RBC BlueBay Asset Management

Avril 2023

BlueBay Global High Yield Bond Fund

CATÉGORIE D'ACTIONS I - GBP (MIDiv)

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 (GBP)

	1M	3M	CDA	1A	3A[1]	5A[1]	10A[1]	MAX[1,2]
BlueBay Global High Yield Bond Fund I - GBP (MIDiv)	-1,61	1,81	2,26	-6,22	-0,70	1,14	-	1,35
ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index	-1,23	2,22	2,40	-6,31	-0,74	0,99	-	1,12
Alpha	-0,38	-0,41	-0,14	0,09	0,04	0,15	-	0,23

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

Rendement sur périodes successives d'un an (%) net de commissions (GBP)

Du Au	28-02-18 28-02-19	28-02-19 29-02-20	29-02-20 28-02-21	28-02-21 28-02-22	28-02-22 28-02-23
Fonds	0,76	7,28	9,36	-4,54	-6,22
Indice de référence[3]	1,97	5,33	6,89	-2,35	-6,31

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 Global High Yield Bond Fund I - GBP (MIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

Objectif d'investissement

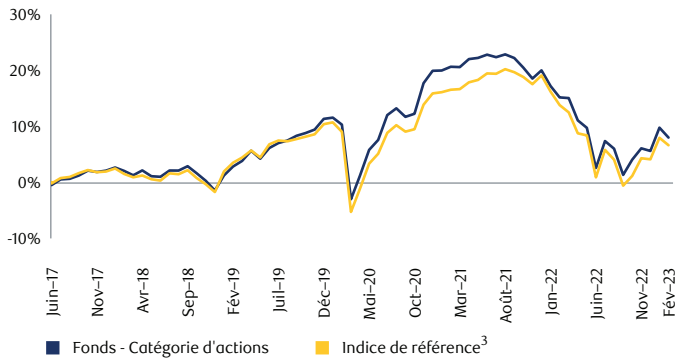
Le Fonds vise à générer un rendement pour vous en générant un revenu et en augmentant le montant que vous avez initialement investi. Il investit principalement dans des obligations qui versent un intérêt fixe.

Politique d'investissement

Le est géré activement et le fonds vise de meilleurs rendements que son indice de référence, l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained, entièrement couvert contre l'USD. 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 qui versent un revenu relativement élevé, notées en dessous de la qualité d'investissement par une agence de notation. Au moins la moitié des investissements du fonds seront dans des obligations à revenu fixe émises par des sociétés/gouvernements basés aux États-Unis. Jusqu'à 20 % des actifs du fonds peuvent être investis dans des titres émis par des gouvernements, des banques et des entreprises respectivement d'Amérique latine et d'Asie. 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 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-expertse/esg/approach/

Rendement Relatif Cumulatif Net (GBP)[2]



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 Global High Yield Bond Fund I - GBP (MIDiv) est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du fonds.

Équipe

	Date d'entrée en fonction chez BlueBay	Expérience au sein du secteur de l'investissement
Andrzej Skiba	février 2005	22 ans
Justin Jewell	Avril 2009	21 ans
Tim Leary	Janvier 2012	17 ans

Taille de l'équipe	38 professionnels de l'investissement
Expérience moyenne au sein du secteur de l'investissement	17 ans

Il est vivement conseillé aux destinataires d'obtenir des conseils professionnels indépendants et appropriés et de tirer leurs propres conclusions concernant les mérites et les risques de l'investissement. Aucun fonds RBC BlueBay ne sera proposé, sauf en vertu et sous réserve de la notice d'offre et des documents de souscription relatifs à ce fonds. Le document d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »), les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DICI des PRIPP) et le prospectus complet doivent être lus attentivement avant de prendre la décision d'investir. Les souscriptions ne seront reçues et les actions émises que sur la base du KIID actuel et du prospectus complet. RBC BlueBay ne peut commercialiser ses produits 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 d'« investisseurs qualifiés », tels que définis à l'article 10 de la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux et dans son ordonnance d'application. Veuillez consulter la clause de non-responsabilité figurant à la fin du présent document pour plus d'informations sur le représentant suisse, l'agent payeur, le lieu d'exécution, la juridiction et d'autres informations importantes.

