RBC BlueBay
Asset Management

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

R.C.S. Nr. B 88 020

Erstellt von:
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Inhaltsverzeichnis

Geschäftsführung und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	10
Bericht über die Aktivitäten der SICAV	23
Prüfungsvermerk	68
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	71
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023	71
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	80
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	87
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	93
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	96
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	104
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	113
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	118
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	122
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	127
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	133
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	141
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	148
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	154
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	162
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	169
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	182
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	185
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	193
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	205
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	207
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	215
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	219
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	228
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	230
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	235
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	240
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	244

Kopien des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 sind am eingetragenen Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft"), in 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer Luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV") wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg") hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV ist in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 77 Grosvenor Street, London, W1K 3JR, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

Auf der Grundlage dieses Berichts darf keine Zeichnung entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten veröffentlichten Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses oder, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, auf der Grundlage dieses Halbjahresberichts.

Es ist zu beachten, dass die vergangene Performance keinen Anhaltspunkt für die zukünftige Performance bietet und dass sie eventuell nicht wieder erreicht wird. Der Wert von Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag können sich sowohl verringern als auch erhöhen und es ist daher möglich, dass Anleger nicht den gleichen Betrag zurück erhalten, den sie investiert haben. Deshalb können Anleger nicht sicher sein, mit ihren Anlagen einen Gewinn zu erzielen, und es besteht die Möglichkeit, dass sie Geld verlieren.

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	246
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023	256
Statistische Angaben	278
Total Expense Ratios^ (ungeprüft)	278
In Umlauf befindliche Aktien	294
Nettovermögen insgesamt	305
Nettoinventarwert je Aktie	324
Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	344
Ungeprüfte Anhänge	478

Kopien des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 sind am eingetragenen Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft"), in 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer Luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV") wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg") hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV ist in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 77 Grosvenor Street, London, W1K 3JR, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

Auf der Grundlage dieses Berichts darf keine Zeichnung entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten veröffentlichten Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses oder, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, auf der Grundlage dieses Halbjahresberichts.

Es ist zu beachten, dass die vergangene Performance keinen Anhaltspunkt für die zukünftige Performance bietet und dass sie eventuell nicht wieder erreicht wird. Der Wert von Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag können sich sowohl verringern als auch erhöhen und es ist daher möglich, dass Anleger nicht den gleichen Betrag zurück erhalten, den sie investiert haben. Deshalb können Anleger nicht sicher sein, mit ihren Anlagen einen Gewinn zu erzielen, und es besteht die Möglichkeit, dass sie Geld verlieren.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Geschäftsführung und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft
BlueBay Funds Management Company S.A.
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

R.C.S. Nr. B 88 445

Anlageverwalter und -berater
BlueBay Asset Management LLP
(bis 31. März 2023)
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

RBC Global Asset Management (UK) Limited
(seit 1. April 2023)
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

Weltweite Vertriebsgesellschaft
BlueBay Funds Management Company S.A.
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unteranlageverwalter und -berater*
RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.
50 South Sixth Street
Suite 2350, Minneapolis, MN 55402
Vereinigte Staaten von Amerika

Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zahlstelle in Italien
State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
Via Ferrante Aporti, 10
20125 Mailand
Italien

Abschlussprüfer der SICAV
PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft
PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater
Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der SICAV

Henry Kelly
Großherzogtum Luxemburg

Nicholas Williams
Vereinigtes Königreich

Luigi Passamonti
Österreich

William Jones
Großherzogtum Luxemburg

Constantine Knox
Vereinigtes Königreich

Neil Sills
Vereinigtes Königreich

*RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. fungiert als Unteranlageverwalter und -berater für den BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund und BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023), BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023), BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023).

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Terrence Alfred Farrelly
(bis 8. August 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Francis Kass
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lucien Orlovius
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Christopher Wiksyk
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Terrence Alfred Farrelly
(bis 22. Januar 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Marta Nestorowicz
(seit 23. Januar 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lucien Orlovius
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hervé Leite-Faria
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Cédric Verhoeye
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anne-Cécile Pirard
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats

Überblick über die BlueBay Funds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat") freut sich, den geprüften Jahresbericht von BlueBay Funds (die „SICAV") für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 vorzulegen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die erteilten Informationen ausgewogen sind und die Angaben enthalten, die die Aktionäre benötigen, um die Lage und die Wertentwicklung der SICAV einzuschätzen.

Struktur von BlueBay Funds

Die SICAV ist eine offene Gesellschaft für gemeinsame Anlagen, die als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV") entsprechend den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde. Die SICAV wurde am 3. Juli 2002 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet und ist gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (in der geänderten Fassung) (das „Gesetz von 2010") zugelassen. Die SICAV hat BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft") gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die SICAV erfüllt die Anforderungen an einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Artikel 1, Absatz 2 (a) und (b) der Richtlinie 2009/65/EG.

Wichtige Höhepunkte

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 sind die folgenden wichtigen Höhepunkte zu nennen:

- Der neue Verkaufsprospekt für BlueBay Funds wurde im Mai 2023 herausgegeben.
- Einzelheiten zum jeweiligen Datum der Auflegung von Aktienklassen sind Anhang 1 des Berichts zu entnehmen.

Vertrieb der Fonds

Alle Fonds und Aktienklassen sind für den Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert, und einige Fonds und Aktienklassen sind für den Vertrieb in anderen Ländern registriert. Informationen zu den Ländern, in denen Fonds und Aktienklassen zum Verkauf registriert sind, sind auf Anfrage am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich.

Funktion und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortung der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV (der „Verwaltungsrat") unterliegt luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Jahresabschluss der SICAV sind die Pflichten des Verwaltungsrats im Gesetz vom 10. Dezember 2010 über, unter anderem, die Rechnungslegung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie im Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt. Die dem Verwaltungsrat vorbehaltenen Angelegenheiten umfassen die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen und Anlagebefugnisse jedes Fonds, Änderungen des Prospekts, die Überprüfung und Genehmigung der wichtigsten Anlage- und Finanzdaten, einschließlich des Jahresabschlusses, sowie die Ernennung des Abschlussprüfers, der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.

Vor jeder Sitzung des Verwaltungsrats erhalten die Verwaltungsratsmitglieder rechtzeitig detaillierte Informationen, damit sie sich auf die in der Sitzung zu erörternden Punkte vorbereiten können. Für jede vierteljährliche Sitzung erhält der Verwaltungsrat Berichte, die von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage von Informationen des Anlageberaters, der Vertriebsgesellschaft, der Depotbank, der Verwaltungsstelle, der Transferstelle, des Risikomanagements und des Abschlussprüfers zusammengestellt werden, sowie gegebenenfalls Vorschläge für Änderungen der bestehenden Fonds oder zur Auflage neuer Fonds. Hochrangige Vertreter der Verwaltungsgesellschaft und anderer Dienstleister nehmen auf Einladung an den Verwaltungsratssitzungen teil, damit die Mitglieder des Verwaltungsrats Fragen zu den vorgelegten Berichten stellen können. Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten der SICAV unabhängigen professionellen Rat einholen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine halbjährliche Überprüfung seiner Leistung durch.

Vergütung des Verwaltungsrats

Die Vergütung wird regelmäßig überprüft. Sie bedarf der Zustimmung der Aktionäre der SICAV. Die Verwaltungsratsmitglieder der SICAV haben Anspruch auf eine Vergütung von der SICAV sowie auf Erstattung der angemessenen Auslagen, die bei der Erfüllung ihrer Aufgaben anfallen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte Erläuterung 7 des Berichts.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat verfügt über ein breites Spektrum an Anlagekenntnissen, Fähigkeiten im Finanzbereich sowie rechtlichen und sonstigen Erfahrungen, die für die Geschäftstätigkeit der SICAV von Bedeutung sind. Der Verwaltungsrat beschränkt nicht die Gesamtdauer der Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder und berücksichtigt bei Empfehlungen an die Aktionäre zur Wahl der Verwaltungsratsmitglieder die Natur und die Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit der SICAV. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden jährlich in der Jahreshauptversammlung von den Aktionären gewählt.

Tabellarische Zusammenfassung der gegenwärtigen Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied	Wohnsitz	Geschäftsführend	Unabhängig, nicht geschäftsführend	Länge der Amtszeit im Verwaltungsrat
Nicholas Williams	Vereinigtes Königreich		x	21 Jahre
Henry Kelly	Luxemburg		x	21 Jahre
Luigi Passamonti	Österreich		x	8 Jahre
William Jones	Luxembourg		x	7 Jahre
Constantine Knox	Vereinigtes Königreich	x		3 Jahre
Neil Sills	Vereinigtes Königreich	x		1 year

Sitzungen des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen, und es werden entsprechend den Erfordernissen der Geschäftstätigkeit der SICAV mitunter zusätzliche Sitzungen einberufen. In den vierteljährlichen Sitzungen des Verwaltungsrats stehen neben anderen Angelegenheiten die Punkte auf der Tagesordnung, die in dem oben genannten Abschnitt „Funktion und Verantwortung des Verwaltungsrats" hervorgehoben sind, sowie die Genehmigung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses.

Die folgende Tabelle gibt die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im gesamten Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 an.

Verwaltungsratsmitglied	Zahl der Sitzungen des Verwaltungsrats, an denen das Verwaltungsratsmitglied teilgenommen hat
Nicholas Williams	8 von 8
Henry Kelly	8 von 8
Luigi Passamonti	8 von 8
William Jones	7 von 8
Constantine Knox	7 von 8
Neil Sills	5 von 8

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Interne Kontrolle

Alle administrativen Dienstleistungen werden von der Verwaltungsgesellschaft erbracht, und die Verwahrung der Vermögenswerte erfolgt durch Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorbehaltlich der Genehmigung durch die SICAV einen Teil ihrer Tätigkeiten auf Dritte übertragen. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der SICAV für die Verwaltung des kollektiven Portfolios und für die anderen delegierten Dienstleistungen wird von einer solchen Übertragung jedoch nicht berührt. Insbesondere hat die Verwaltungsgesellschaft die Aufgaben der Anlageverwaltung, des Vertriebs, der Zentralverwaltung und der Transferstelle delegiert. Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung der Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung der internen Kontrollen, darunter die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen, einschließlich der von ihnen eingerichteten Betriebs- und Compliance-Kontrollen, um die Verpflichtungen der SICAV gegenüber den Aktionären nach Maßgabe des Verkaufsprospekts, der Satzung sowie aller einschlägigen Vorschriften zu erfüllen. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich förmlich Bericht über die verschiedenen Aktivitäten, für die sie verantwortlich ist, und informiert den Verwaltungsrat darüber hinaus unverzüglich über alle wesentlichen die Verwaltung oder die Rechnungslegung betreffenden Angelegenheiten.

Corporate Governance und ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass ein hohes Maß an Corporate Governance gewährleistet ist, und ist der Auffassung, dass die SICAV die Best Practices der Luxemburger Fondsbranche erfüllt. Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI-Verhaltenskodex (der „Kodex") übernommen, der Grundsätze für eine gute Unternehmensführung festlegt. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die SICAV im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 in allen wesentlichen Aspekten die Grundsätze des Kodex eingehalten hat.

D&O-Haftpflichtversicherung

Die SICAV hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte (Directors' and Officers' Indemnity Insurance, D&O-Haftpflichtversicherung) abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder gegen bestimmte Haftungsverpflichtungen schützt, die sich im Rahmen der Wahrnehmung ihrer Aufgaben und Verantwortlichkeiten ergeben, aber keine Absicherung gegen betrügerische oder unredliche Handlungen von ihrer Seite gewährt.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Jahreshauptversammlung

Die nächste ordentliche Jahreshauptversammlung der SICAV findet am 27. Oktober 2023 am Sitz der SICAV statt, um Angelegenheiten zu erörtern, die sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 beziehen. Bei dieser Versammlung werden die Aktionäre unter anderem aufgefordert, über die bei solchen Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu entscheiden, wie etwa:

1. Die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Verteilung der Ergebnisse;
2. Die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder;
4. Die Wahl des Abschlussprüfers.

Der Verwaltungsrat der SICAV

Luxemburg, 12. Oktober 2023

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

Das zugrunde liegende Anlageziel jedes Teilfonds besteht darin, mittelfristig einen hohen Gesamtertrag zu erzielen, der sich aus Einkommen und Vermögenszuwachs zusammensetzt. Jeder Teilfonds strebt danach, in Übereinstimmung mit den spezifischen Anlagegrundsätzen, die vom Verwaltungsrat der SICAV für den Teilfonds festgelegt wurden, dieses Ziel zu erreichen. Die Teilfonds investieren daher hauptsächlich in festverzinsliche Wertpapiere, bei denen der Anlageverwalter und -berater davon ausgeht, dass sie potenziell einen höheren Gesamtertrag erbringen.

Der nachstehende Text fasst die Anlageziele der folgenden BlueBay-Fonds zusammen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023), BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023), BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023) (jeder ein „Teilfonds", gemeinsam die „Teilfonds"). Eine detaillierte Beschreibung der Anlageziele, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen der Teilfonds sind im Verkaufsprospekt der BlueBay Funds enthalten.

1. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified („EMBI Global Diversified") liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds investiert in auf US-Dollar und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die lokalen Währungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Der Prozentsatz der nicht auf US-Dollar lautenden Wertpapiere kann im Laufe der Zeit ansteigen, um Marktchancen und die Zusammensetzung des Referenzindex widerzuspiegeln.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index (vollständig gegenüber dem EUR abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit Ratings unterhalb von „Investment Grade". Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating anlegen. In der Regel werden mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere investiert. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Sie können ferner von Unternehmen außerhalb dieser Länder begeben werden, sofern der Emittent ein Mutterunternehmen in einem europäischen Land hat, dessen langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Des Weiteren erfolgt die Anlage in notleidenden Schuldpapieren. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des iBoxx Euro Corporates Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, die von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade" bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb Europas ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

4. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen, hauptsächlich auf Lokalwährungen lautenden Staatsanleihen von Emittenten aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified („GBI-EM Global Diversified") (ohne Absicherung gegenüber dem USD) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Staatsanleihen mit beliebigem Rating, die von Regierungen von Schwellenländern begeben werden und auf lokale Währung lauten, sowie in notleidende Schuldpapiere, die von Regierungen von Schwellenländern begeben werden und auf lokale Währung lauten. Diese Anlagen können Anleihen staatlicher Emittenten umfassen, die in lokalen Währungen gehandelt werden, sowie Anleihen und Schuldverschreibungen von Banken und Unternehmen, die an den lokalen Märkten gehandelt werden. Voraussichtlich werden die meisten Anlagen in Staatsanleihen getätigt werden. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche, nicht auf lokale Währungen lautende Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenländern sowie in festverzinsliche Wertpapiere staatlicher Emittenten aus Nicht-Schwellenländern investieren.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen, auf lokale Währungen lautenden Staatsanleihen von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine Gesamtrendite zu erzielen, die über der des zusammengesetzten Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified („EMBI Global Diversified") und 50% JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified („GBI-EM Global Diversified") (ohne Absicherung gegenüber dem USD) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben werden und auf beliebige Währungen lauten. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden und auf beliebige Währungen lauten können, sowie in notleidende Schuldpapiere von Emittenten aus Schwellenländern. Der Teilfonds investiert aktiv in Vermögenswerte, die auf harte Währungen und lokale Währungen lauten. Der Teilfonds wird den Anteil des Vermögens, der in auf harte und lokale Währungen lautenden Anlageinstrumenten investiert ist, gemäß den Anlageüberzeugungen des Anlageverwalters bezüglich der entsprechenden Instrumente variieren, insbesondere was das Bonitätsrating, die Währung (ausschließlich im Falle von Vermögenswerten, die auf lokale Währung lauten) und den Zinssatz solcher Anlageinstrumente betrifft.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen, auf beliebige Währungen lautenden Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

6. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index („CEMBI") Diversified liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

6. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie in Schuldpapiere ohne Rating und notleidende Schuldpapiere. Der Teilfonds investiert in auf US-Dollar und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die lokalen Währungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Der Prozentsatz der nicht auf US-Dollar lautenden Wertpapiere kann im Laufe der Zeit ansteigen, um Marktchancen und die Zusammensetzung des Referenzindex widerzuspiegeln.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

7. BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus Wandelanleihen und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Refinitiv Global Convertible Focus Index USD liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Wandelanleihen, Optionsschuldverschreibungen oder sonstige wandelbare Finanzinstrumente nationaler oder internationaler Emittenten. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (ausgenommen Umtauschrechte) sowie in Beteiligungspapiere, Aktienoptionen und Genussscheine investieren. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in Wertpapiere, die von Unternehmen aus der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich, Japan oder den USA begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus Wandelanleihen anlegen möchten.

