

# BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## CATÉGORIE D' ACTIONS I - EUR (AIDiv)

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

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

	1M	3M	CDA	1A	3A <sup>1</sup>	5A <sup>1</sup>	10A <sup>1</sup>	MAX <sup>1,2</sup>
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund I - EUR (AIDiv)	-	-	-	-	-	-	-	-
JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged	4,01	12,92	4,01	-10,73	-6,27	-4,94	-2,86	-1,46
Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-

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 (EUR)

Du	31-01-13	31-01-14	31-01-15	31-01-16	31-01-17	31-01-18	31-01-19	31-01-20	31-01-21	31-01-22
Au	31-01-14	31-01-15	31-01-16	31-01-17	31-01-18	31-01-19	31-01-20	31-01-21	31-01-22	31-01-23
Fonds	-16,22	-0,64	-17,31	9,32	11,29	-12,11	0,60	-0,05	-11,77	
Indice de référence <sup>3</sup>	-12,18	1,63	-14,35	9,48	15,18	-8,34	2,85	1,28	-8,91	-10,73

Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs. 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 Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund I - EUR (AIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

### Objectif d'investissement

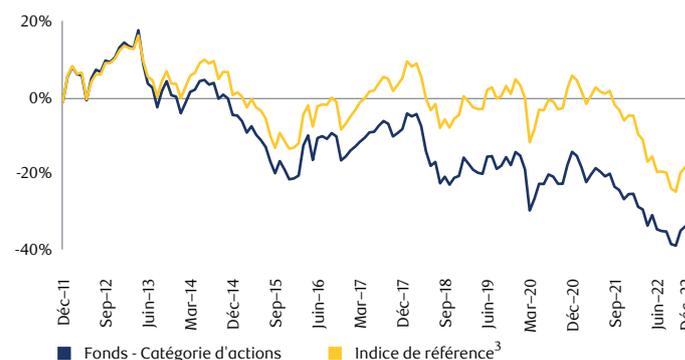
Le fonds vise à générer un rendement pour vous en générant un revenu et en augmentant le montant que vous avez initialement investi. Il investit principalement dans des obligations qui versent un intérêt fixe.

### Politique d'investissement

Le fonds est géré activement et vise de meilleurs rendements que son indice de référence, l'indice JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD non couvert. Il n'y a aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de ceux de l'indice de référence. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du fonds et peut s'exposer à des sociétés, des pays ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence. Au moins les deux tiers des investissements du fonds seront dans des obligations à revenu fixe de toute notation émises par des gouvernements de pays émergents (qui peuvent inclure des titres d'émetteurs en difficulté financière) libellées dans les devises locales de ces pays émergents. Jusqu'à un tiers des actifs du fonds peuvent être investis dans des obligations de marchés émergents libellées dans des devises de marchés non émergents autres que les devises locales ainsi que dans des obligations d'État de marchés non émergents. Le fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif net en Chine continentale. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés (tels que des contrats à terme, des options et des swaps, qui sont liés à la hausse et à la baisse d'autres actifs) pour obtenir, augmenter ou réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et peut ainsi créer un effet de levier qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du fonds. Le gestionnaire du fonds s'assurera que l'utilisation d'instruments dérivés ne modifie pas sensiblement le profil de risque global du fonds.

Le Fonds remplit les conditions définies à l'Article 6 du Règlement sur la divulgation des informations en matière de finance durable, car les risques liés au développement durable sont intégrés au processus de prise de décision d'investissement. Des informations complètes sur le cadre ESG du Fonds sont disponibles en ligne - [www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/](http://www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/)

### Rendement Relatif Cumulatif Net (EUR)<sup>2</sup>



Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs. 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 Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund I - EUR (AIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

### Équipe

	Date d'entrée en fonction	Expérience au sein du secteur de chez BlueBay l'investissement
Brent David	Juillet 2014	20 ans
Gautam Kalani	Juillet 2018	9 ans
Taille de l'équipe	31 professionnels de l'investissement	
Expérience moyenne au sein du secteur de l'investissement	18 ans	

