

BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Catégorie d'actions DR - GBP (QIDiv)

Juillet 2019

Objectif d'investissement

Le fonds vise à vous assurer un rendement grâce à un mélange de stratégies : génération de revenus et croissance du montant initial investi. Il investit principalement dans des titres de créance négociables qui versent un intérêt fixe.

Politique d'investissement

Le fonds vise des rendements meilleurs que ceux de son indice de référence, l'indice Merrill Lynch Euro Currency Libor 3-Month Constant Maturity. Il peut investir des montants substantiels dans d'autres indices si les conditions du marché le justifient. Au moins la moitié des investissements du fonds se fera dans des titres de créance négociables à revenu fixe notés « investment grade » par une agence de notation de crédit. Le fonds peut utiliser des produits dérivés (tels que des contrats à terme, des options et des contrats d'échange, liés à la hausse et la baisse d'autres actifs) pour atteindre l'objectif d'investissement et réduire les risques ou gérer le fonds plus efficacement.

Rendement de la Catégorie d'actions (%) net de commissions (GBP)

	1M	3M	CDA	1A	3A*	5A*	MAX*
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund DR - GBP (QIDiv)	1,54	1,86	2,33	-1,21	1,22	-0,32	1,18
The ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index**	0,07	0,23	0,53	0,93	0,68	0,71	0,67
Écart fonds/indice	1,47	1,63	1,80	-2,14	0,54	-1,03	0,51

En cas de différence entre la devise de la Catégorie d'actions et la devise de l'Indice de référence, les rendements de l'Indice de référence ont été convertis dans la devise de la Catégorie d'actions correspondante selon une méthodologie de couverture. Cela permet d'ajuster les rendements de l'Indice de référence pour tenir compte des écarts de taux d'intérêt entre les deux pays et de l'incidence du marché des changes au comptant sur les rendements inattendus.

Rendement sur périodes successives d'un an (%) net de commissions (GBP), performances des 5 dernières années, arrêtées au 31 juillet 2019

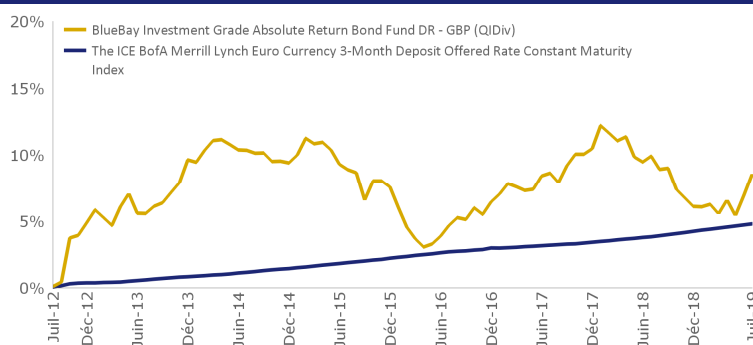
Du	31-07-14	31-07-15	31-07-16	31-07-17	31-07-18
Au	31-07-15	31-07-16	31-07-17	31-07-18	31-07-19
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund DR - GBP (QIDiv)					
The ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index**	0,72	0,80	0,49	0,61	0,93

Les rendements du passé ne préjugent pas nécessairement des rendements à venir. Les chiffres de rendement nets tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des bénéfices ainsi que de la déduction des commissions du gestionnaire d'investissement et des commissions de performance. En outre, les commissions et charges imputées annulent généralement les bénéfices de négociation réalisés par les fonds. La grille de commissions spécifique au fonds BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund DR - GBP (QIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

Les 5 plus grands émetteurs par contribution à la durée du spread (années)

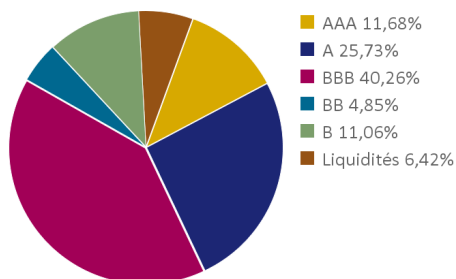
Hellenic Republic Government Bond	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,54
Altria Group Inc	0,27
Abertis Infraestructuras SA	0,21
Medtronic Global Holdings SCA	0,21