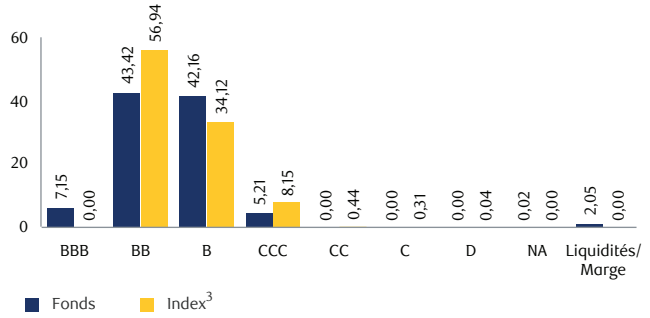
Il s'agit d'une communication commerciale. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision définitive d'investissement.

Source: RBC BlueBay Asset Management au 28 Avril 2023

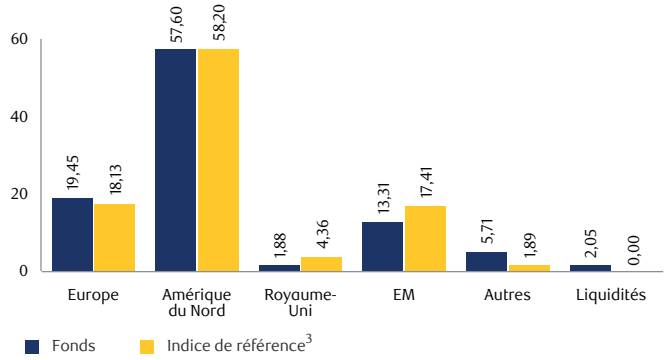
5 principaux émetteurs (%)

CS	2,67
Petroleos Mexicanos	2,15
CHTR	1,94
EDF	1,83
ILDFP	1,45

Répartition Qualité du Crédit (%, VL)



Répartition régionale par domicile (%, VNI)



Considérations en matière de risques

- Parfois, le marché des obligations à haut rendement 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 à haut rendement 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.
- 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.

1. Les rendements indiqués pour les périodes d'un an et plus sont annualisés.
2. Depuis le lancement.
3. Indice de référence: ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index
4. L'indice de référence fait l'objet d'une couverture dans la devise de la Catégorie d'actions lorsque cela s'avère nécessaire.
5. Les actifs ne portant pas intérêt et les instruments autres que des titres d'emprunt sont exclus de tous les calculs pondérés depuis avril 2008.

Aperçu du fonds

Encours total du fonds	USD 1.625 m
Date de lancement du fonds	02 Novembre 2010
Date de lancement de I - GBP (MIDiv)	02 Juin 2017
Indice de référence	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index4
Type de fonds	UCITS
Domicile	Luxembourg
Gestionnaire d'investissement	BlueBay Asset Management LLP

Frais relatifs à la catégorie I - GBP (MIDiv)

Frais d'entrée	0%
Frais de gestion annuels	0,70%
Commission de performance	n/a
Investissement initial minimum	GBP 300 000
Investissement ultérieur minimum	n/a
Total des frais sur encours	0,86%
Politique de versement de dividendes	Yes
Prix de la Catégorie d'actions	77,09

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	LU1450810095
Bloomberg	BBIGMID LX
WKN	A2DS4H
Sedol	BZC0KX5
Valoren	33564353
Lipper	65151931