Ce document est fourni à titre informatif et ne constitue pas et ne peut être considéré comme constituant un conseil en investissement ou une incitation à investir. Il est fortement conseillé aux bénéficiaires d'obtenir des conseils professionnels indépendants appropriés et de tirer leurs propres conclusions concernant les mérites et les risques d'investissement. Aucun fonds BlueBay ne sera offert, sauf conformément et sous réserve de la notice d'offre et des documents de souscription de ce fonds. Le Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») et le prospectus complet doivent être lus attentivement avant de prendre une décision d'investissement. Les souscriptions ne seront reçues et les actions émises que sur la base du DICI en vigueur et du prospectus complet. BlueBay ne peut commercialiser qu'en Europe, auprès de « Clients professionnels » et de « Contreparties éligibles » tels que définis par la directive sur les marchés d'instruments financiers et, en Suisse, auprès de « Investisseurs qualifiés », tels que définis à l'article 10 de la loi suisse sur les placements collectifs de capitaux et son ordonnance d'application. Veuillez consulter la clause de non-responsabilité située à la fin de ce document pour plus d'informations sur le représentant suisse, l'agent payeur, le lieu d'exécution, la juridiction et d'autres informations importantes.

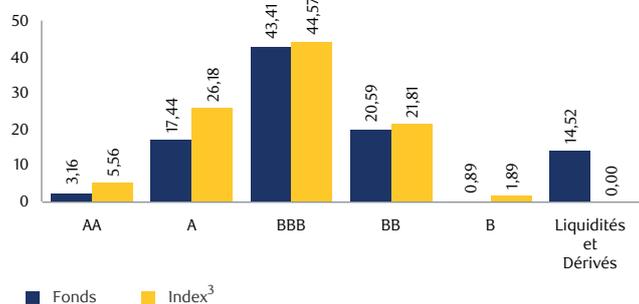
Il s'agit d'une communication commerciale. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision définitive d'investissement.

Source: RBC BlueBay Asset Management au 31 Janvier 2023

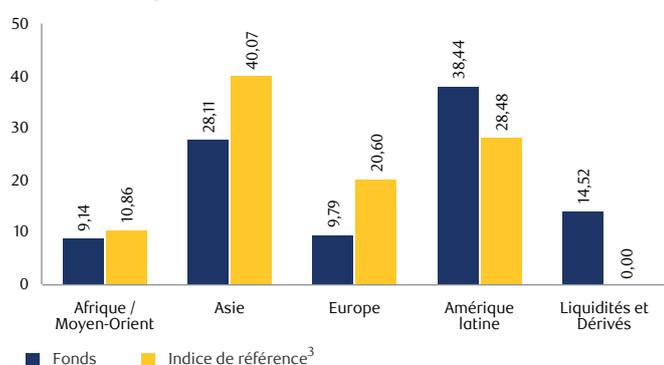
## 5 principaux titres en portefeuille (%)

China Govt, Bond 3,13% 11/21/29	6,48
MBONO 7 3/4 05/29/31	6,08
Indonesia Govt, 8 <sup>3/8</sup> % 03/15/34	5,60
BNTNF 10 01/01/25	4,46
SAGB 8 1/4 03/31/32 #2032	3,62

## Répartition Qualité du Crédit (% VL)



## Répartition régionale (% VL)



## Considérations en matière de risques

- Parfois, le marché des obligations des marchés émergents peut se tarir, ce qui peut rendre difficile la vente de ces obligations, ou le Fonds peut ne pouvoir les vendre qu'avec une décote.
- Il peut y avoir des cas où une organisation avec laquelle nous négocions des actifs ou des produits dérivés (généralement une institution financière telle qu'une banque) peut être incapable de remplir ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes pour le Fonds.
- Investir dans des obligations des 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 plus grand risque que l'organisme qui a émis l'obligation fasse faillite, ce qui entraînerait une perte de revenus pour le fonds ainsi que son investissement initial.
- Les marchés émergents peuvent être plus volatils et il peut être plus difficile de vendre ou de négocier ces obligations. Il peut y avoir moins de supervision gouvernementale, de réglementation légale et de lois et procédures fiscales moins bien définies que dans les pays dotés de marchés commerciaux plus développés. Les marchés émergents peuvent être particulièrement sensibles à l'instabilité politique, qui peut entraîner une volatilité et une incertitude accrues, exposant le Fonds au risque de pertes.
- BlueBay pourrait souffrir d'une défaillance de ses processus, systèmes et contrôles - ou d'une telle défaillance d'une organisation sur laquelle nous nous appuyons pour fournir nos services - ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds.

