



BlueBay

Asset Management

Für Marketingzwecke

BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - Anteilsklasse „GBP“

Dezember 2016

Anlageziel

Die angestrebte Rendite des Fonds setzt sich aus einer Mischung aus laufender Verzinsung und Kapitalerträgen zusammen. Er legt überwiegend in festverzinsliche Anleihen an.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt Renditen an, die über seiner Benchmark, dem Barclays Euro Aggregate Treasury Index, 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 mit „Investment Grade“-Rating investiert, die von staatlichen Emittenten, Banken und Unternehmen mit Sitz in EU-Ländern begeben werden, die mit „Investment Grade“ bewertet wurden. Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds werden in Währungen der europäischen Länder investiert. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann auf Währungen außereuropäischer Länder lauten, deren langfristige Bonität mit „Investment Grade“ bewertet wird. Bis zu 15 % des Fondsvermögens können in festverzinsliche Anleihen mit einer Bewertung unterhalb von „Investment Grade“ investiert werden, sofern solche Anleihen nicht unterhalb von B-, B3 oder einer vergleichbaren Bewertung einer Ratingagentur bewertet 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 (GBP) nach Abzug von Gebühren

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Seit Auflage*
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - GBP	1,28%	-1,99%	7,48%	7,48%	2,97%
Barclays Euro Aggregate Treasury Index**	0,74%	-2,77%	4,47%	4,47%	1,94%
Unterschied zwischen Fonds und Index	0,54%	0,78%	3,01%	3,01%	1,03%

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 30. Dezember 2016

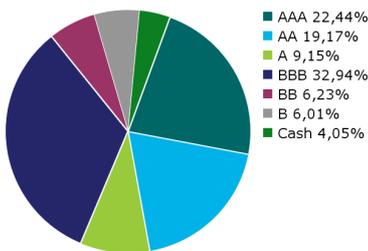
Von	31-12-15
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - GBP	7,48%
Barclays Euro Aggregate Treasury Index**	4,47%

Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Die Nettowerte 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 Investment Grade Euro Government Bond Fund B - GBP ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

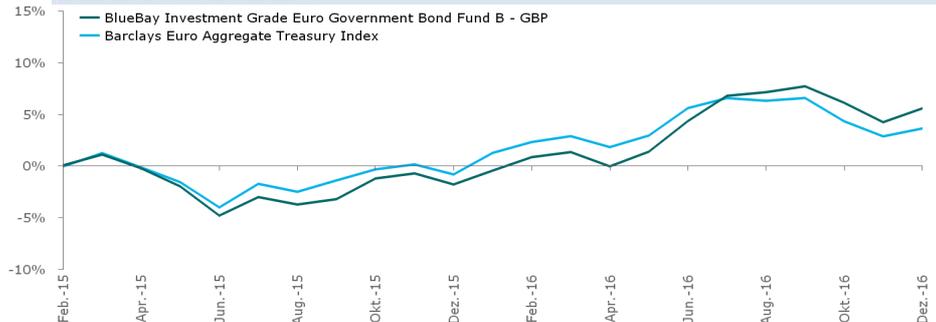
Top 5 Positionen

DBR 0% 08/26 REGS	10,82%
BGB 1% 06/22/26	6,04%
FRTR 0% 05/21	4,64%
BTPS 4 ^{1/2} % 03/01/19	3,89%
BTPS 4 ^{1/2} % 05/01/23	3,43%

Aufteilung nach Bonität

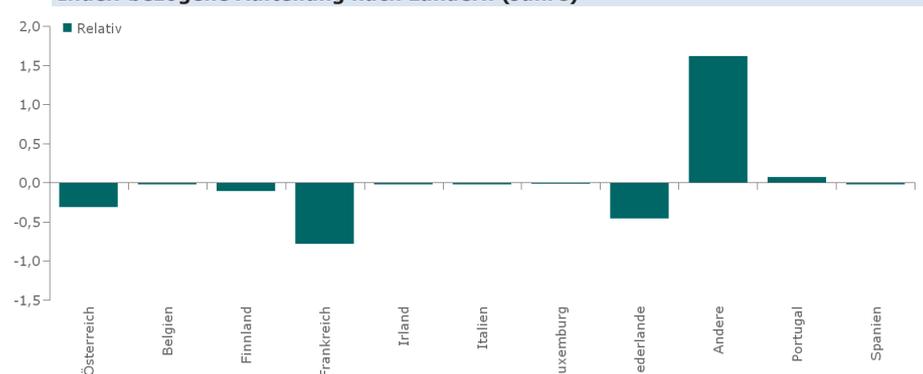


Kumulierte Performance*



Die frühere Wertentwicklung lässt sich möglicherweise nicht wiederholen und ist kein Anhaltspunkt für künftige Ergebnisse. Die Nettowerte 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 Investment Grade Euro Government Bond Fund B - GBP ist in den wesentlichen Anlegerinformationen oder im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Index-bezogene Aufteilung nach Ländern (Jahre)



Informationen zum Team

Fondsverwalter	Mark Dowding	Mark Bathgate	Russel Matthews
Beginn der Tätigkeit bei BlueBay	August 2010	August 2016	September 2010
Erfahrung in der Investment Management-Industrie	23 Jahre	21 Jahre	17 Jahre

Größe des Teams 27 Anlageexperten

Durchschnittliche Erfahrung in der Investment Management-Industrie 15 Jahre

Schlüsselfakten

Gesamtgröße des Fonds	EUR 1.393 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	22. Dezember 2010
B - GBP Auflegungsdatum	26. Februar 2015
Benchmark	Barclays Euro Aggregate Treasury Index**
Fondstyp	Teil I SICAV (OGAW IV)
Domizil	Luxemburg
Anlageverwalter	BlueBay Asset Management LLP

Risikobetrachtungen

- Es kann Fälle geben, in denen ein Unternehmen (in der Regel ein Finanzinstitut wie z. B. eine Bank), mit dem wir Vermögenswerte oder Derivate handeln, nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen zu erfüllen. Dies kann zu einem Verlust eines Teils oder Ihrer gesamten ursprünglichen Anlage führen.
- Es besteht außerdem das Risiko, dass der Markt für Investment-Grade-Anleihen zeitweise austrocknen kann, 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.

Gebühren der Anteilsklasse B - GBP

Ausgabeaufschlag	5%
Jährliche Verwaltungsgebühr	0,50%
Erfolgsgebühr	k. A.
Mindesteranlage	GBP 50.000
Mindestfolgeanlage	GBP 2.500
TER	0,70%
Fondscodes:	
ISIN-Code	LU0549584125
Bloomberg	BBIVGBG LX
WKN	A14PU1
Sedol	4F7DPZ3
Valoren	18100369
Lipper	65145737

Kontaktinformationen

Marketing & Client Relations Department

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

www.bluebay.com

* Seit Auflegung

** Sofern relevant, ist die Benchmark gegenüber der Währung der Anteilsklasse abgesichert.

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

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 2017 © BlueBay Asset Management LLP.

Veröffentlicht im Januar 2017