8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren, die überwiegend von Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden und auf beliebige Währungen lauten, sowie durch Anlagen, die direkt oder indirekt mit Währungen und/oder Zinssätzen von Schwellenländern verbunden sind, eine Gesamtrendite zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, kann der Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating investieren. Der Teilfonds investiert in der Regel mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die von Emittenten aus Schwellenländern und sonstigen Emittenten mit einem bedeutenden Engagement in Schwellenländern begeben wurden und die auf beliebige Währungen lauten können, sowie in notleidende Schuldpapiere von Emittenten aus Schwellenländern. Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds entfallen auf Engagements in Anleihen und/oder Schuldtiteln staatlicher Emittenten aus Schwellenländern sowie in Währungen und Zinssätzen. Der Teilfonds kann diese Anlagen direkt halten oder ein entsprechendes Engagement über Finanzinstrumente aufbauen. Der Teilfonds investiert aktiv in Vermögenswerte, die auf harte Währungen und lokale Währungen lauten. Der Teilfonds wird den Anteil des Vermögens, der in auf harte und lokale Währungen lautenden Anlageinstrumenten investiert ist, gemäß den Anlageüberzeugungen des Anlageverwalters bezüglich der entsprechenden Instrumente variieren, insbesondere was die Bonität, die Währung (ausschließlich im Falle von Vermögenswerten, die auf lokale Währung lauten) und den Zinssatz solcher Anlageinstrumente betrifft.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittleren bis langfristigen Anlagehorizont (3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Anleihen und anderen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten begeben werden oder sich auf diese beziehen und auf beliebige Währungen lauten, sowie in Anlagen, die direkt oder indirekt mit lokalen Währungen und Zinssätzen von Schwellenländern verbunden sind.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

9. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Ländern der Europäischen Union oder dem Vereinigten Königreich haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade" bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen europäischer Länder.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über der des Bloomberg Euro Aggregate Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines gesamten Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Ländern der Europäischen Union oder dem Vereinigten Königreich haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade" bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen europäischer Länder.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

11. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem weltweiten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (vollständig gegenüber dem USD abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen von Unternehmen mit Ratings unterhalb von „Investment Grade". Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Wertpapieren angelegt, die von Unternehmen mit Sitz in den USA begeben werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds (i) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die von Unternehmen mit Sitz in Lateinamerika (Mexiko, Mittelamerika, Südamerika und Karibikinseln, einschließlich Puerto Rico) begeben werden, und (ii) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Asien (dem asiatischen Kontinent und den umgebenden Pazifikinseln einschließlich Australien und Neuseeland) begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

12. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, die von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten und Preisschwankungen hinnehmen können.

13. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

14. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die Ratings unterhalb von „Investment Grade" aufweisen und von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

15. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Global Aggregate Corporates Bond Index USD Hedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 65% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, bei der Anlage in festverzinslichen Anlagekategorien mit höherer Verzinsung durch eine aktive Titelauswahl und Vermögensallokation sowie Techniken der Kapitalerhaltung eine Gesamtrendite zu erzielen und gleichzeitig ESG-Überlegungen zu berücksichtigen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds sein Nettovermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern). Der Teilfonds kann in festverzinslichen Wertpapieren mit beliebigem Rating, in Wertpapieren ohne Rating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen. Der Teilfonds kann bis zu 25% seines Nettovermögens in Wandelanleihen, Optionsschuldverschreibungen oder sonstige wandelbare Finanzinstrumente anlegen, die von Unternehmen weltweit begeben worden. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in strukturierten Kreditinstrumenten anlegen. Der Teilfonds investiert in auf US-Dollar und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die Lokalwährungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Falls der Anlageverwalter dies für angemessen hält, kann der Teilfonds gelegentlich bis zu 50% seines Nettovermögens in Barmitteln halten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die durch ein Engagement in einem weiten Spektrum aus festverzinslichen Wertpapieren eine Gesamtrendite erzielen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

17. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen, hauptsächlich auf Lokalwährungen lautenden und von Unternehmen aus Schwellenländern begebenen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE Bank of America Merrill Lynch Diversified Local Emerging Markets Non-Sovereign Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie in auf Lokalwährung lautende Schuldpapiere ohne Rating und notleidende Schuldpapiere.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

18. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus nachrangigen, von Finanzinstituten begebenen Schuldtiteln und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in nachrangige Schuldtitel, die von Finanzinstituten begeben werden. Zu den nachrangigen Schuldtiteln gehören insbesondere Tier 1- und Tier 2-CoCo-Bonds und unbefristete US-Vorzugsaktien.

Der Teilfonds kann in festverzinslichen Wertpapieren mit beliebigem Rating, in Wertpapieren ohne Rating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus nachrangigen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Finanzinstituten begeben werden.

19. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade" bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD unhedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

20. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über der des zusammengesetzten Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified und 50% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Diversified liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in Wertpapieren ohne Bonitätsrating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds investiert in auf harte Währungen lautende Wertpapiere, aber nicht in Wertpapiere, die auf lokale Währungen der Schwellenländer lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

21. BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, aus einem Portfolio globaler Staatsanleihen (einschließlich Schwellenländer) durch aktives Zins-, Kredit- und Währungsmanagement und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert sein Nettovermögen in globale festverzinsliche Wertpapiere staatlicher Emittenten aus aller Welt (einschließlich der Schwellenländer). Außerdem beabsichtigt der Teilfonds, die Auffassungen des Anlageverwalters zu Zinssätzen, Krediten und Währungen durch den aktiven Einsatz derivativer Instrumente umzusetzen. Der Teilfonds investiert in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapiere, die auf lokale Währungen lauten. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten, das Long- und Short-Positionen durch den Einsatz von Finanzderivaten zu Zinssätzen, Krediten und Währungen eingeht.

22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem weltweiten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries Index (vollständig gegenüber dem USD abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldtitel von Unternehmen mit Ratings unterhalb von „Investment Grade". Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Wertpapieren angelegt, die von Unternehmen mit Sitz in den USA begeben werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds (i) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die von Unternehmen mit Sitz in Lateinamerika (Mexiko, Mittelamerika, Südamerika und Karibikinseln, einschließlich Puerto Rico) begeben werden, und (ii) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Asien (dem asiatischen Kontinent und den umgebenden Pazifikinseln einschließlich Australien und Neuseeland) begeben werden.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

23. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente aus aller Welt. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in strukturierten Kreditinstrumenten und anderen festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating von Standards & Poor's oder Fitch unterhalb von B- bzw. kein Rating von Moody's unterhalb von B3 oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten anlegen möchten.

24. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit kurzer Duration von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 year Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit kurzer Duration und beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in Wertpapieren ohne Bonitätsrating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen. Die gewichtete Zinsduration des Teilfonds wird voraussichtlich in der Regel 1 bis 3 Jahre betragen.

Der Teilfonds investiert in auf harte Währungen lautende Wertpapiere, aber nicht in Wertpapiere, die auf lokale Währungen der Schwellenländer lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

25. BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus nachrangigen Schuldtiteln und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in nachrangige Schuldtitel, die von Unternehmen einschließlich Finanzinstituten begeben werden. Zu den nachrangigen Schuldtiteln gehören insbesondere Hybridanleihen von Unternehmen, Tier 1- und Tier 2-CoCo-Bonds und unbefristete US-Vorzugsaktien. Der Teilfonds legt zu mindestens zwei Dritteln in festverzinslichen Wertpapieren an, die von Emittenten mit „Investment Grade"-Rating begeben werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B3/B- aufweisen.

Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus nachrangigen Schuldtiteln anlegen möchten.

26. BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente aus aller Welt mit einem Schwerpunkt auf Collateralized Loan Obligations („CLOs"), durch Hypotheken auf Wohnimmobilien besicherten Wertpapieren („MBS") und mit Forderungen aus Verbraucher- und Autokrediten besicherten Wertpapieren („ABS"). Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit begeben werden. Die gewichtete Kreditspread-Duration des Teilfonds wird in der Regel weniger als 3 Jahre betragen.

Der Teilfonds darf nur in strukturierten Kreditinstrumenten und anderen festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit mindestens A- von Standard & Poor's oder Fitch oder mit mindestens A3 von Moody's bewertet werden, oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen, wie vom Anlageverwalter mitunter nach vernünftigem Ermessen festgelegt. Für die Zwecke aller Kreditratings gilt, dass in Fällen unterschiedlicher Ratings das höchste Rating berücksichtigt wird.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten anlegen möchten.

27. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

27. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023) (Fortsetzung)

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating. Der Teilfonds bewirbt zwar gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ökologische und soziale Merkmale sowie Anlagen in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, nachhaltige Investitionen stellen jedoch kein Anlageziel des Teilfonds dar. Der Teilfonds bewirbt ESG-Merkmale, indem er einen Ansatz mit ESG-Bezug gemäß dem Abschnitt „Umwelt-, Sozial- und Governance-Rahmen" des Verkaufsprospekts verfolgt. Insbesondere bevorzugt der Teilfonds Anlagen in Emittenten, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des iBoxx Euro Corporates Index liegt.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, die von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade" bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb Europas ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und die Währung des Vereinigten Königreichs. Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade" bewertet werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

29. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating, die die Kriterien von nachhaltigen Investitionen erfüllen, einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in Unternehmensemittenten weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern). Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Der Teilfonds kann in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere investieren, ausgenommen Wertpapiere, die auf Lokalwährungen von Schwellenländern lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating anlegen möchten.

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

30. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des Bloomberg Global Treasury Total Return Index USD hedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, die von staatlichen Emittenten weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten.

31. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating und nachrangigen, von Finanzinstituten begebenen Schuldtiteln und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen, die von Finanzinstituten mit „Investment Grade"-Rating begeben werden. Zu den nachrangigen Schuldtiteln gehören insbesondere Tier-1- und Tier-2-CoCo-Bonds und unbefristete US-Vorzugsaktien. Der Teilfonds kann insgesamt bis zu 10% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren mit Ratings unterhalb von „Investment Grade" oder ohne Rating anlegen. Ein Wertpapier, das unterhalb von „Investment Grade" eingestuft ist, darf kein Rating unter B3/B- besitzen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade"-Rating und nachrangigen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Finanzinstituten begeben werden.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht über die Aktivitäten der SICAV

1. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Der Fonds übertraf die Benchmark im Berichtszeitraum trotz des volatilen Geschäftsumfelds. Nach dem Zinsanstieg angesichts des Inflationsdrucks in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis in das Jahr 2023 hinein erholten sich die Schwellenländeranlagen in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, was sowohl auf den Zinsanstieg (vor dem Hintergrund der nachlassenden Inflationsdaten) als auch auf unterstützende technische Faktoren zurückzuführen war, die zu einer Spreadverengung auf Indexebene führten. Vor diesem Hintergrund trug unsere übergewichtete Risikoposition in bestimmten Staatsanleihen mit hohem Beta zur Wertsteigerung bei, während einige unserer vorsichtigen Positionierungen, einschließlich der Absicherungen, die Performance schmälerten.

Übergewichtete Allokationen in renditestarken Ländern wie EL Salvador, Tunesien und Nigeria erwiesen sich als solide Outperformer, da idiosynkratische Entwicklungen in vielen dieser Länder zu einer Spreadverengung führten. Zudem hielten wir eine übergewichtete Position in Rumänien, die sich aufgrund der ansteigenden europäischen Zinskurven auszahlte. Argentinische Anleihen zogen aufgrund der von der Regierung angekündigten Unterstützungsmaßnahmen an, und unsere übergewichtete Allokation generierte Alpha. Darüber hinaus wurde eine Altposition in PDVSA (Venezuela) heraufgesetzt und trug zur relativen Performance bei.

Negativ zu vermerken ist, dass in einem soliden Beta-Umfeld einige der Indexabsicherungen und untergewichteten Positionen die Performance minderten. Hier sind insbesondere Kenia und Ägypten zu nennen. Eine untergewichtete Risikoposition in der Türkei in der letzten Jahreshälfte 2022 wirkte sich wegen einer Short-Risikoposition in 1- und 2-jährigen CDS ebenfalls negativ aus, da sich die Türkei parallel zum Markt von einem starken Ausverkauf erholte. Im gleichen Zeitraum führte unsere Übergewichtung von Ecuador zu einem Rückgang, da das Land aufgrund der sehr instabilen politischen Lage Schwierigkeiten hat, zur Erholung anzusetzen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Marktrückblick

Die europäischen High-Yield-Märkte entwickelten sich trotz des von steigenden Zinsen und hartnäckigem Inflationsdruck geprägten makroökonomischen Umfelds insgesamt positiv. Weitere Hauptsorgen der europäischen Unternehmen waren die Gasversorgung im Winter und die Energiekosten. Die Gaspreise sind zwar nach wie vor hoch, sanken jedoch in der ersten Hälfte des Jahres 2023 leicht, was für die Unternehmen, die mit steigenden Betriebskosten zu kämpfen haben, eine gewisse Erleichterung bedeutete.

Der ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (abgesichert in Euro) verzeichnete im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis Juni 2023 eine Rendite von 8.37%. Die Spreads verengten sich im Berichtszeitraum um über 190 Bp. (von 648 Bp. auf 458 Bp.) bei einem Tiefststand von 415 Bp. Anfang März 2023. Die Renditen stiegen am Ende des Berichtszeitraums um 20 Bp. von 7.63% auf 7.83%, gegenüber einem Höchststand von 8.84% im Oktober 2022.

Unter den Ratingkategorien verzeichneten Unternehmensanleihen mit einem Rating von BB eine Performance von 8.46%, diejenigen mit einem Rating von B 10.10% und die mit CCC und schlechter bewerteten 3.01%. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv, mit Ausnahme des Immobiliensektors, dessen negative Renditen auf Sorgen wegen der Verschuldung im Gewerbeimmobiliensektor zurückzuführen waren. Der Konsumgütersektor war der Performance-Spitzenreiter. Auch der Freizeitsektor entwickelte sich gut, da er sich nach der Pandemie weiter erholte.

In technischer Hinsicht betrugen die Emissionen in den letzten zwölf Monaten bescheidene 44 Mrd. EUR, was hilfreich war, da europäische High-Yield-Fonds in diesem Zeitraum Abflüsse in Höhe von 2,1 Mrd. EUR verzeichneten. Die Ausfallrate im europäische High-Yield-Segment blieb gering: Die nominalwert-gewichtete Ausfallrate für die letzten zwölf Monate lag am Ende des Berichtszeitraums bei 0.5%.

Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum bis Ende Juni eine Rendite von +7.79% und übertraf damit die Rendite der Benchmark von +8.37% um 58 Bp. Die Positionierung im Kreditrisiko war die Hauptursache für den Rückgang. Die Titelauswahl und die Positionierung in der Laufzeitstruktur lieferten positive Beiträge.

Was die Titelauswahl und die Allokation betrifft, wurde die Underperformance des Fonds vor allem durch zyklische Sektoren verursacht; die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen in den zyklischen Sektoren Einzelhandel und Grundstoffe beeinträchtigte die Performance am stärksten. Unter den Einzelwerten war ein Emittent aus dem Grundstoffsektor, der australische Sandelholzproduzent Quintis, der größte Negativfaktor. Im Einzelhandelssektor wirkte sich die Position im japanischen Online-Einzelhändler Rakuten negativ auf die Performance aus.

Die Titelauswahl im defensiven Gesundheitssektor lieferte den größten Beitrag zur relativen Überschussrendite. Stada und Kedrion, zwei Emittenten aus dem Gesundheitssektor, trugen mit am meisten zur Fondsperformance bei. Auch die Auswahl an Unternehmensanleihen aus dem Bankensektor war förderlich. Die Unternehmensanleihe mit der besten Wertentwicklung im Berichtszeitraum war der italienische Emittent Monte dei Paschi aus dem Bankensektor. Die Allokation im Versorgungssektor wirkte sich ebenfalls positiv auf die Rendite aus.

