

BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Catégorie d'actions I - USD

Janvier 2017

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 JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade. Au moins les deux tiers des investissements du fonds porteront sur des titres de créance négociables à revenu fixe émis par des entreprises situées dans des pays émergents. Jusqu'à 15 % des actifs du fonds peuvent être investis dans des titres de créance négociables ayant reçu une note inférieure à « investment grade », à condition que ces titres de créance négociables ne présentent pas une note inférieure à B-/B3 ou toute note équivalente attribuée 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 mensuel et annuel (USD) net de commissions

	1M	3M	CDA	1A	MAX*
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund I - USD	0,91%	-1,51%	0,91%	6,29%	1,45%
JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index**	0,77%	-1,51%	0,77%	6,94%	3,39%
Écart fonds/indice	0,14%	0,00%	0,14%	-0,65%	-1,94%

Lorsque la devise de la Catégorie d'actions diffère de celle de l'Indice de référence, les rendements de l'Indice de référence ont été couverts par rapport à la devise de la Catégorie d'actions en question.

Rendement sur des périodes successives d'un an (USD) net de commissions

Performances des 5 dernières années maximum, arrêtées au 31 janvier 2017

Du Au	31-01-15 31-01-16	31-01-16 31-01-17
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund I - USD	-2,58%	6,29%
JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index**	-0,27%	6,94%

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 Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund I - USD est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

Principaux secteurs

Surpondérations		Sous-pondérations	
Pétrole et gaz	5,24%	TMT	-6,55%
Transport	2,99%	Industriel	-5,01%
Métaux & Secteur Minier	2,67%	Financier	-4,16%
Infrastructure	2,66%	Immobilier	-1,87%
Pâte & Papier	0,47%	Services publics marchands	-1,40%

La position dans les valeurs émises par des États est de 0,39%

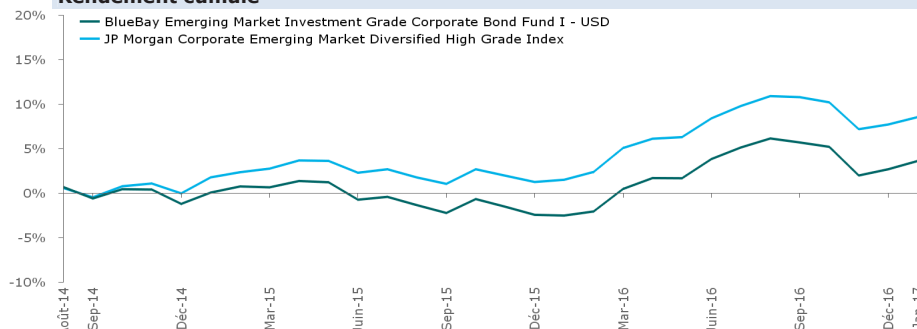
Principaux pays

Surpondérations		Sous-pondérations	
Brésil	8,12%	Corée du Sud	-4,98%
Russie	3,61%	Inde	-3,71%
Colombie	2,06%	Qatar	-3,50%
Chine	1,98%	Mexique	-2,74%
Turquie	1,72%	Arabie Saoudite	-2,58%

5 principaux titres en portefeuille

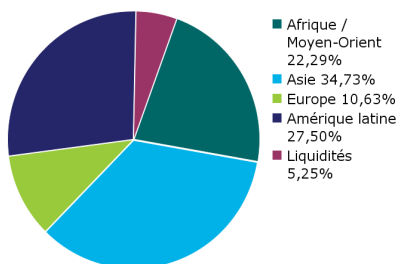
PTT Exploration and Production PCL 4^{7/8}% 12/49	2,41%
Teva Pharmaceutical 3,15% 10/01/26	2,11%
BBVA Bancomer 6^{3/4}% 09/22	2,09%
Ecopetrol SA 5^{7/8}% 05/28/45	2,05%
1MDB Energy 5,99% 05/22	1,60%