Rendement cumulé*

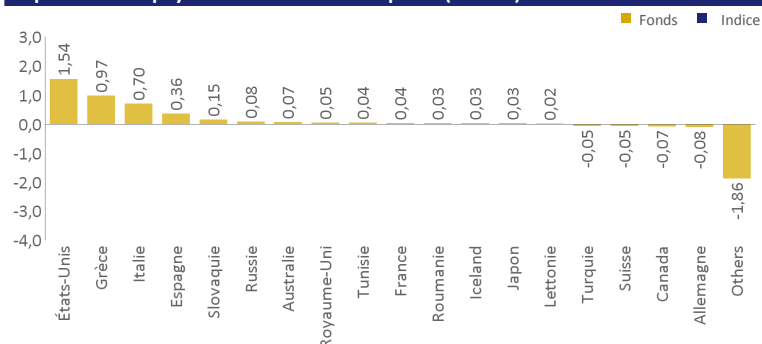


Les rendements du passé ne préjugent pas nécessairement des rendements à venir. Les chiffres de rendement nets tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des bénéfices ainsi que de la déduction des commissions du gestionnaire d'investissement et des commissions de performance, à l'exception des frais initiaux. En outre, les commissions et charges imputées annulent généralement les bénéfices de négociation réalisés par les fonds. La grille de commissions spécifique au fonds BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund DR - GBP (QIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

Répartition Qualité du Crédit (% VL)



Répartition des pays selon la durée du spread (années)



Équipe	
	Expérience au sein du secteur de l'investissement
	Date d'entrée en fonction chez BlueBay
Mark Dowding	août 2010
Andrzej Skiba	février 2005
Vinit Patel	juin 2011
Taille de l'équipe	27 professionnels de l'investissement
Expérience moyenne au sein du secteur de l'investissement	17 ans

Considérations en matière de risques

- Lors de l'investissement dans des titres de créance de type « investment grade », il peut arriver qu'une organisation (en général, un établissement financier tel qu'une banque) avec laquelle nous négocions des actifs ou des produits dérivés s'avère incapable d'honorer ses obligations, ce qui pourrait entraîner une perte partielle ou totale de votre investissement initial.
- Il existe également un risque que le marché des titres de créance négociables de type « investment grade » devienne illiquide, ce qui peut rendre difficile la vente de ces titres de créance négociables ou obliger le fonds à les vendre à un cours moindre.
- En outre, BlueBay peut subir un dysfonctionnement affectant ses processus, ses systèmes ou ses contrôles, ou un dysfonctionnement du même type affectant une organisation sur laquelle le fonds s'appuie pour fournir ses services, ce qui pourrait entraîner la perte partielle ou totale de votre investissement initial.
- Lorsqu'une souscription implique une opération de change, les variations des taux de change peuvent avoir des effets néfastes sur la valeur des investissements.

Notes:

Duration du spread - sensibilité du prix d'une obligation aux variations de spread.

* Depuis le lancement.

** L'indice de référence fait l'objet d'une couverture dans la devise de la Catégorie d'actions lorsque cela s'avère nécessaire.

▼ Les rendements indiqués pour les périodes d'un an et plus sont annualisés.

Nous contacter

Service Marketing et Relations clients

77 Grosvenor Street
London W1K 3JR

tél: +44(0)20 7389 3775
marketing@bluebay.com

www.bluebay.com

Aperçu du fonds

Encours total du fonds	2 335 000 000 EUR
Date de lancement du fonds	24 mai 2011
Date de lancement de DR - GBP (QIDiv)	12 juillet 2012
Indice de référence	The ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index**
Type de fonds	UCITS
Domicile	Luxembourg
Gestionnaire d'investissement	BlueBay Asset Management LLP

Frais relatifs à la catégorie DR - GBP (QIDiv)

Frais d'entrée	5%
Frais de gestion annuels	1,50%
Commission de performance	N/A
Investissement initial minimum	GBP 5 000
Investissement ultérieur minimum	N/A
Total des frais sur encours	1,70%
Politique de versement de dividendes	Yes
Prix de la Catégorie d'actions	93,16

Une commission de vente pouvant représenter 5 % du montant de souscription peut être appliquée par la Société de gestion, qui pourra y renoncer partiellement ou intégralement. La commission de vente éventuelle sera versée à l'intermédiaire auquel la distribution des Actions a été déléguée.