Unter den Ratingkategorien erzielten Unternehmensanleihen mit BB-Rating eine Outperformance, die sowohl der Auswahl als auch der Allokation zu verdanken war. Auch die Allokation in Unternehmensanleihen mit einem Rating von B zahlte sich deutlich aus. Die Allokation in nicht in der Benchmark enthaltenen Investment-Grade-Unternehmensanleihen war ein Negativfaktor, ebenso wie die Auswahl von Emittenten mit einem Rating von CCC und schlechter.

Aus regionaler Sicht wurde die Performance durch die Titelauswahl in europäischen Unternehmensanleihen angetrieben, was teilweise durch die Auswahl in anderen Regionen wie Australien ausgeglichen wurde.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Gegenwärtig sehen wir weiterhin starke US-Daten sowie weitere Anzeichen für eine Desinflation in den USA und Europa. Sollten die Inflationsindikatoren erneut überraschend fallen oder die BIP-Indikatoren überraschend steigen, würden wir erwarten, dass die Zinsmärkte positiv reagieren und die Kreditmärkte sich gut entwickeln. Dennoch bleiben wir wachsam, da die Zentralbanken ihren auf die Konjunkturdaten ausgerichteten geldpolitischen Ansatz beibehalten und sich die Marktstimmung schnell ändern kann.

Aus Unternehmenssicht begann die Gewinnsaison für das zweite Quartal positiv, denn die meisten Unternehmen übertrafen die Schätzungen und gaben Prognosen ab, die die Märkte überwiegend als beruhigend empfanden. Es ist jedoch zu bedenken, dass die Erträge weiterhin zurückgehen, wenn auch langsamer als ursprünglich befürchtet.

Die technischen Faktoren sind weiterhin günstig, denn die High-Yield-Märkte erwiesen sich als robust. Insgesamt hat die Emissionstätigkeit auf den Fremdfinanzierungsmärkten zugenommen, wenn auch nicht in dem Maße wie auf den Märkten für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Das mittelfristige Bewertungsargument für unsere Anlageklasse bleibt bestehen, wobei die höheren Renditen Anlegern ein gutes Polster für vorhersehbare und unvorhersehbare Risiken bieten.

Obwohl unsere aktive Positionierung über alle Strategien hinweg von der jüngsten Markterholung profitiert hat, ziehen wir es vor, Gewinne auf Positionen mit guter Performance mitzunehmen, anstatt höheren Spread-Chancen von Emittenten mit fragwürdigen Fundamentaldaten nachzujagen. Wir bleiben wachsam in Bezug auf die längerfristigen Auswirkungen einer Verschärfung der Kreditbedingungen für unsere Anlageklasse, denn dies war in der Vergangenheit negativ für die Spreads im High-Yield-Segment. Wir rechnen eher mit einem langsamen und stetigen als einem sprunghaften Anstieg der Ausfallraten, da es nur wenige kurzfristige Fälligkeiten und keinen großen Problemsektor auf den europäischen und US-Märkten für Unternehmensanleihen unter Investment Grade gibt.

Was die Positionierung des Portfolios betrifft, sind wir in Bezug auf die relative beta-bereinigte Spread-Duration in den meisten Strategien leicht übergewichtet. Wir bleiben bei Krediten mit einem Rating von CCC und darunter untergewichtet und bevorzugen das Risiko-Rendite-Verhältnis von Unternehmensanleihen mit B-Rating. Wir beteiligen uns selektiv an Gelegenheiten auf dem Primärmarkt, die es uns ermöglichen, mit B und BB bewertete Unternehmensanleihen, die zu besseren Bewertungen ausgegeben werden, hinzuzufügen. Wir finden in allen Sektoren gute Gelegenheiten, meiden aber weiterhin stark fremdfinanzierte oder stark zyklische Unternehmensanleihen.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von +1.59% und übertraf damit die Rendite der Benchmark von +0.11% um 148 Bp, was dem Outperformance-Ziel des Fonds entspricht.

Die unveränderte Marktrendite ist darauf zurückzuführen, dass die engeren Spreads der Unternehmensanleihen und die Rendite bzw. die Erträge des Fonds den aggressiven Anstieg der zugrunde liegenden deutschen Bundesanleihenrenditen ausgleichen konnten. Dieser Anstieg betraf die kurzen Laufzeiten in besonderem Maße, da der Markt stärkere Zinserhöhungen der EZB einpreiste.

Was die solide relative Outperformance betrifft, so war die Positionierung im Unternehmensanleihenrisiko positiv, was in erster Linie auf die Top-Down- (Beta-) Positionierung zurückzuführen ist, die einer moderaten Long-Risikoposition in einem sich erholenden Markt entspricht. Nachdem wir in der Mitte des letzten Jahres eine neutrale Risikoposition vertreten hatten, gingen wir im September zu einer etwas optimistischeren Sicht über, die uns zu einer leicht erhöhten Risikoposition veranlasste. Diese behielten wir für den restlichen Berichtszeitraum bei und handelten zugleich taktisch, um von der von uns wahrgenommenen Volatilität zu profitieren. Die Bottom-up-Positionierung in Sektoren und Emittenten war jedoch ungünstiger und machte einen Teil der Top-down-Gewinne wieder wett. Die negative Entwicklung ist vor allem auf unsere Übergewichtung von vorrangigen und nachrangigen Bankanleihen zurückzuführen, die Ende 2022 und im März, als der Bankensektor in Turbulenzen geriet und der Markt mit Problemen im Zusammenhang mit US-Regionalbanken und der Credit Suisse in Europa zu kämpfen hatte, eine Underperformance erzielten. Neben Banken verzeichneten auch einige Emittenten, die in der Schwächephase des Jahres 2022 unterdurchschnittlich abgeschnitten hatten, eine bessere Performance. Darunter waren etwa der französische Energieversorger EDF und der deutsche Energiekonzern Wintershall sowie das Unternehmen Lagardère, dem Fusionen und Übernahmen zugute kamen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die Fed zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass die Fed zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die EZB auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter, denn angesichts des wahrscheinlich von nun an abnehmenden Preisdrucks könnte die eher zurückhaltende Bank of England den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir gegebenenfalls eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die Bank of Japan ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten, auch wenn wir dieses Risiko nicht in den Fonds aufnehmen würden.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird. Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

4. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Die lokalen Märkte der Schwellenländer verzeichneten ein solides Jahr, das zunächst vom Thema der Wiedereröffnung Chinas angetrieben wurde und dann von der Schwäche des US-Dollars sowie von der Rally der Kernanleihen bis ins Jahr 2023 profitierte. Der Fonds übertraf den Index, wobei sowohl die Zins- als auch die Devisenkomponente positive Renditen erzielten.

Im Zinsbereich trugen übergewichtete Positionen in länderspezifischen Titeln, vor allem in Brasilien (durch die Steuerreform) und Kolumbien (durch die Rentenreform), weiterhin zu einer überdurchschnittlichen Performance bei, insbesondere im Falle Kolumbiens. Darüber hinaus wurden überdurchschnittliche Wertentwicklungen hauptsächlich durch unsere übergewichteten Positionen in der Region Lateinamerika – Brasilien, Kolumbien, Peru und die Dominikanische Republik – erzielt. Eine übergewichtete Position in rumänischen Zinsen trug ebenfalls zur Outperformance bei. Die größte Belastung für die Performance stellte unsere Untergewichtung Thailands dar.

Im Devisenbereich erzielten wir dank der Untergewichtung und der Netto-Shortposition in der türkischen Lira eine solide Performance, da wir erwarteten, dass nach den Wahlen eine geldpolitische Normalisierung angestrebt wird. Darüber hinaus waren übergewichtete Positionen im thailändischen Baht und im ungarischen Forint neben den untergewichteten Positionen im ägyptischen Pfund und in der indischen Rupie die wichtigsten positiven Renditetreiber. Dies wurde durch negatives Alpha aus Short-Positionen in mitteleuropäischen Währungen, einschließlich Polen, sowie durch untergewichtete Positionen im südkoreanischen Won und im malaysischen Ringgit ausgeglichen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Der Fonds übertraf die Benchmark im Berichtszeitraum trotz des volatilen Geschäftsumfelds. Nach dem Zinsanstieg angesichts des Inflationsdrucks in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis in das Jahr 2023 hinein erholten sich die Schwellenländeranlagen in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, was sowohl auf den Zinsanstieg (vor dem Hintergrund der nachlassenden Inflationsdaten) als auch auf unterstützende technische Faktoren zurückzuführen war, die zu einer Spreadverengung auf Indexebene führten. Die lokalen Märkte der Schwellenländer verzeichneten ein positives Jahr, das zunächst vom Thema der Wiedereröffnung Chinas angetrieben wurde und dann von der Schwäche des US-Dollars sowie von der Rally der Kernanleihen bis ins Jahr 2023 profitierte.

In der Unternehmensanleihenkomponente erwiesen sich die übergewichteten Allokationen in renditestarken Ländern wie EL Salvador, Tunesien und Nigeria als solide Outperformer, da idiosynkratische Entwicklungen in vielen dieser Länder zu einer Spreadverengung führten. Unsere Allokation in Rumänien trug aufgrund der ansteigenden europäischen Zinskurven ebenfalls zur Performance bei. Argentinische Anleihen zogen aufgrund der von der Regierung angekündigten Unterstützungsmaßnahmen an, sodass unser Long-Engagement Alpha generierte. Darüber hinaus wurde eine Altposition in PDVSA (Venezuela) heraufgesetzt und trug zur relativen Performance bei. Negativ wirkte sich aus, dass chinesische Immobilienwerte weiterhin unter dem Abwärtstrend dieses Sektors litten. Ferner schmälerten die Allokationen in Ghana, Sambia und Südafrika die Rendite.

Was die lokalen Märkte anbelangt, trugen Long-Positionen in länderspezifischen Titeln, vor allem in Brasilien (durch die Steuerreform) und Kolumbien (durch die Rentenreform), weiterhin zu einer überdurchschnittlichen Performance bei, insbesondere im Falle Kolumbiens. Gleichzeitig erzielten wir im Devisenbereich dank der Untergewichtung und der Netto-Shortposition in der türkischen Lira eine solide Performance, da wir erwarteten, dass nach den Wahlen im Mai eine geldpolitische Normalisierung angestrebt wird. Dies wurde durch negatives Alpha aus Short-Positionen in mitteleuropäischen Währungen, einschließlich Polen, sowie durch untergewichtete Positionen im südkoreanischen Won und im malaysischen Ringgit ausgeglichen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

6. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Vor Hintergrund des volatilen Handelsumfelds in den Schwellenländern, wo die Zentralbanken die Zinssätze anhoben, um den Inflationsdruck in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis ins Jahr 2023 hinein zu bekämpfen, entwickelte sich der Fonds im Berichtszeitraum geringfügig schlechter als die Benchmark. Idiosynkratische Ereignisse in den Schwellenländern, wie die Wahlen in der Türkei und anhaltende Negativschlagzeilen zum chinesischen Immobiliensektor, trugen ebenfalls zu der deutlichen Underperformance bei. Dies wurde jedoch durch positive Beiträge von Emittenten aus dem Finanzsektor und von rohstoffpreissensiblen Emittenten vor allem aus Lateinamerika ausgeglichen.

Drei der wichtigsten Belastungsfaktoren für die Fondsperformance waren die Positionen in China, Macau und der Türkei. In China beeinträchtigten trotz einer insgesamt untergewichteten Position im Fonds übergewichtige Positionen in bestimmten Immobilienwerten – wie Zhenro Properties und Kaisa Group – die Wertentwicklung. Die Underperformance in Macau war hauptsächlich auf die Untergewichtung des Glücksspielsektors zurückzuführen. Der Markt hatte die Erholung des Sektors zwar eingepreist, doch der operative Cashflow im Glücksspielsektor der Region erholte sich schneller als erwartet und Investoren rechneten mit einer deutlichen Entwicklung hin zur Entschuldung des Sektors. In der Türkei waren wir letztlich vor Hintergrund der Wahlen und des möglichen Abwärtsrisikos für Finanzwerte untergewichtet und gingen stattdessen eine übergewichtete Position im Bereich der Staatsanleihen ein. Die Positionierung beeinträchtigte insgesamt die Performance; Finanzwerte schnitten trotz der unsicheren Aussichten gut ab.

Positiv zu vermerken ist, dass sich übergewichtete Positionen in quasi-staatlichen Öl- und Gaskonzernen wie YPF (Argentinien) und Pemex (Mexiko) weiterhin überdurchschnittlich entwickelten. In Mexiko führte eine übergewichtete Position in Mexican City Airport Trust (Mexcat) die Performance an, nachdem kontinuierlich Meldungen zur Kontrollübernahme über den betreffenden Flughafen durch die mexikanische Marine erfolgten, was sich positiv auf die Mexcat-Anleihen auswirkt. Die Allokation in den Metall- und Bergbautiteln Samarco (Brasilien) und Stillwater (Südafrika) erzielte im Berichtszeitraum ebenfalls eine überdurchschnittliche Wertentwicklung.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

7. BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund

Performance

Der BlueBay Global Convertible Bond Fund stieg im Berichtszeitraum um 6.27% und blieb damit um 148 Basispunkte (Bp.) hinter dem Refinitiv Global Focus Convertible Index zurück. Der MSCI All Country World Equity Index legte 14.42% zu, der iTraxx European Crossover Index ging von 581 Bp. auf 400 Bp. zurück und der ICE Merrill Lynch US High Yield Index gewann 8.87% hinzu. Ferner stieg der ICE Merrill Lynch Global Corporate Bond Index in US-Dollar gemessen um 1.91%.

Der Fonds erzielte in allen wichtigen Regionen positive absolute Renditen, obwohl die Aktienmärkte im dritten Quartal 2022 stark nachgaben, da die Zentralbanker ihre aggressiven Zinserhöhungszyklen fortsetzten. Die übergewichtete Position des Fonds in Asien (ohne Japan) verzeichnete eine Outperformance, die vor allem der Entscheidung Chinas zu verdanken war, im Oktober alle coronabedingten Beschränkungen aufzuheben. Trotz der Volatilitätsphase im ersten Quartal 2023 im Zusammenhang mit der US-Bankenkrise erhielten US-Aktien im Mai Auftrieb durch den Hype um Künstliche Intelligenz (KI), wobei viele Technologiepositionen im Fonds vom Anstieg des Nasdaq 100 profitierten. Durch die Titelauswahl in den USA blieb der Fonds in dieser Region hinter seiner Benchmark zurück.

Die übergewichteten Positionen des Fonds in von chinesischen Unternehmen, wie z. B. Hope Education und Weimob, begebenen Wandelanleihen mit kurzer Laufzeit profitierten von der Rally Ende 2022, wobei diese Positionen über Verkaufsoptionen der Anleger für das nächste Jahr verfügen. Die größte deutsche Fluggesellschaft Lufthansa konnte im vierten Quartal 2022 eine positive Entwicklung verzeichnen. Das Unternehmen meldete solide Ergebnisse und hob seine Prognose für das Gesamtjahr an, da sich der Aufschwung im Reiseverkehr nach der Pandemie auch im neuen Jahr fortsetzte. Die übergewichtete Fondsposition in Lenovo trug zur relativen Performance bei. Der weltgrößte PC-Hersteller Lenovo setzte seinen positiven Start in das Jahr 2023 fort, wobei mehrere Analysten Anzeichen für eine Stabilisierung der PC-Nachfrage und eine Normalisierung der Lagerbestände erkannten. Der südkoreanische Halbleiterhersteller SK Hynix profitierte unmittelbar von dem KI-Hype, denn er liefert Komponenten für den Grafikprozessor von Nvidia, der häufig von KI-Entwicklern genutzt wird. Andere Technologiewerte wie ON Semiconductor erholten sich ebenfalls.

