiergesetzen der Provinzen, die es BBAM LLP erlaubt, bestimmte spezifische Händleraktivitäten für in Kanada ansässige Personen durchzuführen, die als „ein in Kanada zugelassener Kunde“ gelten, wie dieser Begriff in den geltenden Wertpapiergesetzen definiert ist. Die oben genannten Unternehmen der BlueBay-Gruppe werden in diesem Dokument gemeinsam als „BlueBay“ bezeichnet. Die aufgeführten Registrierungen und Mitgliedschaften sollten nicht als Billigung oder Genehmigung von BlueBay durch die jeweilige Lizenzierung oder Registrierung interpretiert werden. 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 Annahme einer bestimmten Anlagestrategie in irgendeiner Rechtsordnung dar. Mit der Investition in dieses Produkt sind mehrere Risiken verbunden. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des Fonds und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), sofern verfügbar, oder andere relevante Fondsdokumentationen auf der BlueBay-Website, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Im EWR ist der Verkaufsprospekt gegebenenfalls in Englisch und die KIIDs in mehreren Landessprachen verfügbar und können auf der BlueBay-Website aufgerufen und abgerufen werden. Es wird kein BlueBay-Fonds angeboten, außer gemäß und vorbehaltlich des Angebotsmemorandums und der Zeichnungsunterlagen für diesen Fonds (die „Angebotsunterlagen“). Dieses Dokument dient nur der allgemeinen Information und ist keine vollständige Beschreibung einer Anlage in einen BlueBay-Fonds. Bei Widersprüchen zwischen diesem Dokument und den Angebotsunterlagen für den BlueBay-Fonds haben die Bestimmungen in den Angebotsunterlagen Vorrang. Sie sollten gegebenenfalls die wesentlichen Anlegerinformationen oder den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen, bevor Sie in einen BlueBay-Fonds investieren. Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des Kapitalverlusts, und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele des Fonds erreicht werden. Sie sollten den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen, bevor Sie in einen BlueBay-Fonds investieren. Alle gezeigten Indizes werden nur präsentiert, um einen Vergleich der Wertentwicklung des BlueBay-Fonds mit der Performance bestimmter weithin anerkannter Indizes zu ermöglichen. Die Volatilität der Indizes kann erheblich von der individuellen Wertentwicklung eines bestimmten Fonds oder Anlegers abweichen. Darüber hinaus können sich die BlueBay-Fondsbestände erheblich von den Wertpapieren unterscheiden, aus denen die gezeigten Indizes bestehen. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren.

Nach bestem Wissen und Gewissen von BlueBay ist dieses Dokument zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wahr und genau. BlueBay gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und lehnt hiermit ausdrücklich alle Garantien für Genauigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck ab.