BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund B - Anteilsklasse „USD (Perf)“

Für Marketingzwecke

November 2016

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, dem JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD unhedged, liegen. 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 Regierungen in Schwellenländern begeben werden (dazu können auch Wertpapiere von Emittenten gehören, die in einer finanziellen Notlage sind) und die auf lokale Währungen in diesen Schwellenländern lauten. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in Schwellenmarkt-Anleihen, die auf Währungen von Nicht-Schwellenländern lauten, die keine lokalen Währungen sind, sowie in Anleihen von Nicht-Schwellenländern investiert werden. 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 (USD) nach Abzug von Gebühren

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre[r]	Seit Auflage[r]
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund B - USD (Perf)	-6,78%	-5,70%	8,66%	5,35%	-4,68%	-7,38%
JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged[3]	-7,03%	-5,95%	7,92%	5,52%	-2,97%	-5,15%
Unterschied zwischen Fonds und Index	0,25%	0,25%	0,74%	-0,17%	-1,71%	-2,23%

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 (USD) nach Abzug von Gebühren
Bis zu 5 Jahre zum 30. November 2016

Von Bis	30-11-13 30-11-14	30-11-14 30-11-15	30-11-15 30-11-16
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund B - USD (Perf)	-0,06%	-17,76%	5,35%
JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged[3]	2,40%	-15,47%	5,52%

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 Local Currency Bond Fund B - USD (Perf) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Top 5 Positionen

South African Govt. Bond 10 1/2% 12/21/26	10,56%
Indian Govt. Bond 8,15% 06/11/22	6,01%
Mexican Govt. Bond 6 1/2% 06/10/21	4,72%
Malaysia Government Bond 3,8% 08/17/23	4,09%
Russia Government Bond 6,7% 05/15/19	3,95%

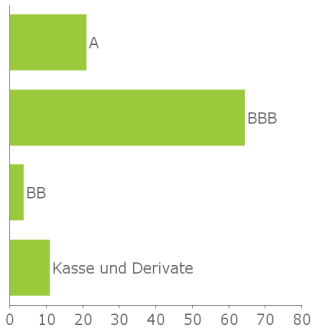
Kumulierte Performance*

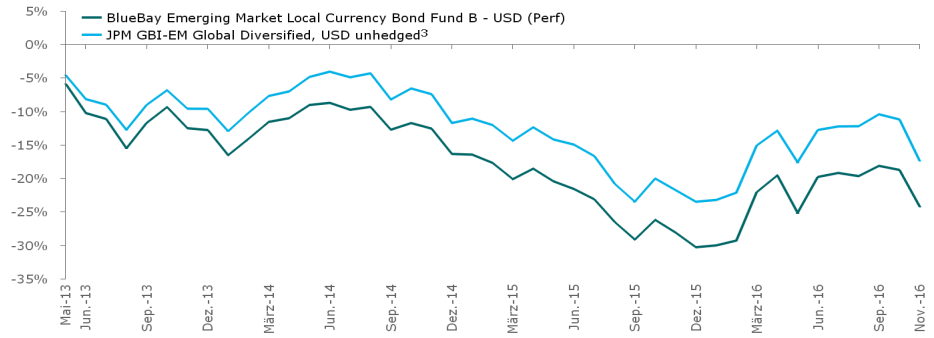
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund B - Anteilsklasse „USD (Perf)“

Für Marketingzwecke

November 2016

Aufteilung nach Bonität

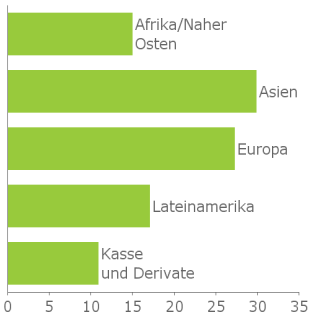




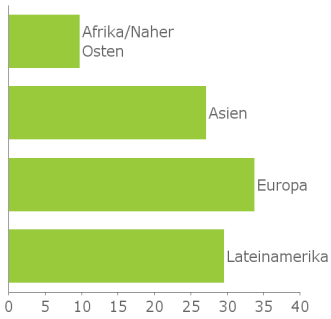
Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Die Nettozahlen der Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage aller Dividenden und Gewinne sowie den Abzug der Anlageverwaltungs- und der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen 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 Local Currency Bond Fund B - USD (Perf) ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Regionale Aufteilung[1]

Fonds (%)



Index (%)
(JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged[3])



Informationen zum Team

Fondsverwalter	David Dowsett	Nick Shearn	Steven Murphy
Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	April 2002	Juni 2011	Juni 2006
Erfahrung in der Investment Management-Industrie	22 Jahre	31 Jahre	22 Jahre

Größe des Teams	33 Anlageexperten
Durchschnittliche Erfahrung in der Investment Management-Industrie	14 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.
- 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 für Sie zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust Ihrer ursprünglichen Anlage führen würde.
- 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

** 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 JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets USD Unhedged und bis zum 02.08.2015 um den JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Broad Diversified USD Unhedged. Die Benchmark wird ggf. in der Währung der Anteilsklasse abgesichert.

▼ Performancezahlen über einen Zeitraum von mehr als einem Jahr sind annualisiert.

1. Ohne Barmittel

Schlüsselfakten

Gesamtgröße des Fonds	USD 1.057 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	06. Dezember 2005
B - USD (Perf) Auflegungsdatum	16. April 2013
Benchmark	JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged[3]
Fondstyp	Teil I SICAV (OGAW IV)
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

Gebühren der Anteilsklasse B - USD (Perf)

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	0,80%
Erfolgsgebühr	20
Mindesterstanlage	USD 100.000
Mindestfolgeanlage	USD 5.000
TER	1,00%

Fondscodes:

ISIN-Code	LU0240768142
Bloomberg	BBEMLBU LX
WKN	A0JEBZ
Valoren	2426593
Lipper	68209337

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, Selnaustrasse 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 2016 © BlueBay Asset Management LLP.

Veröffentlicht im Dezember 2016