

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 Structured Credit Fund S - EUR ISIN:LU1960063201, eine Klasse eines Teilfonds von BlueBay Funds, verwaltet von BlueBay Funds Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt durch eine Mischung aus der Erwirtschaftung von Erträgen und dem Wachstum Ihres ursprünglich investierten Betrags eine Rendite für Sie an. Er investiert überwiegend in Structured Credit Securities. Dies sind Schuldtitel, die in der Regel einen variablen Zinssatz zahlen und durch bestimmte Pools finanzieller Vermögenswerte gedeckt sind, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf Leveraged Loans, Kreditkartendarlehen, Autokredite, Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt Renditen an, die über seiner Benchmark, dem ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index, liegen. 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 erfolgen in weltweit ausgegebenen Structured Credit Securities (strukturierte Schuldtitel). Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in andere Arten von festverzinslichen Instrumenten investiert werden, die von Staaten oder Unternehmen ausgegeben werden. Bis zu 30 % des Fondsvermögens können in Structured Credit Securities oder andere Arten von festverzinslichen Instrumenten mit einer Bewertung unterhalb von „Investment Grade“ investiert werden, sofern solche Anleihen nicht unterhalb von B-, B3 oder einer vergleichbaren Bewertung einer Ratingagentur eingestuft werden. 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 zu erhöhen oder zu verringern. Dies kann zu einer Hebelung führen, die in höheren Wertschwankungen

des Fonds resultieren 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.

Aufgrund der umfangreichen Anlage in Structured Credit Securities ist der Fonds nur für Anleger geeignet, die das wirtschaftliche Risiko des Verlusts ihrer Anlage im Fonds tragen können. Folglich sind Anteile dieses Fonds nur für qualifizierte institutionelle Anleger und/oder Anleger verfügbar, die die folgenden Kriterien erfüllen: (a) informierter Anleger mit durchschnittlichen Kenntnissen relevanter Finanzprodukte (ein informierter Anleger ist in der Lage, fundierte Anlageentscheidungen ausschließlich auf der Grundlage der zugelassenen und regulierten Angebotsunterlagen, in Verbindung mit der Kenntnis und dem Verständnis der spezifischen Faktoren/Risiken, die dort herausgestellt werden, zu treffen), oder mit etwas Erfahrung in der Finanzbranche, oder (b) Anleger mit fortgeschrittenen, guten Kenntnissen relevanter Finanzprodukte und -transaktionen, oder mit Erfahrung in der Finanzbranche, oder mit professioneller Anlageberatung, oder einem diskretionären Portfoliodienst zugehörig.

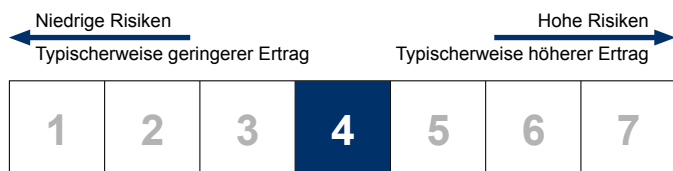
Wenn Sie Anteile an einer Klasse halten, die Dividenden ausschüttet, gehen wir davon aus, dass Ihnen alle vom Fonds generierten Erträge auf regelmäßiger Basis ausgezahlt werden. Bei anderen Anteilsklassen werden vom Fonds erzielte Erträge reinvestiert, um Ihre Anlage wachsen zu lassen.

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 eine bessere Bewertung als die einer Klasse, die in Schuldtitel mit kurzer Laufzeit (sogenannte Geldmarktfonds) investiert. Die Bewertung ist jedoch schlechter 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 Structured Credit Securities kann austrocknen, was den Verkauf dieser Wertpapiere erschwert oder nur mit einem Abschlag möglich macht.
- Evtl. kann eine Organisation, mit der wir Vermögenswerte oder Derivate handeln (z.B. ein Finanzinstitut wie eine Bank) ihre Verpflichtungen nicht erfüllen. So können dem Fonds Verluste entstehen.
- Structured Credit Securities, in die der Fonds investieren kann, befinden sich evtl. nicht auf der obersten Ebene der ausgegebenen Schuldtitel. So kann der Fonds dem Risiko ausgesetzt sein, dass Ansprüche an den Vermögenspool aus einer Schuldverschreibung im Falle einer Insolvenz eines Emittenten anderen Gläubigern nachrangig sind, was bedeutet, dass der Fonds Verluste erleiden könnte, wenn er nicht in der Lage wäre, seine ursprüngliche Anlage zurückzuerhalten.
- Structured Credit Securities sind oft mit dem Risiko vorzeitiger Rückzahlung oder Verlängerung verbunden, das starke Auswirkungen auf Zeitpunkt und Höhe der vom zugrunde liegenden Pool finanzieller Vermögenswerte gezahlten Cashflows haben kann. Bei vorzeitigen Rückzahlungen kann sich dies negativ auf die Fondsrendite auswirken, da generierte Erträge zu den dann vorherrschenden Zinssätzen (evtl. niedriger) reinvestiert werden müssen. Dagegen steigt das Verlängerungsrisiko tendenziell, wenn Zinssätze bei einem Rückgang der Rate der vorzeitigen Rückzahlung steigen, was die Laufzeit der Structured Credit Securities verlängert und Anleger einem höheren Zinsrisiko aussetzt.
- BlueBay könnte unter einem Ausfall ihrer Prozesse, Systeme und Kontrollen leiden – oder einem Ausfall bei einer Organisation, auf die wir uns bei der Dienstleistungserbringung verlassen – was zu Verlusten für den Fonds führen könnte.

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	0.34%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

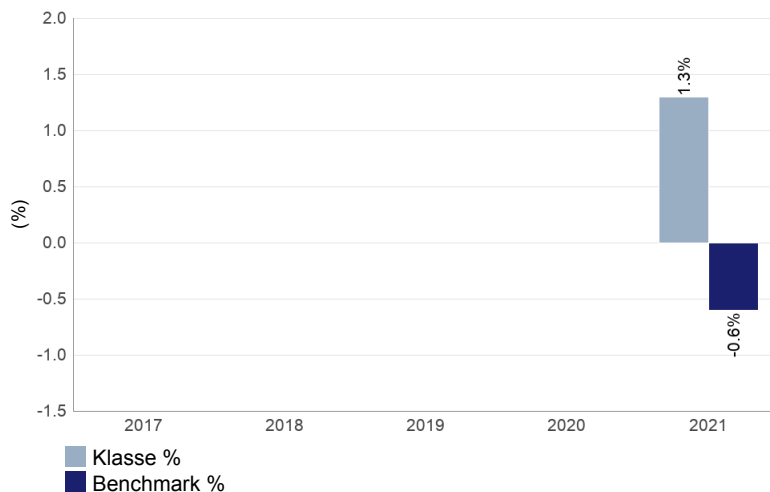
Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Bezahlung der laufenden Kosten der Klasse verwendet, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. 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



- 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 2018 aufgelegt. Die Klasse wurde 2020 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.