Die anfängliche Untergewichtung der Kreuzfahrtreederei Carnival beeinträchtigte die relativen Renditen, da die Aktie nach Rekordbuchungen im ersten Quartal 2023 sprunghaft anstieg. Der bevorzugte Titel aus diesem Sektor war Royal Caribbean Cruises. Die Position im vietnamesischen Immobilienentwickler No Va Land schmälerte die Rendite, da seine Aktien und Anleihen Ende 2022 stark fielen. Nachdem die lokale Wirtschaft die Pandemie gut überstanden hatte, geriet sie aufgrund der Verschärfung der Finanzierungsbedingungen und der schwächeren Währung unter Druck, wobei der Immobiliensektor im Zentrum der Turbulenzen stand. Die untergewichtete Position des Fonds im Online-Einzelhändler für Möbel Wayfair drückte die relative Performance, da die Aktie im zweiten Quartal 2023 einen Kursanstieg verzeichnete. Das Unternehmen veröffentlichte Mitte des Quartals ein positives Update, und die allgemeine Marktstärke sorgte für zusätzlichen Rückenwind.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Trotz des volatilen Geschäftsumfelds erbrachte der Fonds im Berichtszeitraum solide Renditen. Nach dem Zinsanstieg angesichts des Inflationsdrucks in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis in das Jahr 2023 hinein erholten sich die Schwellenländeranlagen in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, was sowohl auf den Zinsanstieg (vor dem Hintergrund der nachlassenden Inflationsdaten) als auch auf unterstützende technische Faktoren zurückzuführen war, die zu einer Spreadverengung auf Indexebene führten. Die lokalen Märkte der Schwellenländer verzeichneten ebenfalls ein positives Jahr, das zunächst vom Thema der Wiedereröffnung Chinas angetrieben wurde und dann von der Schwäche des US-Dollars sowie von der Rally der Kernanleihen bis ins Jahr 2023 profitierte.

In der Unternehmensanleihenkomponente erwiesen sich die übergewichteten Allokationen in renditestarken Ländern wie EL Salvador, Tunesien, Pakistan und Nigeria als solide Outperformer, da idiosynkratische Entwicklungen in vielen dieser Länder zu einer Spreadverengung führten. Die übergewichtete Position in Rumänien trug aufgrund der ansteigenden europäischen Zinskurven ebenfalls zur Performance bei. Argentinische Anleihen zogen aufgrund der von der Regierung angekündigten Unterstützungsmaßnahmen an, und unsere übergewichtete Allokation generierte Alpha. Darüber hinaus wurde eine Altposition in PDVSA (Venezuela) heraufgesetzt und trug zur relativen Performance bei. Negativ zu vermerken ist, dass in einem soliden Beta-Umfeld einige der Indexabsicherungen und untergewichteten Positionen die Performance minderten. Hier sind insbesondere die Türkei, Kenia und Ägypten zu nennen.

Was die lokalen Märkte anbelangt, trugen übergewichtete Positionen in länderspezifischen Titeln, vor allem in Brasilien (durch die Steuerreform) und Kolumbien (durch die Rentenreform), weiterhin zu einer überdurchschnittlichen Performance bei, insbesondere im Falle Kolumbiens. Weitere Beiträge lieferten vor allem unsere Long-Positionen in der Region Lateinamerika – in Brasilien, Kolumbien, Peru und Mexiko. Im Devisenbereich erzielten wir dank der untergewichteten Position und der Netto-Shortposition in der türkischen Lira eine solide Performance, da wir erwarteten, dass nach den Wahlen eine geldpolitische Normalisierung angestrebt wird. Long-Positionen in anderen lateinamerikanischen Währungen, wie dem mexikanischen Peso und dem brasilianischen Real, trugen ebenfalls zur Performance bei.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

9. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Marktrückblick

Zu Beginn dieses Straffungszyklus waren die Bilanzen der Verbraucher und der Unternehmen in einer wesentlich besseren Verfassung. Folglich ließ die erwartete Verlangsamung viel länger auf sich warten. Zugleich erwies sich die Inflation als hartnäckiger, was die Zentralbanken dazu veranlasste, die Geldpolitik im Laufe des Jahres stärker zu straffen als von den Märkten erwartet. Infolgedessen stiegen die Renditen kurzfristiger Anleihen deutlich über die Renditen längerfristiger Anleihen. Das Einpreisen einer stärkeren Belastung zum jetzigen Zeitpunkt würde hier im Laufe der Zeit zu einer niedrigeren Inflation und niedrigeren Zinsen führen. Dies ist ein Beispiel für eine inverse Renditekurve.

Das erste Quartal 2023 war eines der volatilsten seit Jahrzehnten, vor allem im März, als eine Reihe von Zahlungsausfällen von US-Regionalbanken und der eilig eingefädelte Verkauf der Credit Suisse eine starke „Flucht in Qualität", d. h. in sichere Staatsanleihen, auslöste. Dies führte zu einem starken Rückgang der kurzfristigen Renditen. Mit der Zeit und der Beruhigung der Lage unter den Banken konzentrierten sich die Märkte jedoch wieder auf die zugrundeliegende Stärke der großen Volkswirtschaften, die weiterhin kaum Anzeichen für eine Abschwächung des Wachstums, der Kerninflation oder der nach wie vor robusten Arbeitsmärkte zeigten.

Der Anstieg der Kernrenditen im Berichtszeitraum führte zu einer negativen Jahresrendite, da die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe um 106 Basispunkte (Bp.) stieg. Die Kreditspreads europäischer Staatsanleihen verbesserten sich geringfügig und verringerten sich um 7 Bp., was dazu beitrug, einen Teil dieser Schwäche auszugleichen.

Performance

Die relative Performance war im Berichtszeitraum mit +1.45% positiv, obwohl die absolute Wertentwicklung um -3.28% zurückging. Dies war jedoch deutlich besser als die Benchmarkrendite von -4.73%.

Im Hinblick auf die Überschussrendite trug die Laufzeitstruktur (Duration) +93 Bp. zum Alpha bei, wobei sich einige solide Gewinne aus taktischeren Anlagegelegenheiten ergaben, die wir bei amerikanischen und europäischen Kernanleihen wahrnahmen. Der Fonds hielt eine strukturelle Short-Position in Japan, in der Erwartung, dass die Bank of Japan (BoJ) die Zinskurvenkontrolle beendet, da die Inflation in Japan inzwischen deutlich zugenommen hat. Obwohl sich dies im Berichtszeitraum negativ ausgewirkt hat, neigen wir zu der Ansicht, dass es nur eine Frage der Zeit ist, bis die BoJ ihre lockere Geldpolitik aufgibt. Aufgrund der Überzeugung, dass die Bank of England (BoE) den derzeit vom Markt eingepreisten aggressiven Zinserhöhungskurs nicht weiterverfolgen wird, hat der Fonds zuletzt eine Long-Position am kurzen Ende der britischen Zinskurve aufgebaut. Wir sind zwar etwas zu früh eingestiegen, was sich negativ auf die Performance im Berichtszeitraum ausgewirkt hat, haben die Position aber in der Folgezeit aufgestockt, da wir letztlich mit einem Rückgang der Inflation und der Zinserwartungen in den kommenden Monaten rechnen.

Staatsanleihen schnitten gut ab (+112 Bp.). Die Strategie sah eine weitgehende Untergewichtung in Semi-Kernmärkten vor, die kaum zusätzliche Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen boten. Gleichzeitig bestand die Strategie darin, das Risiko durch eine Übergewichtung der von uns bevorzugten Staatsanleihen in den Schwellenländern in Hartwährung (Euro) abzubilden. Dazu gehörten Rumänien und Mexiko, wo es im Berichtszeitraum zu einer deutlichen Spreadverengung kam.

Lediglich die aktive Devisenpositionierung hat sich mit -56 Bp. negativ ausgewirkt. Hier entwickelten sich eine frühere Position in der norwegischen Krone, die aktuellen Positionen im britischen Pfund, wo der Fonds eine Short-Position hält, und eine Long-Position im japanischen Yen unterdurchschnittlich.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

9. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die US-Notenbank (Fed) zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass sie zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die Europäische Zentralbank auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter. Da sich der Preisdruck von nun an wahrscheinlich abschwächen wird, könnte die eher zurückhaltende BoE den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich dort die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die BoJ ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Derzeit sind wir nicht fest in Call-Optionen auf Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer engagiert. Im Bereich der Schwellenländer bleiben wir bei ausgewählten stabilen BBB-Titeln, allen voran Mexiko und Rumänien, konstruktiv.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird.

Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Marktrückblick

Zu Beginn dieses Straffungszyklus waren die Bilanzen der Verbraucher und der Unternehmen in einer wesentlich besseren Verfassung. Folglich ließ die erwartete Verlangsamung viel länger auf sich warten. Zugleich erwies sich die Inflation als hartnäckiger, was die Zentralbanken dazu veranlasste, die Geldpolitik im Laufe des Jahres stärker zu straffen als von den Märkten erwartet. Infolgedessen stiegen die Renditen kurzfristiger Anleihen deutlich über die Renditen längerfristiger Anleihen. Das Einpreisen einer stärkeren Belastung zum jetzigen Zeitpunkt würde hier im Laufe der Zeit zu einer niedrigeren Inflation und niedrigeren Zinsen führen. Dies ist ein Beispiel für eine inverse Renditekurve.

Das erste Quartal 2023 war eines der volatilsten seit Jahrzehnten, vor allem im März, als eine Reihe von Zahlungsausfällen von US-Regionalbanken und der eilig eingefädelte Verkauf der Credit Suisse eine starke „Flucht in Qualität", d. h. in sichere Staatsanleihen, auslöste. Dies führte zu einem starken Rückgang der kurzfristigen Renditen. Mit der Zeit und der Beruhigung der Lage unter den Banken konzentrierten sich die Märkte jedoch wieder auf die zugrundeliegende Stärke der großen Volkswirtschaften, die weiterhin kaum Anzeichen für eine Abschwächung des Wachstums, der Kerninflation oder der nach wie vor robusten Arbeitsmärkte zeigten.

Der Anstieg der Kernrenditen im Berichtszeitraum führte zu einer negativen Jahresrendite, da die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe um 106 Basispunkte (Bp.) stieg. Die Kreditspreads entwickelten sich besser und trugen dazu bei, einen Teil dieser Schwäche auszugleichen, wobei sich die Spreads europäischer Staatsanleihen um 7 Bp. verengten. Die Spreads von Unternehmensanleihen verengten sich zwischenzeitlich um 55 Bp., nachdem sie zu Beginn vor Hintergrund der voraussichtlich schwierigeren wirtschaftlichen Aussichten infolge des erwarteten Zinsanstiegs auf einem höheren Niveau gelegen hatten. Da Unternehmensgewinne und Prognosen nach wie vor angemessen sind, kam es unter den gegebenen Umständen zu einer Spreadverengung.

Performance

Die relative Performance war im Berichtszeitraum mit +2.06% solide, obwohl die absolute Wertentwicklung um -1.56% zurückging. Dies war jedoch deutlich besser als die Benchmarkrendite von -3.62%.

Im Hinblick auf die Überschussrendite war die Laufzeitstruktur (Duration) für die Hälfte des Alphas verantwortlich (+107 Basispunkte), wobei sich einige solide Gewinne aus taktischeren Anlagegelegenheiten ergaben, die wir bei amerikanischen und europäischen Kernanleihen wahrnahmen. Der Fonds hielt eine strukturelle Short-Position in Japan, in der Erwartung, dass die Bank of Japan (BoJ) die Zinskurvenkontrolle beendet, da die Inflation in Japan inzwischen deutlich zugenommen hat. Obwohl sich dies im Berichtszeitraum negativ ausgewirkt hat, neigen wir zu der Ansicht, dass es nur eine Frage der Zeit ist, bis die BoJ ihre lockere Geldpolitik aufgibt. Aufgrund der Überzeugung, dass die Bank of England (BoE) den derzeit vom Markt eingepreisten aggressiven Zinserhöhungskurs nicht weiterverfolgen wird, hat der Fonds zuletzt eine Long-Position am kurzen Ende der britischen Zinskurve aufgebaut. Wir sind zwar etwas zu früh eingestiegen, was sich negativ auf die Performance im Berichtszeitraum ausgewirkt hat, haben die Position aber in der Folgezeit aufgestockt, da wir letztlich mit einem Rückgang der Inflation und der Zinserwartungen in den kommenden Monaten rechnen.

Staatsanleihen schnitten gut ab und leisteten einen Beitrag von +92 Bp. Die Strategie sah eine weitgehende Untergewichtung in Semi-Kernmärkten vor, die kaum zusätzliche Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen boten. Gleichzeitig bestand die Strategie darin, das Risiko durch eine Übergewichtung der von uns bevorzugten Staatsanleihen in den Schwellenländern in Hartwährung (Euro) abzubilden. Dazu gehörten Rumänien und Mexiko, wo es im Berichtszeitraum zu einer deutlichen Spreadverengung kam.

Unternehmensanleihen lieferten ein Alpha von +64 Bp. Im gesamten Jahresverlauf bevorzugte der Fonds Banken gegenüber Nicht-Finanzwerten, da steigende Zinsen die Nettozinsmargen (Rentabilität) der Banken verbessern dürften. Aufgrund des stark regulierten Rahmens, in dem Banken arbeiten müssen, sind sie unseres Erachtens in einer viel besseren Position, um auch schwierige Zeiten zu überstehen.

Lediglich die aktive Devisenpositionierung hat sich negativ ausgewirkt und ein Minus von -58 Bp. beschert. Hier entwickelten sich eine frühere Position in der norwegischen Krone, die aktuellen Positionen im britischen Pfund, wo der Fonds eine Short-Position hält, und eine Long-Position im japanischen Yen unterdurchschnittlich.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die US-Notenbank (Fed) zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass sie zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die Europäische Zentralbank auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter. Da sich der Preisdruck von nun an wahrscheinlich abschwächen wird, könnte die eher zurückhaltende BoE den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich dort die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die BoJ ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Derzeit sind wir nicht fest in Call-Optionen auf Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer engagiert. Im Bereich der Schwellenländer bleiben wir bei ausgewählten stabilen BBB-Titeln, allen voran Mexiko und Rumänien, konstruktiv.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird.

Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

11. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Marktrückblick

Die weltweiten High-Yield-Märkte (HY) entwickelten sich trotz des von steigenden Zinsen und hartnäckigem Inflationsdruck geprägten makroökonomischen Umfelds insgesamt positiv. Im März 2023 kam es zu Marktverwerfungen, als die Streitigkeiten zwischen den US-Regionalbanken auf die europäischen Finanzinstitute übergriffen. Der ICE BofA Global High Yield Constrained Index (abgesichert in US-Dollar) verzeichnete im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis Juni 2023 eine Rendite von 9.25%. Die Spreads verengten sich im Berichtszeitraum um 193 Bp., von 642 Bp. auf 449 Bp. Der Tiefpunkt wurde Anfang März 2023 mit 431 Bp. erreicht.

Mit Blick auf die Ratings schnitten höher bewertete Unternehmensanleihen während des anfänglichen Abschwungs schlechter ab, da sie empfindlicher auf steigende Zinssätze reagierten. Im Einzelnen verzeichneten Unternehmensanleihen mit einem Rating von BB eine Performance von 8.47%, diejenigen mit einem Rating von B 9.89% und die mit CCC und schlechter bewerteten 10.83%. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv. Der Freizeitsektor war der Sektor mit der besten Performance, da er sich nach der Pandemie weiter erholte. Immobilien und Medien hingegen erzielten im Berichtszeitraum die niedrigste Rendite, wobei erstere unter der Sorge um die Verschuldung bei Gewerbeimmobilien litten.

Was die technischen Daten betrifft, so blieben die Kapitalmarktaktivitäten mit einem Emissionsvolumen von USD 130 Mrd. in den letzten zwölf Monaten moderat; die meisten neuen Transaktionen dienten der Refinanzierung. HY-Fonds verzeichneten im Berichtszeitraum Abflüsse in Höhe von 28.3 Milliarden. Die Ausfallrate in den USA stieg geringfügig um 0.79% an: Die nominalwert-gewichtete Ausfallrate von US-High-Yield-Anleihen für die letzten zwölf Monate lag am Ende des Berichtszeitraums bei 1.64%.

Performance

Der Fonds verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum bis Ende Juni eine Rendite von +7.93%und übertraf damit die Rendite der Benchmark von +9.25% um 133 Bp. Sowohl die Titelauswahl als auch die Kreditrisikopositionierung beeinträchtigten die Performance im Berichtszeitraum. Die Positionierung bezogen auf die Laufzeitenstruktur wirkte sich positiv aus.

