

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund S - EUR ISIN:LU1235911432, eine Klasse eines Teilfonds von BlueBay Funds, verwaltet von BlueBay Funds Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt für Sie eine Rendite durch eine Mischung aus der Erwirtschaftung von Erträgen und dem Wachstum Ihres ursprünglich investierten Betrags an. Er legt überwiegend in Anleihen an, die von Finanzinstituten begeben werden und feste oder variable Zinsen zahlen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Er strebt Renditen an, die über seiner Benchmark liegen, die sich zusammensetzt aus Composite index comprised 50% of JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified and 50% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Diversified, und berücksichtigt ESG-Aspekte (Environmental, Social and Governance, also Umwelt-, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte). Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick darauf, in welchem Ausmaß das Portfolio und die Performance des Fonds von der Benchmark abweichen dürfen. Im Rahmen des Anlageverfahrens hat der Anlageverwalter vollen Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Fondsportfolios und kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds werden in festverzinslichen Anleihen mit oder ohne Rating getätigt, die von Emittenten mit Sitz in Schwellenländern ausgegeben werden. Der Fonds wird sich aktiv in Anlagen in harten Währungen (im Allgemeinen global gehandelte Währungen von wirtschaftlich und politisch stabilen Ländern), jedoch nicht in Anlagen in lokalen Währungen (Währungen von Schwellenländern) engagieren. Der Fonds erfüllt die Bedingungen des Artikels 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation, da er ökologische/soziale Belange auf rechtlich verbindlicher Grundlage als Hauptmerkmal aufweist. Die angewandten ESG-Ansätze beinhalten den Ausschluss von Emittenten, die für bestimmte ESG-Aspekte die Anforderungen hinsichtlich ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten oder Handlungsweisen nicht erfüllen, sowie das Ergebnis der ESG-Bewertung. Das Engagement des Fonds in Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters „sehr hohe“ ESG-Risiken aufweisen, ist auf 10 % seines Nettovermögens begrenzt, wobei dies im Einzelfall davon abhängt, ob der Emittent

seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, sich für die Minderung der wichtigsten Nachhaltigkeitsfaktoren oder -risiken einzusetzen. Der Fonds wird auch ein verstärktes ESG-Engagement als Teil seiner Stewardship-Verpflichtung umsetzen. Mehr Informationen über das vom Fonds angewendete ESG-Screening sind im Internet unter www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/ verfügbar. Die vom Fonds durchgeführte ESG-Bewertung ist Teil der umfassenderen Bonitätsanalyse. Beiträge von externen ESG-Informationsanbietern können die spezifischen Emittenten definieren, die im Rahmen des angewendeten ESG-Screenings ausgeschlossen werden. Im Hinblick auf die ESG-Bewertung von Emittenten werden ESG-Informationen von externen Anbietern jedoch nur als Beiträge verwendet und bestimmen nicht das ESG-Risiko-Rating. Der Fonds strebt ausschließlich Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren an, die dazu beitragen, die vom Fonds geförderten ESG-Merkmale zu erreichen. Der Fonds kann Derivate (z. B. Futures, Optionen und Swaps, die an den Kursanstieg und -verfall anderer Vermögenswerte gebunden sind) nutzen, um sein Engagement in den Basiswerten einzugehen, zu erhöhen oder zu verringern. Dies kann zu einer Hebelung führen, die zu höheren Wertschwankungen des Fonds führen kann. Der Verwalter des Fonds stellt sicher, dass sich das Gesamtrisikoprofil des Fonds durch den Einsatz von Derivaten nicht wesentlich ändert.

Alle Einzelheiten zum Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Prospekt.

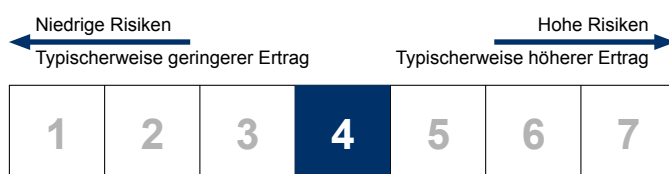
Wenn Sie Anteile an einer Klasse halten, die Dividenden ausschüttet, gehen wir davon aus, dass Ihnen alle vom Fonds generierten Erträge auf regelmäßiger Basis ausgezahlt werden. Bei anderen Anteilsklassen werden vom Fonds erzielte Erträge reinvestiert, um Ihre Anlage wachsen zu lassen.

Sie können Anteile an jedem Tag kaufen und verkaufen, wenn dieser entsprechend den Bedingungen im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ des Prospekts ein Geschäftstag in London und Luxemburg ist.

Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die eine Anlage für weniger als drei Jahre planen.

Risiko- und Ertragsprofil

Die Tabelle „Risiko- und Gewinnindikator“ zeigt die Bewertung der Klasse in Bezug auf das potenzielle Risiko und die Rendite. Je höher die Einstufung, umso höher sind die potenziellen Erträge, aber umso höher ist auch das Risiko, Geld zu verlieren. Die Tabelle verwendet eine Standardberechnungsmethode, die von allen Unternehmen verwendet wird, die solche Fonds innerhalb der Europäischen Union anbieten.