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

Ce document est une communication marketing et a été publié par BlueBay Funds Management Company S.A. (BBFM S.A.), qui est réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce document peut également être délivré par les entités suivantes : en Allemagne, en Italie, en Espagne et aux Pays-Bas, BBFM S.A exerce ses activités dans le cadre d'un passeport de succursale conformément à la Directive sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (2009/65/CE) et à la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (2011/61/EU). 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 le 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), les Produits d'Investissement Packagés de détail et basés sur l'Assurance - Documents d'Informations Clés (DICI des PRIPP), le cas échéant, les Statuts et tout autre document requis, tel 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 de Kanto Local Finance, Bureau du ministère des Finances du Japon. En Asie, par RBC Global Asset Management (Asia) Limited, qui est enregistré auprès de la Securities and Futures Commission (SFC) à Hong Kong. En Australie, RBC GAM UK est exemptée de l'obligation de détenir une licence de services financiers australienne en vertu du Corporations Act en ce qui concerne les services financiers, car elle est réglementée par la FCA en vertu des lois du Royaume-Uni, qui diffèrent des lois australiennes. Au Canada, par RBC Global Asset Management Inc. (y compris PH&N Institutional) qui est réglementée par chaque commission des valeurs mobilières provinciale et territoriale auprès de laquelle elle est inscrite. Les entités susmentionnées sont collectivement désignées sous le nom de « RBC BlueBay » dans le présent document. Les enregistrements et adhésions mentionnées ne doivent pas être interprétés comme une approbation de RBC BlueBay par les autorités compétentes en matière de licences ou d'inscriptions. Tous les produits, services ou investissements décrits dans le présent document ne sont pas disponibles dans toutes les juridictions et certains ne sont disponibles que sur une base limitée, en raison d'exigences réglementaires et juridiques locales. Veuillez consulter le prospectus du fonds, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les Documents d'information clé sur les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DICI des PRIPP), le cas échéant, ou toute autre documentation pertinente sur nos sites Internet (www.rbcgam.com et www.bluebay.com) avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Dans l'EEE, le cas échéant, le Prospectus et les DICI des PRIPP sont disponibles en anglais et les DICI sont disponibles en plusieurs langues locales, accessibles et consultables sur nos sites Internet (www.rbcgam.com et www.bluebay.com). Aucun fonds RBC BlueBay ne sera offert, sauf conformément et sous réserve des dispositions de la notice d'offre et des documents de souscription de ce fonds (les « Documents d'offre »). En cas d'incohérence entre le présent document et les Documents d'offre du fonds RBC GAM UK, les dispositions des Documents d'offre prévaudront. Les indices indiqués le sont uniquement à des fins de comparaison de la performance du fonds RBC BlueBay avec celle de certains indices largement reconnus. La volatilité des indices peut être sensiblement différente de la performance individuelle obtenue par un fonds ou un investisseur spécifique. En outre, les avoirs des fonds RBC BlueBay peuvent différer de manière significative des titres qui composent les indices présentés. Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'investir dans un indice. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations contenues dans ce document ont été compilées par RBC BlueBay, et/ou ses filiales, à partir de sources jugées fiables, mais ne constituent pas une déclaration ou une garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur adéquation. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu en anglais sur le site 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 existe plusieurs risques associés à l'investissement dans des produits financiers. Tout investissement comporte un risque de perte de la totalité ou d'une partie du montant investi. Il est vivement 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 de l'investissement, les aspects juridiques, de crédit, fiscaux et comptables de toutes les transactions. Ce document a été préparé par RBC Global Asset Management (UK) Limited (RBC GAM UK), qui est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority (FCA) du Royaume-Uni, enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et membre de la National Futures Association (NFA) telle qu'autorisée par la Commodity Futures Trading Commission (CFTC) des États-Unis. Ce document ne peut être reproduit en tout ou en partie et ne peut être remis à quiconque sans le consentement de RBC BlueBay. Copyright 2023 © RBC BlueBay. RBC Gestion mondiale d'actifs (RBC GMA) est la division de gestion d'actifs de la Banque Royale du Canada (RBC) qui comprend RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. (RBC GAM-US), RBC Global Asset Management Inc, RBC Global Asset Management (UK) Limited et RBC Global Asset Management (Asia) Limited, qui sont des entités corporatives distinctes mais affiliées. ® / Marque(s) déposée(s) de la Banque Royale du Canada et de BlueBay Asset Management (Services) Ltd. utilisées sous licence. BlueBay Funds Management Company S.A., siège social 4, boulevard Royal L-2449 Luxembourg, société enregistrée au Luxembourg sous le numéro B88445. RBC Global Asset Management (UK) Limited, siège social sis au 77 Grosvenor Street, Londres W1K 3JR, enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 03647343. Tous droits réservés.

Date de publication: Mai 2023