Was die Titelauswahl und -allokation betrifft, so wurde die Underperformance des Fonds vor allem durch zyklische Sektoren verursacht. Die Allokation im Freizeitsektor war die bedeutendste Ursache für die Underperformance; hier gehörten Untergewichtungen bei den Kreuzfahrtgesellschaften Carnival und Royal Caribbean zu den größten Belastungsfaktoren. Trotz der erheblichen Verschuldung infolge der Pandemie legten die Anleihen dieser Unternehmen zu, da sich die betrieblichen Kennzahlen mit der Rückkehr der Kreuzfahrten zur vollen Kapazitätsauslastung verbesserten. Ein Off-Benchmark-Engagement in Schuldtiteln der Credit Suisse stellte insgesamt die größte Belastung im Berichtszeitraum dar, nachdem die Additional-Tier-1-Anleihen (AT1) der Bank nach der Übernahme durch die UBS auf null abgeschrieben worden waren.

Positive Beiträge zur Performance lieferte die Titelauswahl in den defensiven Sektoren Energie und Banken. Im Bankensektor war eine übergewichtete Position in dem Emittenten Monte dei Paschi der beste Einzelwert im Berichtszeitraum. Im Energiesektor leistete Ranger Oil Corp einen der größten Beiträge.

Mit Blick auf die Ratings erwies sich die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen mit BB-Rating als Hauptbelastungsfaktor. Dies wurde durch die Auswahl bei Unternehmensanleihen mit Ratings von CCC und darunter zum Teil ausgeglichen.

Aus regionaler Sicht war die Auswahl unter den nordamerikanischen Unternehmensanleihen positiv, was jedoch durch den negativen Beitrag der Titelauswahl bei Unternehmensanleihen in Europa und den Schwellenländern mehr als ausgeglichen wurde.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

11. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Gegenwärtig sehen wir weiterhin starke US-Daten sowie weitere Anzeichen für eine Desinflation in den USA und Europa. Sollten die Inflationsindikatoren erneut überraschend fallen oder die BIP-Indikatoren überraschend steigen, würden wir erwarten, dass die Zinsmärkte positiv reagieren und die Kreditmärkte sich gut entwickeln. Dennoch bleiben wir wachsam, da die Zentralbanken ihren auf die Konjunkturdaten ausgerichteten geldpolitischen Ansatz beibehalten und sich die Marktstimmung schnell ändern kann.

Aus Unternehmenssicht begann die Gewinnsaison für das zweite Quartal positiv, denn die meisten Unternehmen übertrafen die Schätzungen und gaben Prognosen ab, die die Märkte überwiegend als beruhigend empfanden. Es ist jedoch zu bedenken, dass die Erträge weiterhin zurückgehen, wenn auch langsamer als ursprünglich befürchtet.

Die technischen Faktoren sind weiterhin günstig, denn die High-Yield-Märkte erwiesen sich als robust. Insgesamt hat die Emissionstätigkeit auf den Fremdfinanzierungsmärkten zugenommen, wenn auch nicht in dem Maße wie auf den Märkten für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Das mittelfristige Bewertungsargument für unsere Anlageklasse bleibt bestehen, wobei die höheren Renditen Anlegern ein gutes Polster für vorhersehbare und unvorhersehbare Risiken bieten.

Obwohl unsere aktive Positionierung über alle Strategien hinweg von der jüngsten Markterholung profitiert hat, ziehen wir es vor, Gewinne auf Positionen mit guter Performance mitzunehmen, anstatt höheren Spread-Chancen von Emittenten mit fragwürdigen Fundamentaldaten nachzujagen. Wir bleiben wachsam in Bezug auf die längerfristigen Auswirkungen einer Verschärfung der Kreditbedingungen für unsere Anlageklasse, denn dies war in der Vergangenheit negativ für die Spreads im High-Yield-Segment. Wir rechnen eher mit einem langsamen und stetigen als einem sprunghaften Anstieg der Ausfallraten, da es nur wenige kurzfristige Fälligkeiten und keinen großen Problemsektor auf den europäischen und US-Märkten für Unternehmensanleihen unter Investment Grade gibt.

Was die Positionierung des Portfolios betrifft, sind wir in Bezug auf die relative beta-bereinigte Spread-Duration in den meisten Strategien leicht übergewichtet. Wir bleiben bei Krediten mit einem Rating von CCC und darunter untergewichtet und bevorzugen das Risiko-Rendite-Verhältnis von Unternehmensanleihen mit B-Rating. Wir beteiligen uns selektiv an Gelegenheiten auf dem Primärmarkt, die es uns ermöglichen, mit B und BB bewertete Unternehmensanleihen, die zu besseren Bewertungen ausgegeben werden, hinzuzufügen. Wir finden in allen Sektoren gute Gelegenheiten, meiden aber weiterhin stark fremdfinanzierte oder stark zyklische Unternehmensanleihen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

12. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Der Fonds übertraf die Benchmark im Berichtszeitraum trotz des volatilen Geschäftsumfelds. Nach dem Zinsanstieg angesichts des Inflationsdrucks in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis in das Jahr 2023 hinein erholten sich die Schwellenländeranlagen in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, was sowohl auf den Zinsanstieg (vor dem Hintergrund der nachlassenden Inflationsdaten) als auch auf unterstützende technische Faktoren zurückzuführen war, die zu einer Spreadverengung auf Indexebene führten.

Die größte Outperformance erzielten Mexiko, Kolumbien und Indien. In Indien war die Performance UPL (Industriewerte) zu verdanken. In Mexiko führte Mexican City Airport Trust (Transport) die Performance an, da kontinuierlich Meldungen zur Kontrollübernahme über den betreffenden Flughafen durch die mexikanische Marine erfolgten, was sich positiv auf die Anleihen des Unternehmens auswirken könnte. Übergewichtete Positionen in israelischen Finanzwerten und kolumbianischen Quasi-Staatsanleihen wirkten sich ebenfalls positiv auf die Performance aus. Auch Positionen in den Vereinigten Arabischen Emiraten (VAE), Saudi-Arabien und Südkorea leisteten einen positiven Beitrag. In den Vereinigten Arabischen Emiraten trug vor allem Galaxy Pipeline (Öl & Gas) zur Rendite bei. In Saudi-Arabien leisteten EIG Pearl (Öl & Gas) und eine neue Position in der Pipeline-Projektanleihe GreenSaif Pipelines (Öl & Gas) die wichtigsten Beiträge.

Einige der Absicherungsgeschäfte und untergewichteten Positionen des Fonds im durationssensiblen Teil des Anlageuniversums, nämlich Singapur und Indonesien, wirkten sich negativ aus. In Singapur schadete eine Position in GLP (Immobilien) aufgrund der nachlassenden Risikobereitschaft bei asiatischen Immobilienwerten der Performance, während in Indonesien die untergewichtete Position in Freeport (Metalle & Bergbau) die größte Belastung darstellte.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

13. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds erzielte eine Rendite von +4.03%, was nur knapp unter dem Renditeziel von 300 Bp. über dem Renditeziel – Übertreffen der Rendite dreimonatiger Bareinlagen um 300 Bp. – liegt.

Aufgrund seiner Eigenschaft als Absolute-Return-Fonds stammt die gesamte Rendite des Fonds aus einer aktiven Positionierung. Im Zwölfmonatszeitraum resultierten positive Beiträge aus einer relativ ausgewogenen Mischung aus der Positionierung im Hinblick auf die Laufzeitstruktur und Positionen in Unternehmens- und Staatsanleihen, während aktive Währungspositionen einen negativen Beitrag leisteten.

Bezogen auf die Laufzeitstruktur ergaben sich die wichtigsten positiven Effekte aus dem taktischen Handel mit Positionen in der US-Duration, mit denen wir die Volatilität angesichts der Ungewissheit über die Entwicklung der US-Zinsen nutzen wollten, aus einer Long-Position im vierten Quartal in verschiedenen Lokalwährungen der Schwellenländer – darunter Brasilien, Südafrika und Mexiko – sowie aus einer taktischen Long-Position in europäischen Swap-Spreads. Letztere lösten wir im ersten Quartal 2023 wieder auf, um Gewinne zu verbuchen, nachdem sich Ausweitung der Swap-Spreads von 2022 wieder umkehrte. Die Positionierung in Staatsanleihen wurde ebenfalls ausgebaut, angeführt von Long-Positionen in Rumänien und Mexiko, die wir durchgehend hielten, sowie einer taktischen Long-Position in Oman. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 waren wir in Italien taktisch short positioniert, was sich jedoch etwas negativ auswirkte.

Zu Beginn des Berichtszeitraums waren wir in Bezug auf Unternehmensanleihen relativ neutral eingestellt, wechselten jedoch im September (in Europa) und im Januar (in den USA) zu einer leicht erhöhten Risikoposition. Demnach tendierten wir über weite Strecken des Berichtszeitraums zu einer Long-Risikoposition (Beta), was aufgrund der deutlichen Spreadverengung positiv zur Rendite beitrug. Die Long-Position im Unternehmensanleihenrisiko wurde relativ defensiv umgesetzt, indem nicht-zyklische Emittenten in Sektoren wie Technologie, Kommunikation und Versorger sowie Banken genutzt wurden, die im Vergleich zu anderen Sektoren günstig erschienen und deren Gewinne von höheren Zinsen profitieren. Abgesehen von den Banken waren die wichtigsten Emittenten in erster Linie solche, die in der ersten Jahreshälfte 2022 am stärksten unterdurchschnittlich abgeschnitten hatten, allen voran der französische Versorger EDF und der deutsche Energiekonzern Wintershall. Währungen wirkten sich im Berichtszeitraum negativ auf die Rendite aus, wobei ein Großteil der Underperformance im Jahr 2023 erfolgte und auf Long-Positionen im japanischen Yen und in der norwegischen Krone sowie auf eine Short-Position im britischen Pfund zurückzuführen ist.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

13. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die Fed zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass die Fed zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die EZB auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter, denn angesichts des wahrscheinlich von nun an abnehmenden Preisdrucks könnte die eher zurückhaltende Bank of England den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die Bank of Japan ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Derzeit sind wir kaum in Call-Optionen auf Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer engagiert, im Bereich der Schwellenländer bleiben wir jedoch bei ausgewählten stabilen BBB-Titeln, allen voran Mexiko und Rumänien, konstruktiv. Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird. Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

14. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Vor Hintergrund des volatilen Handelsumfelds in den Schwellenländern, wo die Zentralbanken die Zinssätze anhoben, um den Inflationsdruck in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis ins Jahr 2023 hinein zu bekämpfen, entwickelte sich der Fonds im Berichtszeitraum schlechter als die Benchmark. Idiosynkratische Ereignisse in den Schwellenländern, wie die Wahlen in der Türkei und anhaltende Negativschlagzeilen zum chinesischen Immobiliensektor, trugen ebenfalls zu der deutlichen Underperformance bei. Dies wurde jedoch durch positive Beiträge von Emittenten aus dem Finanzsektor und von rohstoffpreissensiblen Emittenten vor allem aus Lateinamerika ausgeglichen.

Drei der wichtigsten Belastungsfaktoren für die Portfolioperformance waren die Positionen in China, Macau und der Türkei. In China beeinträchtigten trotz einer insgesamt untergewichteten Position übergewichtige Positionen in bestimmten Immobilienwerten – wie Zhenro Properties und Kaisa Group – die Wertentwicklung. Die Underperformance in Macau war hauptsächlich auf die Untergewichtung des Glücksspielsektors zurückzuführen. Der Markt hatte die Erholung des Sektors zwar eingepreist, doch der operative Cashflow im Glücksspielsektor der Region erholte sich schneller als erwartet und Investoren rechneten mit einer deutlichen Entwicklung hin zur Entschuldung des Sektors. In der Türkei waren wir letztlich vor Hintergrund der Wahlen und des möglichen Abwärtsrisikos für Finanzwerte untergewichtet und gingen stattdessen eine übergewichtete Position im Bereich der Staatsanleihen ein. Die Positionierung beeinträchtigte insgesamt die Performance; Finanzwerte schnitten trotz der unsicheren Aussichten gut ab.

Positiv zu vermerken ist, dass sich übergewichtete Positionen in quasi-staatlichen Öl- und Gaskonzernen wie YPF (Argentinien) und Pemex (Mexiko) weiterhin überdurchschnittlich entwickelten. Die Allokation in den Metall- und Bergbautiteln Samarco (Brasilien) und Stillwater (Südafrika) erzielte im Berichtszeitraum ebenfalls eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Schließlich wirkte sich auch eine Off-Benchmark-Allokation in argentinischen Staatsanleihen positiv auf die Wertentwicklung aus.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

15. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von +1.48%, die damit um 29 Bp. geringer als die Rendite der Benchmark von +1.78% ausfiel.

Die leicht positive Marktrendite (Benchmark) kam dadurch zustande, dass engere Unternehmensspreads und die Rendite bzw. die Erträge des Fonds den drastischen Anstieg der zugrundeliegenden Staatsanleihenrenditen mehr als ausgleichen konnten. Dieser betraf die kurzen Laufzeiten in besonderem Maße, da der Markt stärkere Zinserhöhungen der großen Zentralbanken einpreiste.

Mit Blick auf die geringe relative Underperformance des Fonds hat die Risikopositionierung der Unternehmen insgesamt nachgelassen, da die Underperformance durch die Bottom-up-Sektor- und Emittentenauswahl die Gewinne aus der Top-down-Positionierung (Beta) mehr als ausgeglichen hat. Im vierten Quartal 2022 und zu Beginn des ersten Quartals 2023 wechselten wir von einer eher neutralen zu einer etwas konstruktiveren Risikoposition, was uns dazu veranlasste, das Long-Risiko zu erhöhen. Dieses behielten wir für den restlichen Berichtszeitraum bei und handelten zugleich taktisch, um von der von uns wahrgenommenen Volatilität zu profitieren. Da sich die Spreads für Unternehmensanleihen seit den Ausweitungen im Oktober 2022 deutlich verengten, trug dies erheblich zu den Renditen bei. Allerdings war, wie bereits ausgeführt, die Bottom-up-Positionierung in Bezug auf Sektoren und Emittenten negativ und glich die Top-down-Zuwächse mehr als aus, wobei der negative Effekt vor allem auf unsere Übergewichtung von vorrangigen und nachrangigen Bankanleihen zurückzuführen war, die Ende 2022 und im März nach den Turbulenzen im Bankensektor, als der Markt mit Problemen im Zusammenhang mit US-Regionalbanken und der Credit Suisse in Europa zu kämpfen hatte, eine Underperformance erzielten. Unsere Übergewichtung in der in Schwierigkeiten geratenen Silicon Valley Bank war einer der größeren Belastungsfaktoren bei den Emittenten, und auch andere übergewichtete Positionen in US-Regionalbanken, allen voran Comerica, wirkten sich negativ auf die Performance aus. Positive Beiträge leisteten unsere übergewichteten Positionen in Emittenten aus den Bereichen Technologie, Medien und Telekommunikation, angeführt von Meta, Intel, Broadcom, WarnerMedia und Kyndryl. Davon abgesehen war der französische Energieversorger EDF ein führender positiver Wert, der von der Klarheit in Bezug auf seine Verstaatlichung profitierte. In den vorangegangenen 12 Monaten hatte die unsichere Situation des Konzerns zu einer deutlichen Underperformance geführt.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

15. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die Fed zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass die Fed zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die EZB auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter, denn angesichts des wahrscheinlich von nun an abnehmenden Preisdrucks könnte die eher zurückhaltende Bank of England den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir gegebenenfalls eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die Bank of Japan ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten, auch wenn wir dieses Risiko nicht in den Fonds aufnehmen würden.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird. Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Performance

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von +7.33%.