### Notes

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

- Les rendements indiqués pour les périodes d'un an et plus sont annualisés.
- Depuis le lancement.
- Indice de référence: JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged
- Le nom complet de l'indice est JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified USD Unhedged (anciennement JPM GBI - EM USD Unhedged, jusqu'au 31 janvier 2006, et JPM GBI - EM Broad Diversified USD Unhedged, jusqu'au 2 août 2015). L'indice de référence est couvert dans la devise de la Catégorie d'actions lorsque c'est pertinent.

## Aperçu du fonds

Encours total du fonds	USD 14 m
Date de lancement du fonds	06 Décembre 2005
Date de lancement de I - EUR (AIDiv)	09 Décembre 2011
Indice de référence	JPM GBI-EM Global Diversified, USD unhedged <sup>4</sup>
Type de fonds	UCITS
Domicile	Luxembourg
Gestionnaire d'investissement	BlueBay Asset Management LLP

## Frais relatifs à la catégorie I - EUR (AIDiv)

Frais d'entrée	0%
Frais de gestion annuels	0,60%
Commission de performance	n/a
Investissement initial minimum	EUR 500 000
Investissement ultérieur minimum	n/a
Total des frais sur encours	0,76%
Politique de versement de dividendes	Yes

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	LU0375176749
Bloomberg	BBEMIED LX
WKN	A0Q52E
Sedol	B3M TYF8
Valoren	4355748
Lipper	68150241

## Nous contacter

Service Marketing et Relations clients  
77 Grosvenor Street  
London W1K 3JR  
tel: +44(0)20 7389 3775  
marketing@bluebay.com  
www.bluebay.com

Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu en anglais sur [www.bluebay.com/investorrights](http://www.bluebay.com/investorrights). Il est important de noter que la Société de gestion du Fonds peut résilier les accords de commercialisation dans le cadre du nouveau processus de dénotification de la directive sur la distribution transfrontalière. Il est fortement conseillé aux bénéficiaires de procéder à un examen indépendant avec leurs propres conseillers et de tirer leurs propres conclusions concernant les mérites et les risques d'investissement, les aspects juridiques, de crédit, fiscaux et comptables de toutes les transactions. Ce document est une communication marketing et a été publié par BlueBay Funds Management Company S.A. (la ManCo), qui est réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce document peut également être délivré par les entités suivantes : dans l'Espace économique européen (EEE), par En Allemagne, en Italie, en Espagne et aux Pays-Bas, ManCo opère sous un passeport de succursale conformément à la directive sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (2009 /65/CE) et la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (2011/61/UE). En Suisse, par BlueBay Asset Management AG où le Représentant et Agent payeur est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le lieu d'exécution est au siège social du Représentant. Les tribunaux du siège du représentant en Suisse ou du siège ou du domicile de l'investisseur sont compétents pour connaître des réclamations liées à l'offre et/ou à la publicité d'actions en Suisse. Le Prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), le cas échéant, les Statuts et tout autre document requis, tels que les Rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Au Japon, par BlueBay Asset Management International Limited, qui est enregistrée auprès du Kanto Local Finance Bureau du ministère des Finances du Japon. En Australie, BlueBay Asset Management LLP (BBAM LLP) est exempté de l'obligation de détenir une licence australienne de services financiers en vertu de la loi sur les sociétés en ce qui concerne les services financiers, car il est réglementé par la FCA en vertu des lois du Royaume-Uni qui diffèrent des lois australiennes. Au Canada, BBAM LLP n'est pas inscrit en vertu des lois sur les valeurs mobilières et s'appuie sur l'exemption de courtier international en vertu de la législation provinciale applicable sur les valeurs mobilières, qui permet à BBAM LLP d'exercer certaines activités de courtier spécifiées pour les résidents canadiens qui se qualifient comme « un client canadien autorisé », tel que ce terme est défini en vertu de la législation sur les valeurs mobilières applicable. Les entités du groupe BlueBay indiquées ci-dessus sont collectivement appelées « BlueBay » dans le présent document. Les enregistrements et les adhésions indiqués ne doivent pas être interprétés comme une approbation ou une approbation de BlueBay par les autorités de licence ou d'enregistrement respectives. Ce document a été préparé uniquement à des fins d'information et ne constitue pas une offre ou une recommandation d'acheter ou de vendre un titre ou un produit d'investissement ou d'adopter une stratégie d'investissement spécifique dans une quelconque juridiction. Il existe plusieurs risques associés à l'investissement dans ce produit. Veuillez vous référer au Prospectus du fonds et aux Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), s'ils sont disponibles, ou à toute autre documentation pertinente du fonds sur le site Web de BlueBay avant de prendre toute décision d'investissement finale. Dans l'EEE, le cas échéant, le Prospectus est disponible en anglais et les DICI dans plusieurs langues locales et peuvent être consultés et obtenus sur le site Web de BlueBay. Aucun fonds BlueBay ne sera offert, sauf conformément et sous réserve de la notice d'offre et des documents de souscription de ce fonds (les « documents d'offre »). Ce document est fourni uniquement à titre d'information générale et ne constitue pas une description complète d'un investissement dans un fonds BlueBay. En cas d'incohérence entre ce document et les Documents d'Offre pour le fonds BlueBay, les dispositions des Documents d'Offre prévaudront. Vous devez lire attentivement le Document d'informations clés pour l'investisseur, le cas échéant, ou le Prospectus avant d'investir dans un fonds BlueBay. Tous les investissements comportent des risques, y compris la perte du capital, et rien ne garantit que les objectifs d'investissement du fonds seront atteints. Vous devez lire attentivement le prospectus avant d'investir dans un fonds BlueBay. Tous les indices indiqués sont présentés uniquement pour permettre une comparaison de la performance du fonds BlueBay avec celle de certains indices largement reconnus. La volatilité des indices peut être sensiblement différente de la performance individuelle atteinte par un fonds ou un investisseur spécifique. En outre, les avoirs du fonds BlueBay peuvent différer considérablement des titres qui composent les indices indiqués. Les investisseurs ne peuvent pas investir directement dans un indice. Au meilleur des connaissances et des convictions de BlueBay, ce document est véridique et exact à la date des présentes. BlueBay n'offre aucune garantie ou représentation expresse ou implicite concernant les informations contenues dans ce document et décline expressément par la présente toute garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'adéquation à un usage particulier. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite, redistribuée ou transmise, directement ou indirectement, à une autre personne ou publiée, en tout ou en partie, à quelque fin que ce soit, de quelque manière que ce soit, sans l'autorisation écrite préalable de BlueBay. Copyright 2023 © BlueBay, est une filiale en propriété exclusive de RBC et BBAM LLP peut être considérée comme étant liée et/ou liée à RBC et ses autres sociétés affiliées. ® Marque déposée de RBC. RBC GMA est une marque de commerce de RBC. BlueBay Funds Management Company S.A., siège social 4, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, société immatriculée au Luxembourg sous le numéro B88445. BlueBay Asset Management LLP, siège social 77 Grosvenor Street, Londres W1K 3JR, société de personnes enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro OC370085. Le terme partenaire fait référence à un membre du LLP ou à un employé de BlueBay ayant un statut équivalent. Les coordonnées des membres du groupe BlueBay et d'autres conditions importantes auxquelles ce message est soumis peuvent être obtenues sur [www.bluebay.com](http://www.bluebay.com). Tous les droits sont réservés.