Rendement cumulé*



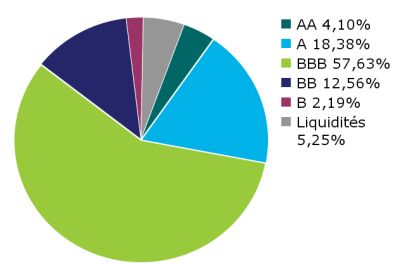
Les rendements du passé ne préjugent pas nécessairement des rendements à venir. Les chiffres de rendement nets tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des bénéfices ainsi que de la déduction des commissions du gestionnaire d'investissement et des commissions de performance. En outre, les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

Répartition régionale



Position négative: Autres -0,39%

Répartition des notations¹



La position dans les valeurs NA est de -0,11%

Composition de l'équipe de gestion

Gestionnaires du fonds	Polina Kurdyavko	Anthony Kettle
Date d'entrée en fonction chez BlueBay	Juillet 2005	Mars 2006
Expérience dans l'industrie de l'Investissement	16 ans	16 ans

Taille de l'équipe	31 professionnels de l'investissement
Expérience moyenne dans l'industrie de l'Investissement	15 ans

Considérations en matière de risques

- Les marchés émergents peuvent être plus volatils, raison pour laquelle il peut être plus difficile de vendre ou d'échanger ces titres de créance négociables. Il peut y avoir moins de supervision des autorités et de réglementation juridique, ainsi qu'un code de la fiscalité et des procédures moins bien définies que dans les pays où les marchés boursiers sont davantage développés. Les marchés émergents peuvent être particulièrement sensibles à l'instabilité politique, ce qui peut entraîner un plus grand degré de volatilité et d'incertitude, exposant donc le Fonds au risque de pertes.
- L'investissement dans des titres de créance négociables de marchés émergents vous offre la possibilité d'obtenir des rendements plus élevés grâce à la croissance de votre capital et à la génération de revenus. Néanmoins, il existe un risque plus élevé de défaillance dans le chef de l'organisation qui a émis le titre, ce qui entraînerait la perte partielle ou totale de votre investissement initial.
- Il peut arriver qu'une organisation avec laquelle nous négocions des actifs ou des produits dérivés (en général, un établissement financier tel qu'une banque) s'avère incapable d'honorer ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds.
- Le marché des titres de créance négociables de marchés émergents peut parfois devenir illiquide, ce qui pourrait rendre difficile la vente de ces titres de créance négociables ou obliger à les vendre à un cours moindre.
- 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 peut lui faire encourir des pertes.
- Lorsqu'une souscription implique une opération de change, les variations des taux de change peuvent avoir des effets néfastes sur la valeur des investissements.

- * 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.
- 1 Lorsqu'aucune notation officielle n'est disponible, une notation est déterminée au moyen de processus internes.

Éléments clés

Encours total du fonds	275 000 000 USD
Date de lancement du fonds	15 mars 2011
Date de lancement de la catégorie I - USD	20 août 2014
Indice de référence	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index**
Type de Fonds	SICAV partie I (OPCVM IV)
Domicile	Luxembourg
Gestionnaire d'investissement	BlueBay Asset Management LLP

Frais relatifs à la catégorie d'actions I - USD

Frais d'entrée	5%
Frais de gestion annuels	1,00%
Commission de performance	N/A
Investissement initial minimum	USD 500 000
Investissement ultérieur minimum	USD 25 000
TFE	1,16%
Codes d'identification du fonds:	
ISIN	LU0605626521
Bloomberg	BBEMKIU LX
WKN	A12E1R
Valoren	18565112
Lipper	68262383

Nous contacter

Service Marketing et Relations clients

tél: +44(0)20 7389 3775
fax: +44(0)20 7389 3498
marketing@bluebay.com

www.bluebay.com

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. 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 avant d'investir dans un 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 2017 © BlueBay Asset Management LLP.

Date de publication : février 2017