Die positiven und negativen Beiträge zur Rendite des Fonds gestalten sich wie folgt:

- **High Yield +2.34%:** High-Yield-Anlagen, die im Berichtszeitraum den größten absoluten Performancebeitrag leisteten, profitierten von einer gewissen Stabilisierung der Kernanleihen und rosigeren Wachstumsaussichten. Wir reduzierten unser Engagement in dieser Anlageklasse im Laufe des Berichtszeitraums schrittweise, da sich die Aussichten allmählich verschlechtern und die Spreads im Vergleich zu historischen Standards eng bleiben. Das US-Engagement war der Bereich mit dem besten Ergebnis, wobei Energie, Finanzwerte und Telekommunikation die wichtigsten Sektoren waren. Engagements in den Bereichen Gesundheitswesen und Einzelhandel belasteten die Performance.
- **Strukturierte Kredite +0.71%:** Die Allokation leistete einen beachtlichen Beitrag zur Performance in den vergangenen zwölf Monaten. Wir konzentrierten uns darauf, im Laufe des Berichtszeitraums den Anteil an hochwertigen Anlagen in dieser Komponente zu erhöhen, indem wir nach attraktiven Gelegenheiten unter den BBB- und AAA-Titeln der Kapitalstruktur suchten. In ersteren erhöhten wir unser Engagement um rund 500/600 Basispunkte (Bp.), letztere stockten wir im Umfang von 200 Bp. auf (Barwert + Bp.). Dies sind attraktive Carry-Niveaus für Investment-Grade-Anleihen (IG) mit niedrigem Beta-Rating.
- **Financial Capital Bonds (Cocos) +0.53%:** Die Allokation in CoCos wirkte sich nur geringfügig auf die Performance aus, was nach einem turbulenten ersten Quartal dieses Jahres infolge des Ausfalls der Silicon Valley Bank und der Credit Suisse ein bemerkenswertes Ergebnis ist. Letztere stellte die größte Belastung im Berichtszeitraum dar, aber die konsequente Fokussierung auf die besten strukturierten Anleihen der solidesten nationalen Top-Banken Europas war der Schlüssel zur Outperformance unserer Allokation gegenüber dem CoCo-Markt und der Grund dafür, dass wir im Jahresverlauf ein positives Ergebnis erzielen konnten. Italienische Banken leisteten den größten Beitrag, gefolgt von unserem Engagement in Deutschland.
- **Wandelanleihen -0.02%:** Wandelanleihen waren die einzige Anlageklasse, die die Renditen im Zwölfmonatszeitraum schmälerte, auch wenn es sich nur um einen geringen negativen Beitrag handelte. Der Hauptgrund für diese negative Rendite war der Zahlungsausfall eines Portfoliounternehmens, des vietnamesischen Wohnungsbauunternehmens No Va Land Group. Wir haben diese Position inzwischen veräußert. Andernorts, insbesondere in den USA, entwickelten sich die Aktienmärkte sehr positiv, gestützt durch den Technologiesektor, der dem Rest der Allokation Rückenwind verlieh. Den größten Beitrag leistete die US-Technologie, aber auch chinesische Elektrofahrzeuge und Kreuzfahrtschiffe waren renditesteigernde Bereiche.
- **Schwellenländeranlagen in Hartwährungen +1.57%:** Die Komponente leistete zu Beginn des Berichtszeitraums positive Performancebeiträge, da sich einige der Kernthemen umkehrten, die im vergangenen Jahr die Anlageklasse belasteten – die Verbindung aus einem starken US-Dollar und einem bemerkenswerten Anstieg der Zinsen der Kernländer. Was die Top-Performer anbelangt, so zahlten sich unsere überzeugungsbasierten, idiosynkratischen Handelsideen deutlich aus. Die Engagements in Tunesien, El Salvador und Argentinien erhöhten die Renditen deutlich.
- **Schwellenländeranlagen in Lokalwährungen +1.18%:** In der zweiten Jahreshälfte 2022 nahmen wir bei Schwellenländeranleihen in Lokalwährung eine Übergewichtung vor, die wir bis heute beibehalten. Diese Position erwies sich als besonders wertsteigernd, da die Schwäche des US-Dollars und die deutlich positiven Realzinsen an den Märkten der Schwellenländer in Lokalwährung die Anlageklasse nach oben trieben. Am besten schnitten Brasilien und Mexiko ab, etwas ausgeglichen durch Südafrika.
- **Opportunistische/hoch bewertete Komponente +0.61%:** Die Komponente war im Berichtszeitraum eine gute Performancequelle. Wir nahmen im Berichtszeitraum eine Reihe von Investment-Grade-Neuemissionen auf, die zu attraktiven Emissionspreisen für unserer Meinung nach risikoarme, solide Unternehmen ausgegeben wurden. Finanztitel leisteten den größten Beitrag. In der opportunistischen Komponente konnte Monte Dei Paschi nach einer erfolgreichen Rekapitalisierung zulegen.
- **Makro-Hedge/Barmittel +0.40%:** Makro-Absicherungen wirkten sich im Berichtszeitraum nur geringfügig nachteilig aus, wobei die Zinserträge aus Barmitteln besonders positiv waren und zur Fondsrendite beitrugen. Bei den Absicherungsgeschäften wirkte sich die Positionierung in liquiden Kreditderivaten – iTraxx Crossover und CDX HY – negativ aus, ebenso wie die Aktienindexoptionen auf den S&P 500. Bei den Zinspositionen wirkten sich Short-Positionen in japanischen Staatsanleihen ebenfalls negativ aus. Positionen in US-Zinsen, sowohl mit kurzer als auch mit längerer Laufzeit, stützten die Performance. Auch das Engagement in italienischen Zinsen zahlte sich aus.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass die Märkte kurzfristig ruhiger sein werden, und erachten die kommenden Monate als „Sommer des Carry", d. h. es scheint keinen offensichtlichen Katalysator zu geben, der die Märkte deutlich in eine der beiden Richtungen bewegen könnte. Daher ist die Maximierung der Kuponeinnahmen von entscheidender Bedeutung.

Zwar gab es viele klassische Anzeichen für eine Rezession in den USA, doch ist diese bisher ausgeblieben. Womöglich wurde eine künftige Rezession in den USA dank der jüngsten Daten abgewendet, da der US-amerikanische Verbraucher- und Arbeitsmarkt sich weiterhin relativ robust zeigt. Die drastische Straffung der Politik wirkt jedoch mit einer unbestimmten Verzögerung, und wir gehen davon aus, dass viele der Auswirkungen erst in den nächsten zwölf Monaten spürbar werden. Daher halten wir das Eintreten einer Rezession in den USA nach wie vor für wahrscheinlich. Derweil geht in Europa die Inflation zurück, wobei weniger als 50 Bp. für Zinserhöhungen eingepreist sind. Auf dem britischen Markt wurden kürzlich einige Zinserhöhungen ausgepreist, da die Inflationszahlen endlich zu sinken begannen. Dennoch sind weiterhin 75 Bp. eingepreist. In China hat sich das Wachstum verlangsamt, und wir gehen davon aus, dass es allmähliche Anreize geben wird, bis das Wachstum wieder anzieht.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

17. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)

Der Fonds wurde im Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. März 2023 liquidiert.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Rendite von +4.28% und übertraf damit die Benchmark um +37 Basispunkte (vor Abzug von Gebühren).

Altpositionen aus russischen Anleihen leisteten den größten Beitrag zur relativen Performance. Dies war darauf zurückzuführen, dass die Preise im Laufe des Jahres allmählich stiegen, da die Märkte nach dem Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine einen Weg fanden, diese Titel zu liquidieren. Unsere untergewichtete Allokation in Kolumbien trug ebenfalls zur Wertsteigerung bei.

Unsere Allokationen in China, Brasilien, Singapur und Hongkong waren in diesem Zeitraum nicht erfolgreich. Insbesondere unsere übergewichtete Allokation in Simpar aus Brasilien stellte eine der größten Belastungen im Fonds dar.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

18. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum bis Juni 2023 eine Rendite von +1.38%. Die Kreditallokation und die Laufzeitstruktur (Durationsmanagement) waren die wichtigsten Faktoren für die positive Performance. Hedging-Strategien durch Indexderivate wirkten sich leicht negativ aus. Europäische Bestände schnitten besser ab als britische Anlagen im britischen Pfund. Als größte Belastung erwiesen sich die US-Dollar-Positionen, was zum Teil auf die aggressiven Zinserhöhungen der US-Notenbank und zum Teil auf den Dominoeffekt der Schwäche der US-Regionalbanken, angefangen bei der Silicon Valley Bank, zurückzuführen ist. Auf Emittentenebene leisteten die Long-Positionen in Monte dei Paschi, UBS und Commerzbank die größten Beiträge. Zu den Verlierern gehörten die Credit Suisse (aufgrund der Fusion mit der UBS und der Aufhebung der Additional-Tier-1-Instrumente (AT1)), Nationwide und die Erste Bank.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

18. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Die fundamentale Stärke des Bankensektors stimmt uns weiterhin zuversichtlich, zumal die europäischen Banken nach wie vor gut vorsorgen und auch weiterhin vom steigenden Zinsumfeld profitieren dürften. Die anstehenden Ergebnisse für das zweite Quartal dürften den Märkten erneut deutlich signalisieren, dass die Banken nach wie vor ein Stück weit fehlbewertet sind. Die Spreads, die sich in den Banken widerspiegeln, scheinen im Widerspruch zu den Fundamentaldaten zu stehen, und die Anleger sollten sich davor hüten, bei aufkommenden Turbulenzen in der Weltwirtschaft und auf den Finanzmärkten von einer globalen Finanzkrise auszugehen. Was die weniger regulierten kleineren US-Banken betrifft, so ist klar, dass einige ihrer Geschäftsmodelle bei weitem nicht so diversifiziert oder robust waren wie die ihrer größeren, stärker regulierten Pendants. Die Situation in Europa ist jedoch deutlich anders. Die Entscheidung der Regulierungsbehörden, sich vom Vorgehen in der Schweiz zu distanzieren, über die kurzfristige Volatilität hinauszusehen und es den Banken zu ermöglichen, ihre Aktienrückkaufprogramme fortzusetzen, stimmte uns zuversichtlich. Wir denken, dass dies wichtig ist, um sowohl die Stärke des Sektors als auch das Vertrauen der Regulierungsbehörden in diese, ihrer Einschätzung nach vorhandene, Stärke zu unterstreichen.

Die fundamentale Widerstandsfähigkeit der Banken spiegelt sich nicht vollständig in den Bewertungen wider, was nach wie vor eine Enttäuschung darstellt, aber wir sind zuversichtlich, dass sich dies mit der Zeit ändert. Selbst in Anbetracht einer möglichen Rezession wird der Sektor den wirtschaftlichen Abschwung aus einer Position der Stärke heraus angehen und vielleicht die beste Position einnehmen, in der er sich in dieser Phase des Zyklus jemals befand. Ein leichter Unterschied in dieser Rezession besteht darin, dass die Zentralbanken die Zinssätze anheben, um die Inflation zu bekämpfen, was aus der Ertragsperspektive einer Bank hilfreich ist und einen gewissen Schutz vor einer Verschlechterung der Qualität der Vermögenswerte bieten dürfte. Das Kapitalniveau ist weiterhin so hoch wie nie zuvor, während der Bestand an notleidenden Krediten nahe dem Tiefststand liegt. Wir sind uns zwar bewusst, dass diese Faktoren in Stresszeiten oft übersehen werden, doch die Fundamentaldaten setzen sich letztendlich immer durch. So sind wir der Meinung, dass die AT1-Anleihen europäischer Banken den Anlegern angesichts des weiterhin schwierigen makroökonomischen Umfelds wahrscheinlich Aufwärtspotenzial bieten werden. Der Haircut der Credit Suisse bedeutet zwar, dass die Risikoprämien höher sein sollten, doch scheint dies bereits in den Bewertungen berücksichtigt zu sein. Die Rendite des Fonds liegt Anfang August bei etwa 9.61%. Diese Rendite von 9.61% ergibt sich aus einem durchschnittlichen Emittentenrating von A– innerhalb des Fonds, sodass die Anleger nicht auf Liquidität verzichten oder nach Rendite bei Anleihen mit niedrigerem Rating suchen müssen. Die Renditen europäischer AT1-Papiere liegen auf einem Niveau, das nahe an den Eigenkapitalkosten liegt und in der Vergangenheit zu attraktiven mittelfristigen Renditen geführt hat.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

19. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Marktrückblick

Zu Beginn dieses Straffungszyklus waren die Bilanzen der Verbraucher und der Unternehmen in einer wesentlich besseren Verfassung. Folglich ließ die erwartete Verlangsamung viel länger auf sich warten. Zugleich erwies sich die Inflation als hartnäckiger, was die Zentralbanken dazu veranlasste, die Geldpolitik im Laufe des Jahres stärker zu straffen als von den Märkten erwartet. Infolgedessen stiegen die Renditen kurzfristiger Anleihen deutlich über die Renditen längerfristiger Anleihen. Das Einpreisen einer stärkeren Belastung zum jetzigen Zeitpunkt würde hier im Laufe der Zeit zu einer niedrigeren Inflation und niedrigeren Zinsen führen. Dies ist ein Beispiel für eine inverse Renditekurve.

Das erste Quartal 2023 war eines der volatilsten seit Jahrzehnten, vor allem im März, als eine Reihe von Zahlungsausfällen von US-Regionalbanken und der eilig eingefädelte Verkauf der Credit Suisse eine starke „Flucht in Qualität", d. h. in sichere Staatsanleihen, auslöste. Dies führte zu einem starken Rückgang der kurzfristigen Renditen. Mit der Zeit und der Beruhigung der Lage unter den Banken konzentrierten sich die Märkte jedoch wieder auf die zugrundeliegende Stärke der großen Volkswirtschaften, die weiterhin kaum Anzeichen für eine Abschwächung des Wachstums, der Kerninflation oder der nach wie vor robusten Arbeitsmärkte zeigten.

Der Anstieg der Kernrenditen im Berichtszeitraum führte zu einer negativen Jahresrendite, da die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe um 106 Basispunkte (Bp.) stieg, während die Rendite von US Treasuries um 82 Bp. auf 3.84% zulegte. Die Kreditspreads entwickelten sich besser und trugen dazu bei, einen Teil dieser Schwäche auszugleichen, wobei sich die Spreads von weltweiten Staatsanleihen um 55 Bp. auf 117 Bp. verengten. Die Spreads von globalen Unternehmensanleihen verengten sich zwischenzeitlich um 36 Bp., nachdem sie zu Beginn vor Hintergrund der voraussichtlich schwierigeren wirtschaftlichen Aussichten infolge des erwarteten Zinsanstiegs auf einem höheren Niveau gelegen hatten. Da Unternehmensgewinne und Prognosen nach wie vor angemessen sind, kam es unter den gegebenen Umständen zu einer Spreadverengung.

Performance

Die relative Performance war im Berichtszeitraum mit +2.06% solide, wobei die absolute Wertentwicklung um +0.74% zulegte. Dies war jedoch deutlich besser als die Benchmarkrendite von -1.32%.

Im Hinblick auf die Überschussrendite war die Laufzeitstruktur (Duration) für die Hälfte des Alphas (+97 Bp.) verantwortlich, wobei der Beitrag gleichmäßig auf G10- (+44 Bp.) und Nicht-G10-Märkte (+53 Bp.) verteilt war. Die Wahrnehmung eher taktischer Gelegenheiten bei den europäischen Kernanleihen wirkte sich positiv aus. Der Fonds hielt eine strukturelle Short-Position in Japan, in der Erwartung, dass die Bank of Japan (BoJ) die Zinskurvenkontrolle beendet, da die Inflation in Japan inzwischen deutlich zugenommen hat. Obwohl sich dies im Berichtszeitraum negativ ausgewirkt hat, neigen wir zu der Ansicht, dass es nur eine Frage der Zeit ist, bis die BoJ ihre lockere Geldpolitik aufgibt. Aufgrund der Überzeugung, dass die Bank of England (BoE) den derzeit vom Markt eingepreisten aggressiven Zinserhöhungskurs nicht weiterverfolgen wird, hat der Fonds zuletzt eine Long-Position am kurzen Ende der britischen Zinskurve aufgebaut. Wir sind zwar etwas zu früh eingestiegen, was sich negativ auf die Performance im Berichtszeitraum ausgewirkt hat, haben die Position aber in der Folgezeit aufgestockt, da wir letztlich mit einem Rückgang der Inflation und der Zinserwartungen in den kommenden Monaten rechnen. Die Outperformance an den Nicht-G10-Märkten wurde durch das Engagement in Lokalwährungsanleihen in Brasilien, Mexiko und Südafrika erzielt.