Codes d'identification du fonds

ISIN	LU0627763583
Bloomberg	BBIGDRS LX
WKN	A1W494
Valoren	18560383
Lipper	68166047

Le présent document est émis et publié au Royaume-Uni par BlueBay Asset Management LLP (« BlueBay »), un organisme agréé et réglementé par l'Autorité des pratiques financières (FCA) au Royaume-Uni et agréé aux États-Unis en tant que Conseiller en investissement auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) et de la Commodities Futures Trading Commission, et est membre de la National Futures Association. Toutes les données proviennent de BlueBay. Le présent document a été établi dans le respect des prescriptions relatives aux clients particuliers britanniques. Le cas échéant, il incombe à la personne qui vous a fourni ce document de déterminer si le fonds BlueBay constitue un placement adapté à votre situation et, hors du Royaume-Uni, de vous fournir les informations supplémentaires nécessaires pour assurer le respect de la législation et de la réglementation applicables. Le Représentant et Agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le Prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les Statuts ainsi que les Rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sans frais auprès du Représentant en Suisse. En Allemagne, BlueBay est gérée en vertu d'un droit d'établissement de succursale conformément à la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (Directive 2011/61/EU). Au Canada, les Documents relatifs à l'offre ne peuvent être fournis qu'aux clients canadiens autorisés, à l'exclusion de toute autre catégorie de clients canadiens. Le présent document n'est pas disponible à la distribution dans toute juridiction où une telle distribution serait interdite et ne vise pas les personnes de ces juridictions. Le présent document n'a été établi qu'à des fins d'information et ne constitue en rien une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre ou produit d'investissement ni une proposition d'adoption d'une quelconque stratégie d'investissement dans une quelconque juridiction. Aucun fonds BlueBay ne vous est proposé, si ce n'est en vertu de la notice d'offre et des documents de souscription relatifs audit fonds (« les Documents relatifs à l'offre »), et sous réserve des dispositions de ceux-ci. Le présent document ne vise qu'à fournir des renseignements de nature générale et ne constitue pas la description complète d'un quelconque fonds BlueBay. En cas d'incohérence entre le présent document et les Documents relatifs à l'offre du fonds BlueBay, les dispositions des Documents relatifs à l'offre ont préséance. Vous êtes invité à lire attentivement le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus audit fonds BlueBay. Il est vivement recommandé au destinataire du présent document de procéder à un examen indépendant de l'investissement avec ses propres conseillers et de tirer ses propres conclusions vis-à-vis des avantages et des risques dudit investissement, vis-à-vis de tous les aspects juridiques, fiscaux, comptables de l'opération ainsi que vis-à-vis de son incidence sur sa situation de crédit. L'investissement en question est susceptible de voir sa valeur fluctuer ; à ce titre, il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas le montant qu'ils ont investi. Les rendements du passé ne préjugent pas nécessairement des rendements à venir. Lorsqu'une souscription implique une opération de conversion, les fluctuations de taux de change peuvent avoir un effet négatif sur la valeur des investissements. Les indices mentionnés ne le sont qu'à titre de comparaison. Les indices ne sont pas gérés ; il n'est pas toujours possible d'y investir directement. Les chiffres de rendement nets tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des bénéfices ainsi que de la déduction des commissions et charges. La grille de commissions du fonds fait l'objet d'une description dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou dans le prospectus. L'écart de suivi annualisé est calculé en comparant les rendements hebdomadaires enregistrés depuis la date de lancement, bruts de commissions et charges, avec le rendement de l'indice. Tous les rendements relatifs mentionnés sont calculés en soustrayant le rendement de l'indice de référence à celui du fonds. Les détails mentionnés peuvent ne pas s'additionner correctement en raison des erreurs d'arrondi. L'écart-type est un chiffre annualisé fondé sur les rendements hebdomadaires bruts annualisés du fonds depuis son lancement. Sauf indication contraire, les points de vue et opinions mentionnés au sein du présent document sont ceux de BlueBay, reposent sur les informations connues à sa date de préparation et ne seront pas mis à jour ni révisés en vue de refléter les informations publiées ou les événements survenant après ladite date. Ce document marketing est publié et approuvé par BlueBay, 77 Grosvenor Street, Londres, W1K 3JR, Royaume-Uni. BlueBay est une filiale à 100 % de la Banque Royale du Canada. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite d'une quelconque manière sans l'autorisation écrite préalable de BlueBay. Copyright 2019 © BlueBay Asset Management LLP.

Date de publication : août 2019