Der schraffierte Bereich in der vorstehenden Tabelle zeigt die Bewertung der Klasse basierend auf dem synthetischen Risiko- und Ertragsindikator. Er basiert darauf, wie weit sich der Preis der Klasse in der Vergangenheit nach oben und unten bewegt hat. Die Klasse wird mit 4 bewertet. Dies ist in der Regel besser als bei einer Klasse, die in reguläre festverzinsliche Titel investiert, da diese Klasse zeitweise Derivate und Hebel einsetzen kann, um an Marktbewegungen stärker beteiligt zu sein. Die Bewertung ist gleich zu einer Klasse, die in Unternehmensaktien investiert. Bitte beachten Sie, dass anhand dieser Informationen aus der Vergangenheit keine zuverlässige Voraussage über die zukünftige Entwicklung der Klasse möglich ist. Es kann nicht gewährleistet werden, dass ihre Bewertung unverändert bleibt. Sie kann sich mit der Zeit verändern. Auch die niedrigste Risikoklasse bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Folgendes wird vom Risiko- und Ertragsindikator nicht berücksichtigt:

- Der Markt für Schwellenmarkt-Anleihen kann zeitweise austrocknen, wodurch der Verkauf dieser Anleihen schwierig werden oder möglicherweise nur mit einem Abschlag erfolgen könnte.
- 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.
- 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 zu einem Ertragsverlust für den Fonds zusammen mit dem Verlust der ursprünglichen Anlage führen würde.
- Die ESG-Analyse von BlueBay kann auf Angaben externer Anbieter basieren. Diese Daten können ungenau, unvollständig oder nicht verfügbar sein, und BlueBay könnte die ESG-Risiken von gehaltenen Wertpapieren falsch bewerten.
- 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.
- Schwellenmärkte können volatil sein, und der Verkauf oder der Handel dieser Anleihen könnte schwieriger sein. Im Vergleich zu höher entwickelten Wertpapiermärkten sind eine geringere staatliche Aufsicht und weniger gesetzliche Vorschriften sowie weniger präzise Steuergesetze und Verfahren möglich. Schwellenmärkte können besonders empfindlich auf politische Instabilität reagieren, die zu einer größeren Volatilität und

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.75%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

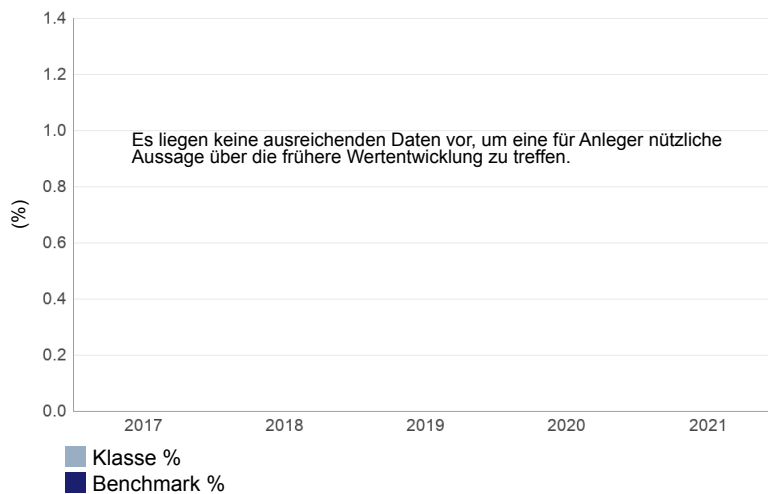
Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Bezahlung der laufenden Kosten der Klasse verwendet, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - Ihr Finanzberater informiert Sie darüber.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den festen Kosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmegebühren, die vom OGAW beim Kauf oder Verkauf von Teilfonds in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

Nähere Informationen über Kosten finden Sie in Abschnitt 9 und in Anhang 2 des Prospekts.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Fonds wurde 2015 aufgelegt. Die Klasse wurde 2022 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind gebührenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.
- Zukünftige Anleger sollten sich über die möglichen steuerlichen Konsequenzen des Kaufs, Haltens oder Verkaufs von Anteilen des BlueBay Funds in den Ländern informieren, in denen sie wohnhaft oder ansässig sind. Die Steuergesetzgebung von Luxemburg kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken.
- Der BlueBay Funds ist ein Dachfonds, der mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.
- Das vorliegende Dokument beschreibt die Anteilsklassen des Fonds. Innerhalb dieses Fonds sind weitere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen und deren Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger sind unter www.bluebay.com verfügbar. Für den BlueBay Funds werden ein gemeinsamer Prospekt und ein gemeinsamer Finanzbericht erstellt.
- Die BlueBay Funds Management Company S.A. haftet ausschließlich für Aussagen in diesem Dokument, sofern diese irreführend, fehlerhaft oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Fondsprospekts übereinstimmend sind.
- Alle oder Teile Ihrer Anteile können in eine andere Anteilsklasse oder in Anteile einer Klasse eines anderen Teilfonds der BlueBay Funds umgetauscht werden, sofern Sie die Voraussetzungen für den Anteilserwerb erfüllen.
- Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Zusatzleistungen und Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und der Zusatzleistungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen unter <http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/> zur Verfügung und ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage für Anteilinhaber kostenlos erhältlich.