Staatsanleihen schnitten gut ab und leisteten einen Beitrag von +99 Bp. Die Strategie sah eine Untergewichtung der Industrieländer vor, die kaum zusätzliche Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen boten. Gleichzeitig bestand die Strategie darin, das Risiko durch eine Übergewichtung der von uns bevorzugten Schwellenländeranleihen in Hartwährung abzubilden. Dazu gehörten Rumänien und Mexiko, wo es im Berichtszeitraum zu einer deutlichen Spreadverengung kam.

Unternehmensanleihen lieferten ein Alpha von +64 Bp., das vor allem aus der Übergewichtung von Finanztiteln resultierte, da steigende Zinsen die Nettozinsmargen (Rentabilität) der Banken verbessern dürften. Aufgrund des stark regulierten Rahmens, in dem Banken arbeiten müssen, sind sie unseres Erachtens in einer viel besseren Position, um auch schwierige Zeiten zu überstehen. Abseits des Bankensektors leistete EDF einen großen Beitrag.

Lediglich die aktive Devisenpositionierung hat sich mit -58 Bp. negativ ausgewirkt. Hier entwickelten sich eine frühere Position in der norwegischen Krone, die aktuellen Positionen im britischen Pfund, wo der Fonds eine Short-Position hält, und eine Long-Position im japanischen Yen unterdurchschnittlich.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

19. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die US-Notenbank (Fed) zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass sie zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die Europäische Zentralbank auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter. Da sich der Preisdruck von nun an wahrscheinlich abschwächen wird, könnte die eher zurückhaltende BoE den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich dort die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die BoJ ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Derzeit sind wir nicht fest in Call-Optionen auf Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer engagiert. Im Bereich der Schwellenländer bleiben wir bei ausgewählten stabilen BBB-Titeln, allen voran Mexiko und Rumänien, konstruktiv.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird.

Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

20. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Der Fonds übertraf die Benchmark im Berichtszeitraum trotz des volatilen Geschäftsumfelds. Nach dem Zinsanstieg angesichts des Inflationsdrucks in der zweiten Jahreshälfte 2022 und bis in das Jahr 2023 hinein erholten sich die Schwellenländeranlagen in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, was sowohl auf den Zinsanstieg (vor dem Hintergrund der nachlassenden Inflationsdaten) als auch auf unterstützende technische Faktoren zurückzuführen war, die zu einer Spreadverengung auf Indexebene führten. Vor diesem Hintergrund trug unsere übergewichtete Risikoposition in bestimmten Staatsanleihen mit hohem Beta zur Wertsteigerung bei, während einige unserer vorsichtigen Positionierungen, einschließlich der Absicherungen, die Performance schmälerten.

Übergewichtete Allokationen in renditestarken Ländern wie Tunesien, Nigeria, Pakistan und der Ukraine erwiesen sich als solide Outperformer, da idiosynkratische Entwicklungen in vielen dieser Länder zu einer Spreadverengung führten. Argentinische Anleihen zogen aufgrund der von der Regierung angekündigten Unterstützungsmaßnahmen an, und unsere übergewichtete Allokation in Staats- und Quasi-Staatsanleihen generierte Alpha. Bei den Unternehmensanleihen erzielte die Allokation in den Metall- und Bergbautiteln Samarco (Brasilien) und Stillwater (Südafrika) im Berichtszeitraum ebenfalls eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Die Öl- und Gasunternehmen Ecopetrol (Kolumbien) und YPF (Argentinien) trugen im Berichtszeitraum ebenfalls zur Performance bei.

Negativ zu vermerken ist, dass trotz einer insgesamt untergewichteten Position in China übergewichtete Positionen in bestimmten Immobilienwerten – wie Zhenro Properties und Kaisa Group – die Wertentwicklung beeinträchtigten. Die Underperformance in Macau war hauptsächlich auf die Untergewichtung des Glücksspielsektors zurückzuführen. Der Markt hatte die Erholung des Sektors zwar eingepreist, doch der operative Cashflow im Glücksspielsektor der Region erholte sich schneller als erwartet und Investoren rechneten mit einer deutlichen Entwicklung hin zur Entschuldung des Sektors. Andernorts minderten in einem soliden Beta-Umfeld einige der Indexabsicherungen und untergewichteten Positionen die Performance. Hier sind insbesondere Kenia und Ägypten zu nennen. In der Türkei waren wir schließlich vor Hintergrund der Wahlen und des möglichen Abwärtsrisikos für Finanzwerte untergewichtet und gingen stattdessen eine übergewichtete Position im Bereich der Staatsanleihen ein. Diese Positionierung beeinträchtigte insgesamt die Performance; Finanzwerte schnitten trotz der unsicheren Aussichten gut ab.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

21. BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher. Allerdings ist auch zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Bei Staatsanleihen schlug sich die bessere Risikostimmung in engeren Spreads nieder, insbesondere bei den Titeln mit höherem Beta, in denen wir investiert sind.

Performance

Der Fonds erzielte in den zwölf Monaten bis zum 30. Juni 2023 eine Rendite von 12.30% (brutto in US-Dollar). Der größte Teil des Anstiegs war durch Entscheidungen in Bezug auf die Laufzeitstruktur bedingt, aber auch durch Staatsanleihen und Devisen, die deutlich zulegten. Short-Positionen in US-Zinsen waren der wichtigste treibende Faktor der positiven Renditen, während sich eine Long-Position in britischen und eine Short-Position in japanischen Zinsen bis Ende Juni geringfügig belastend auswirkten. Im Bereich der Lokalwährungsanleihen leisteten Long-Positionen in Brasilien, Mexiko und Südafrika einen positiven Beitrag. Hartwährungsengagements in Staatsanleihen erzielten im Berichtszeitraum eine solide Wertentwicklung, angeführt von Long-Positionen in Rumänien und Oman, wobei sich nur die Short-Position in Italien negativ auswirkte. Im Devisenhandel schließlich war der Handel mit den G10-Währungen abträglich, was vor allem auf die Short-Position im britischen Pfund zurückzuführen war. Der Devisenbereich der Schwellenländer war jedoch positiv, angeführt von Long-Positionen im brasilianischen Real und in der türkischen Lira.

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die Fed zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass die Fed zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die EZB auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter. Da sich der Preisdruck von nun an wahrscheinlich abschwächen wird, könnte die eher zurückhaltende Bank of England den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich die Inflation in dem Land auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die Bank of Japan ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Marktrückblick

Die weltweiten High-Yield-Märkte (HY) entwickelten sich trotz des von steigenden Zinsen und hartnäckigem Inflationsdruck geprägten makroökonomischen Umfelds insgesamt positiv. Im März 2023 kam es zu Marktverwerfungen, als die Streitigkeiten zwischen den US-Regionalbanken auf die europäischen Finanzinstitute übergriffen. Der ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (abgesichert in US-Dollar) verbuchte eine Rendite von 9.23%. Die Spreads verengten sich von 637 Bp. um 196 Bp. auf 441 Bp. Der Tiefpunkt im Berichtszeitraum wurde Anfang März 2023 mit 422 Bp. erreicht.

Mit Blick auf die Ratings schnitten höher bewertete Unternehmensanleihen während des anfänglichen Abschwungs schlechter ab, da sie aufgrund der anziehenden Inflation empfindlicher auf steigende Zinssätze reagierten. Im Einzelnen verzeichneten Unternehmensanleihen mit einem Rating von BB eine Performance von 8.47%, diejenigen mit einem Rating von B 9.89% und die mit CCC und schlechter bewerteten 10.83%. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv. Der Freizeitsektor war der Sektor mit der besten Performance, da er sich nach der Pandemie weiter erholte. Immobilien und Medien hingegen erzielten im Berichtszeitraum die niedrigste Rendite, wobei erstere unter der Sorge um die Verschuldung im Bereich der Gewerbeimmobilien litten.

Was die technischen Daten betrifft, so blieben die Kapitalmarktaktivitäten mit einem Emissionsvolumen von USD 130 Mrd. in den letzten zwölf Monaten moderat; die meisten neuen Transaktionen dienten der Refinanzierung. HY-Fonds verzeichneten im Berichtszeitraum Abflüsse in Höhe von 28.3 Milliarden. Die Ausfallrate in den USA stieg geringfügig um 0.79% an: Die nominalwert-gewichtete Ausfallrate von US-High-Yield-Anleihen für die letzten zwölf Monate lag am Ende des Berichtszeitraums bei 1.64%.

Performance

Der Fonds verzeichnete in den zwölf Monaten bis Ende Juni eine Rendite von +9.86% und übertraf damit die Benchmarkrendite von +9.23% um 62 Bp. Ausschlaggebend für die Outperformance waren die Titelauswahl und die Positionierung in der Laufzeitstruktur. Die Positionierung im Kreditrisiko beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum.

Bei der Titelauswahl und -allokation profitierte der Fonds von der Titelauswahl in defensiven Sektoren, darunter Gesundheitswesen, Medien und Dienstleistungen. Die Allokation in der Immobilienbranche war ebenfalls förderlich für die Rendite. Zu den Emittenten mit den besten Ergebnissen gehörten die Dienstleistungsunternehmen Specialty Building Products und US LBM, im Medienbereich der Emittent Banijay und im Gesundheitswesen der Emittent Advanz.

Im Hinblick auf die Negativfaktoren war die Anleiheauswahl im Finanzdienstleistungssektor insgesamt abträglich. Ein Off-Benchmark-Engagement in Schuldtiteln der Credit Suisse stellte die grösste Belastung im Berichtszeitraum dar, nachdem das Wertpapier infolge der Übernahme durch die UBS auf null abgeschrieben worden war.

Die Untergewichtung des Energiesektors aufgrund der Merkmale des Fonds in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung leistete erhebliche Renditebeiträge. Petroleos Mexicanos gehörte im Berichtszeitraum zu den Einzelwerten, die den Fonds am meisten belasteten. Die Untergewichtung des Freizeitsektors war eine wesentliche Ursache für die Underperformance, wobei der Kreuzfahrtanbieter Royal Caribbean einen große Belastung darstellte.

Mit Blick auf die Ratings waren die Wertpapierauswahl und die Allokation über alle Rating-Kategorien hinweg im Großen und Ganzen renditesteigernd, mit Ausnahme der Allokation in Investment-Grade-Anleihen, die nicht in der Benchmark vertreten sind. Diese wirkte sich die sich geringfügig belastend aus.

Aus regionaler Sicht wurden durch die Auswahl nordamerikanischer Unternehmensanleihen Überschussrenditen erzielt. Die Auswahl in britischen Unternehmensanleihen wirkte sich negativ auf die Performance aus.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Gegenwärtig sehen wir weiterhin starke US-Daten sowie weitere Anzeichen für eine Desinflation in den USA und Europa. Sollten die Inflationsindikatoren erneut überraschend fallen oder die BIP-Indikatoren überraschend steigen, würden wir erwarten, dass die Zinsmärkte positiv reagieren und die Kreditmärkte sich gut entwickeln. Dennoch bleiben wir wachsam, da die Zentralbanken ihren auf die Konjunkturdaten ausgerichteten geldpolitischen Ansatz beibehalten und sich die Marktstimmung schnell ändern kann.

Aus Unternehmenssicht begann die Gewinnsaison für das zweite Quartal positiv, denn die meisten Unternehmen übertrafen die Schätzungen und gaben Prognosen ab, die die Märkte überwiegend als beruhigend empfanden. Es ist jedoch zu bedenken, dass die Erträge weiterhin zurückgehen, wenn auch langsamer als ursprünglich befürchtet.

Die technischen Faktoren sind weiterhin günstig, denn die High-Yield-Märkte erwiesen sich als robust. Insgesamt hat die Emissionstätigkeit auf den Fremdfinanzierungsmärkten zugenommen, wenn auch nicht in dem Maße wie auf den Märkten für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Das mittelfristige Bewertungsargument für unsere Anlageklasse bleibt bestehen, wobei die höheren Renditen Anlegern ein gutes Polster für vorhersehbare und unvorhersehbare Risiken bieten.

Obwohl unsere aktive Positionierung über alle Strategien hinweg von der jüngsten Markterholung profitiert hat, ziehen wir es vor, Gewinne auf Positionen mit guter Performance mitzunehmen, anstatt höheren Spread-Chancen von Emittenten mit fragwürdigen Fundamentaldaten nachzujagen. Wir bleiben wachsam in Bezug auf die längerfristigen Auswirkungen einer Verschärfung der Kreditbedingungen für unsere Anlageklasse, denn dies war in der Vergangenheit negativ für die Spreads im High-Yield-Segment. Wir rechnen eher mit einem langsamen und stetigen als einem sprunghaften Anstieg der Ausfallraten, da es nur wenige kurzfristige Fälligkeiten und keinen großen Problemsektor auf den europäischen und US-Märkten für Unternehmensanleihen unter Investment Grade gibt.

Was die Positionierung des Portfolios betrifft, sind wir in Bezug auf die relative beta-bereinigte Spread-Duration in den meisten Strategien leicht übergewichtet. Wir bleiben bei Krediten mit einem Rating von CCC und darunter untergewichtet und bevorzugen das Risiko-Rendite-Verhältnis von Unternehmensanleihen mit B-Rating. Wir beteiligen uns selektiv an Gelegenheiten auf dem Primärmarkt, die es uns ermöglichen, mit B und BB bewertete Unternehmensanleihen, die zu besseren Bewertungen ausgegeben werden, hinzuzufügen. Wir finden in allen Sektoren gute Gelegenheiten, meiden aber weiterhin stark fremdfinanzierte oder stark zyklische Unternehmensanleihen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

23. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Markt-

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die Fed Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank waren es 400 Bp., sodass ihr Einlagensatz im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

An den Märkten für verbriefte Kredite weiteten sich die Spreads im Oktober infolge des massiven Angebots an LDIs (Liability-Driven-Investments) erheblich aus. Die Spannen bei AAA reichten von 225 Bp. bis 275 Bp. und bei AA von 350 Bp. bis 425 Bp. Die Spreads haben sich in der verbleibenden Zeit abgeschwächt, sind aber immer noch weit von ihren Höchstständen entfernt. Auf der Angebotsseite wurden in den letzten zwölf Monaten europäische CLOs mit 24.2 Mrd. EUR bewertet, ein Rückgang gegenüber 37.2 Mrd. EUR im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Obwohl die Emissionstätigkeit im Vergleich zu anderen Märkten für festverzinsliche Wertpapiere wie Investment-Grade- (IG) und High-Yield-Anleihen gedämpfter erschien, blieb sie robust.

Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +6.03% (in Euro, brutto). Ausschlaggebend für die Wertentwicklung war der Carry der Anlageklasse, die aufgrund der variablen Verzinsung der Wertpapiere vom Umfeld steigender Zinsen profitiert. Trotz erheblicher Spreadausweitungen während der LDI-Krise sorgte ein taktisches Portfoliomanagement dafür, dass der Fonds von der Schwäche des Marktes profitieren konnte. Infolgedessen war die Kursrendite positiv, wenn auch in geringerem Maße als die des Carry.

Ausblick

Obwohl die Marktvolatilität im Juni nachließ, machte die makroökonomische Volatilität während des gesamten Zeitraums – und während der Finanzkrise in den US-Regionalbanken im März – deutlich, dass eine Sicherheitsmarge bei Anlagen entscheidend ist. Die Strukturen verbriefter Kredite sind robust, und die Anleihen im Investment-Grade-Teil der Kapitalstruktur sind gegen einen Anstieg der Zahlungsausfälle gut abgesichert. Gleichzeitig sind die Bewertungen sowohl auf absoluter Basis als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen attraktiv. Wir setzen weiterhin auf ein breit gefächertes Portfolio, das sich vorwiegend auf variabel verzinsliche, kurzfristige Vermögenswerte konzentriert, die mit hochwertigen Sicherheiten unterlegt sind.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

24. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Nach einer Phase der Preisverwerfungen bei Vermögenswerten haben sich die festverzinslichen Wertpapiere der Schwellenländer im vierten Quartal 2022 und bis ins Jahr 2023 hinein besser entwickelt. Die Benchmark für den Short Duration Aggregate Fund erzielte in den zwölf Monaten bis Ende Juni 2023 eine Rendite von 5.51%. Der Fonds entwickelte sich deutlich besser als die Benchmark und erzielte im selben Zeitraum eine Rendite von 6.50%.

