

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 Investment Grade Absolute Return Bond Fund I - EUR (Perf) ISIN:LU0627763823, 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 kann in Anleihen anlegen, die feste Zinsen zahlen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Er strebt Renditen an, die über seiner Benchmark, dem ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index, liegen, 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 die Hälfte der Anlagen des Fonds erfolgt in festverzinsliche Anleihen, die von einer Rating-Agentur mit „Investment Grade“ bewertet wurden. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Festlandchina investieren. 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 angelegten ESG-Kriterien beinhalten den Ausschluss von Emittenten, die für bestimmte ESG-Aspekte die Anforderungen hinsichtlich ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten oder Handlungsweisen nicht erfüllen. Darüber hinaus schränkt der Fonds die Anlage in Emittenten in

Abhängigkeit vom Ergebnis der ESG-Bewertung ein, wenn angenommen wird, dass ein Emittent sehr hohe ESG-Risiken aufweist. 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. In Bezug auf die ESG-Bewertung von Emittenten werden Daten von externen ESG-Informationsanbietern jedoch nur als Beitrag verwendet und sie dienen nicht der Festlegung des ESG-Risikoratings. Der Fonds ist bestrebt, nur in festverzinsliche Wertpapiere zu investieren, die zur Erreichung der vom Fonds geförderten ESG-Merkmale beitragen. 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.

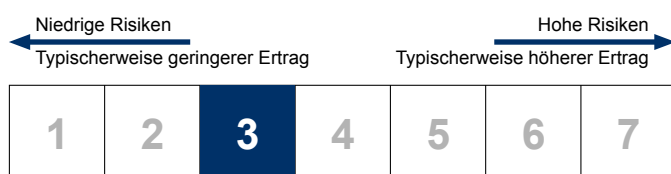
Wenn Sie Anteile an einer Klasse halten, die Dividenden ausschüttet, gehen wir davon aus, dass Ihnen alle vom Fonds generierten Erträge auf regelmäßiger Basis ausgezahlt werden. Bei anderen Anteilsklassen werden vom Fonds erzielte Erträge reinvestiert, um Ihre Anlage wachsen zu lassen.

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 3 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 geringer

als bei 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 Investment-Grade-Anleihen kann zeitweise austrocknen, wodurch der Verkauf dieser Anleihen schwierig werden oder 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.
- 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.

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	0.70%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20.00 % pro Jahr der Renditen, die die Klasse über die Benchmark (ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index) hinaus erzielt. Bitte beachten Sie, dass eine Performancegebühr auch dann erhoben werden kann, wenn die Wertentwicklung der Klasse negativ ist, solange die Wertentwicklung der Klasse während des Berechnungszeitraums über der Wertentwicklung der Benchmark liegt. Für die 12 Monate zum 31.10.2021 betrug die tatsächlich erhobene Performancegebühr 1.11 % des durchschnittlichen Nettovermögenswerts der Anteilsklasse.

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.

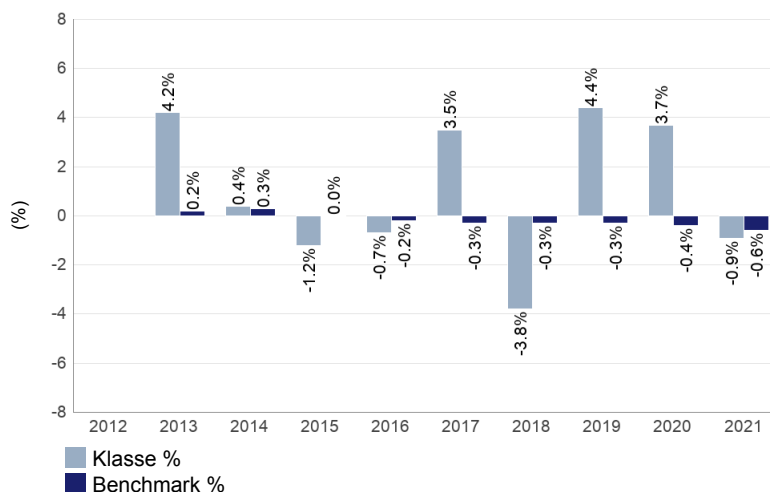
Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den festen Kosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

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

Diese Anteilsklasse verwendet eine Ausgleichsmethode zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren auf Anteilhaberebene.

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

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt alle regelmäßigen Gebühren und Erfolgsgebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR ermittelt.
- Der Fonds wurde 2011 aufgelegt. Die Klasse wurde 2012 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Exemplare des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des BlueBay Funds in englischer, deutscher, französischer, italienischer, spanischer und norwegischer Sprache sowie weitere praktische Informationen wie z. B. der letzte Preis für die Anteile sind kostenlos am eingetragenen Sitz des BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg und auf unserer Webseite unter www.bluebay.com verfügbar.
- 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.

Der BlueBay Funds ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der lokalen Aufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ▪ BlueBay Funds Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der lokalen Aufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ▪ Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01/04/2022.



Global Asset Management
BlueBay Asset Management