Ein großer Teil der Outperformance ist auf die Bottom-up-Kreditauswahl im Fonds zurückzuführen, zu der vor allem unter Druck stehende Anlagen in Tunesien und Pakistan beitrugen. Trotz der Befürchtungen des Marktes, dass diese Emittenten unter Umstrukturierungen leiden könnten, leisteten beide weiterhin Zahlungen, sodass sich ihre kurzfristigen Schuldverschreibungen gut entwickelten. Unsere Übergewichtung in diesen Titeln trug positiv zur relativen Performance bei. Unsere übergewichtete Allokation in erdölexportierenden Ländern wie Ghana, Nigeria und Oman entwickelte sich ebenfalls gut. Pemex, ein quasi-staatlicher mexikanischer Titel, schnitt ebenfalls relativ gut ab, da die Regierung signalisierte, dass sie das Unternehmen durch eine Refinanzierungsphase begleiten würde.

Andererseits beeinträchtigte unsere Untergewichtung von Titeln wie Sri Lanka, Eskom, Kenia und Kasachstan die Performance, was in erster Linie auf den negativen Carry zurückzuführen war.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

25. BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)

Die Wertentwicklung für den Zeitraum vom 30. Juni 2022 bis zur Auflösung des Fonds am 20. Januar 2023 betrug +7.68%. Die Laufzeitstruktur (Durationsmanagement) erbrachte +148 Basispunkte (Bp.), Staatsanleihen +13 Bp., die Kreditallokation +671 Bp. und Indexderivate -70 Bp.

Innerhalb der Laufzeitstruktur sorgte die Entscheidung, den Fonds während eines Großteils des Berichtszeitraums short in der US-Duration zu positionieren, für den größten Teil des Aufwärtspotenzials. Indexderivate wurden hauptsächlich über CDS-Indizes als Mittel zur Absicherung des Fonds-Beta in Zeiten von erhöhter Volatilität und Marktstress eingesetzt.

Innerhalb der Kreditallokation leisteten hybride Unternehmensanleihen den größten Beitrag zur Performance, dicht gefolgt von nachrangigen Bankschuldtiteln, insbesondere Additional-Tier-1-Papieren (AT1). Tier-2-Banken waren ein kleiner Positiv-Faktor.

In einem Zeitraum, der vor allem durch eine Verengung der Spreads gekennzeichnet war und in dem die Spreads für europäische Unternehmenskredite um -59 Bp. enger wurden, kam die allgemeine Risikobereitschaft, die bis zu Beginn des Jahres vorherrschte, vor allem Wertpapieren mit höherem Beta wie AT1-Titel zugute.

Auf Emittentenebene leistete EDF den größten Beitrag, gefolgt von Commerzbank, Rabobank und Deutsche Bank. Diese Positionen wurden durch Beteiligungen an Rakuten, Nationwide und Credit Suisse ein wenig ausgeglichen.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

26. BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die Fed Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank waren es 400 Bp., sodass ihr Einlagensatz im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

An den Märkten für verbriefte Kredite weiteten sich die Spreads im Oktober infolge des massiven Angebots an LDIs (Liability-Driven-Investments) erheblich aus. Die Spannen bei AAA reichten von 225 Bp. bis 275 Bp. und bei AA von 350 Bp. bis 425 Bp. Die Spreads haben sich in der verbleibenden Zeit abgeschwächt, sind aber immer noch weit von ihren Höchstständen entfernt. Auf der Angebotsseite wurden in den letzten zwölf Monaten europäische CLOs mit 24.2 Mrd. EUR bewertet, ein Rückgang gegenüber 37.2 Mrd. EUR im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Obwohl die Emissionstätigkeit im Vergleich zu anderen Märkten für festverzinsliche Wertpapiere wie Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen gedämpfter erschien, blieb sie robust.

Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +3.79% (in Euro, brutto). Ausschlaggebend für die Wertentwicklung war der Carry der Anlageklasse, die aufgrund der variablen Verzinsung der Wertpapiere vom Umfeld steigender Zinsen profitiert. Trotz erheblicher Spreadausweitungen während der LDI-Krise sorgte ein taktisches Portfoliomanagement dafür, dass der Fonds von der Schwäche des Marktes profitieren konnte. Infolgedessen war die Kursrendite positiv, wenn auch in geringerem Maße als die des Carry.

Ausblick

Obwohl die Marktvolatilität im Juni nachließ, machte die makroökonomische Volatilität während des gesamten Zeitraums – und während der Finanzkrise in den US-Regionalbanken im März – deutlich, dass eine Sicherheitsmarge bei Anlagen entscheidend ist. Die Strukturen verbriefter Kredite sind robust, und die Anleihen im AAA/AA-Bereich der Kapitalstruktur sind gegen einen Anstieg der Zahlungsausfälle gut abgesichert. Gleichzeitig sind die Bewertungen sowohl auf absoluter Basis als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen attraktiv. Wir setzen weiterhin auf ein breit gefächertes Portfolio, das sich auf variabel verzinsliche, kurzfristige Vermögenswerte konzentriert, die mit hochwertigen Sicherheiten unterlegt sind.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

27. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete das Portfolio +2.89%. Ausschlaggebend dafür war eine Kombination aus Entscheidungen zur Laufzeitstruktur (Durationsmanagement) und Credit-Alpha-Positionierung sowohl bei Unternehmens- als auch bei Staatsanleihen.

Innerhalb der Laufzeitstruktur war unser Entschluss, das Portfolio über weite Strecken des Jahres 2022 short in US-Zinsen zu positionieren, der wichtigste treibende Faktor für die positive Performance. Die Short-Position in Japan und die Long-Position im Vereinigten Königreich stellten eine geringfügige Belastung dar; diese war jedoch weitgehend auf die Preisentwicklung im Juni 2023 zurückzuführen. Die Positionen in Lokalwährungen waren über weite Strecken des Jahres gering; trugen jedoch bis zum Ende des Berichtszeitraums +46 Basispunkte bei, was vor allem auf Long-Positionen in Mexiko, Brasilien und Südafrika zurückzuführen war.

Die Positionierung in Fremdwährungen (FX) hatte im Berichtszeitraum größtenteils Performanceeinbußen zur Folge, wobei Positionen im britischen Pfund (Short), in der norwegischen Krone (Long), im mexikanischen Peso (Short) und im südafrikanischen Rand (Long) am schlechtesten abschnitten. Insgesamt war die Positionierung in Fremdwährungen relativ gering, doch die Volatilität aufgrund der großen makroökonomischen Ereignisse beeinflusste das Kursgeschehen im gesamten Berichtszeitraum.

Bei den Krediten generierte das Alpha sowohl von Staats- als auch von Unternehmensanleihen eine positive Performance, während das Beta weitgehend unverändert blieb. Bei den Staatsanleihen sorgte vor allem die Long-Position in Rumänien für einen Aufwärtstrend, da sich die Spreads im Laufe des Jahres 2023 erholten, nachdem es im ersten Quartal 2022 zu einer Ausweitung gekommen war, als Russland in die Ukraine einmarschierte und die Spreads in vielen osteuropäischen Ländern unter Druck gerieten. Eine Long-Position in Mexiko trug ebenfalls zur positiven Performance bei, während lediglich eine Short-Position in Italien die Performance geringfügig schmälerte. Auf Sektorebene im Bereich der Unternehmensanleihen erzielten Banken, Kommunikation, nicht-zyklische Konsumgüter und Transportwesen eine positive Wertentwicklung, während sich zyklische Konsumgüter und unsere Absicherungsstrategien, die sowohl über europäische als auch über US-amerikanische CDS-Indizes umgesetzt wurden, negativ auswirkten.

Auf Emittentenebene leistete Abertis den größten Beitrag, gefolgt von BNP Paribas, WarnerMedia und UniCredit. Zu den größten Belastungen gehörten Rakuten, Intesa Sanpaolo und SBB.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von +0.11%, was der Rendite der Benchmark entsprach.

Die unveränderte Marktrendite (Benchmark) ist darauf zurückzuführen, dass die engeren Spreads der Unternehmensanleihen und die Rendite bzw. die Erträge des Fonds den aggressiven Anstieg der zugrunde liegenden deutschen Bundesanleihenrenditen ausgleichen konnten. Dieser Anstieg betraf die kurzen Laufzeiten in besonderem Maße, da der Markt stärkere Zinserhöhungen der EZB einpreiste.

Die Top-Down-Risikopositionierung bei Unternehmensanleihen war zuträglich, da das Gesamtrisiko des Fonds im Vergleich zur Benchmark größtenteils Long-Positionen aufwies und somit von der Spreadverengung profitierte. Nachdem wir in der Mitte des letzten Jahres eine neutrale Risikoposition vertreten hatten, gingen wir im September zu einer etwas optimistischeren Sicht über, die uns zu einer leicht erhöhten Risikoposition veranlasste. Diese Tendenz behielten wir für den restlichen Berichtszeitraum bei und handelten zugleich taktisch, um von der von uns wahrgenommenen Volatilität zu profitieren. Die Bottom-up-Positionierung in Sektoren und Emittenten war jedoch ungünstiger und machte einen Teil der Top-down-Gewinne wieder wett. Die negative Entwicklung ist vor allem auf unsere Übergewichtung von vorrangigen und nachrangigen Bankanleihen zurückzuführen, die Ende 2022 und erneut im März aufgrund der Turbulenzen im Bankensektor, als der Markt mit Problemen im Zusammenhang mit US-Regionalbanken und der Credit Suisse in Europa zu kämpfen hatte, eine Underperformance erzielten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die Fed zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass die Fed zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die EZB auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter, denn angesichts des wahrscheinlich von nun an abnehmenden Preisdrucks könnte die eher zurückhaltende Bank of England den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir gegebenenfalls eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die Bank of Japan ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten, auch wenn wir dieses Risiko nicht in den Fonds aufnehmen würden.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird. Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

29. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher. Allerdings ist auch zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung. Unterstützt wurde sie durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum betrug +4.49%. Das dritte Quartal 2022 war geringfügig negativ, was vor allem auf die Entwicklung im September zurückzuführen ist, die hauptsächlich durch eine Kombination aus einer Ausweitung der Spreads – aufgrund der höher als erwartetausfallenden Inflationszahlen (und den daraus resultierenden Zinserhöhungen der Zentralbank) – und einem desaströsen Mini-Haushalt im Vereinigten Königreich bedingt war, der eine Vertrauenskrise auslöste. Das vierte Quartal 2022 und das erste Quartal 2023 waren aus Sicht der Risikoeinschätzung überwiegend positiv, was zu soliden Renditen für die Strategie führte, wohingegen das zweite Quartal 2023 etwas durchwachsener ausfiel. Auf Einzeltitelebene leisteten unter anderem Terna, die Deutsche Bahn und Verallia erhebliche Beiträge. Clariane war der einzige Wert, der sich belastend auf die Performance auswirkte.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

29. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)

Ausblick

Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere zeigten weiterhin ein gemischtes Bild, wobei sich die Spreads für Unternehmensanleihen verengten und die Renditen von Staatsanleihen der Kernländer wieder anstiegen. Investment-Grade-Unternehmensanleihen (IG) in US-Dollar schnitten weiterhin besser ab als IG-Unternehmensanleihen in Euro, obwohl die 10-jährigen US-Treasuries hinter den Bundesanleihen zurückblieben. In einem Monat, der angesichts der geringen Berichterstattung und der schwachen Handelstätigkeit im Sommer durch anhaltend niedrige Volatilität und ein ruhiges Emissionsgeschäft gerägt war, erzielten Titel mit höherem Beta eine Outperformance.

Die US-Zinsmärkte preisen bereits ein, dass die Fed ihren Zinserhöhungszyklus abgeschlossen hat und bis Ende 2024 Zinssenkungen um 100 Bp. vornehmen wird. In Europa ist das Bild etwas gemischter, denn der Markt preist mit einer Wahrscheinlichkeit von knapp über 50% noch eine weitere Zinserhöhung ein. Im Vereinigten Königreich scheinen die Zinsanhebungen noch lange nicht abgeschlossen, da derzeit weitere 85 Bp. eingepreist sind, obwohl die Bank of England im Vormonat bereits eine Anhebung um 50 Bp. vorgenommen hatte.

Historisch gesehen ist der Juli ein konstruktiver Monat für die Kreditspreads. Dieser Trend macht sich auch in diesem Jahr wieder bemerkbar. Es wurden nur wenige neue Anleihen emittiert und Käufer von Renditepapieren drängten auf den Markt, was zu einer Verengung der Spreads führte. Unsere geringere Allokation in US-Unternehmensanleihen kostete uns in diesem Monat, in dem diese Papiere überdurchschnittlich abschnitten, etwas Performancepotenzial. Wir bevorzugen jedoch nach wie vor ein stärkeres Engagement in Baranleihen europäischer Unternehmen, da die europäischen Kreditspreads immer noch etwa 25 Bp. über dem Zehnjahresdurchschnitt liegen, während die Spreads in den USA innerhalb ihres Zehnjahresdurchschnitts gehandelt werden. Diese Dynamik zeigt sich auch in der Wechselkursentwicklung und in den Indizes zur Finanzlage. Das Verhältnis zwischen den Spreads in Europa und den USA dürfte sich normalisieren, was die Grundlage für eine Outperformance der Strategie bis zum Ende des Jahres bilden dürfte.

Aufgrund der relativen Outperformance von Anlagen mit hohem Beta gegenüber Anlagen mit niedrigem Beta haben wir unser Engagement in Hochzinsanleihen im Rahmen des jüngsten Marktanstiegs weiter reduziert.

Insgesamt ist die Gesamtrenditedynamik für die Strategie weiterhin konstruktiv, da sich eine Reihe von Renditetreibern allmählich angleichen. Wie bereits erwähnt, werden sich die Spreads europäischer Unternehmen aller Voraussicht nach überdurchschnittlich entwickeln, und da es Anzeichen dafür gibt, dass die Anleihenzinsen in den Kernländern ihren Höhepunkt erreicht haben oder kurz davor stehen, könnte es bis zum Jahresende Rückenwind für die Anlageklasse geben.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

30. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Marktrückblick
Zu Beginn dieses Straffungszyklus waren die Bilanzen der Verbraucher und der Unternehmen in einer wesentlich besseren Verfassung. Folglich ließ die erwartete Verlangsamung viel länger auf sich warten. Zugleich erwies sich die Inflation als hartnäckiger, was die Zentralbanken dazu veranlasste, die Geldpolitik im Laufe des Jahres stärker zu straffen als von den Märkten erwartet. Infolgedessen stiegen die Renditen kurzfristiger Anleihen deutlich über die Renditen längerfristiger Anleihen. Das Einpreisen einer stärkeren Belastung zum jetzigen Zeitpunkt würde hier im Laufe der Zeit zu einer niedrigeren Inflation und niedrigeren Zinsen führen. Dies ist ein Beispiel für eine inverse Renditekurve.

Das erste Quartal 2023 war eines der volatilsten seit Jahrzehnten, vor allem im März, als eine Reihe von Zahlungsausfällen von US-Regionalbanken und der eilig eingefädelte Verkauf der Credit Suisse eine starke „Flucht in Qualität", d. h. in sichere Staatsanleihen, auslöste. Dies führte zu einem starken Rückgang der kurzfristigen Renditen. Mit der Zeit und der Beruhigung der Lage unter den Banken konzentrierten sich die Märkte jedoch wieder auf die zugrundeliegende Stärke der großen Volkswirtschaften, die weiterhin kaum Anzeichen für eine Abschwächung des Wachstums, der Kerninflation oder der nach wie vor robusten Arbeitsmärkte zeigten.

Der Anstieg der Kernrenditen im Berichtszeitraum führte zu einer negativen Jahresrendite, da die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe um 106 Basispunkte (Bp.) stieg, während die Rendite von US Treasuries um 82 Bp. auf 3.84% zulegte. Die Kreditspreads entwickelten sich besser und trugen dazu bei, einen Teil dieser Schwäche auszugleichen, wobei sich die Spreads von weltweiten Staatsanleihen um 55 Bp. auf 117 Bp. verengten.

Performance

Die Performance war über den Zeitraum seit Auflegung (5. Juli 2022) bis Ende Juni 2023 mit +1.21% gegenüber der Benchmarkrendite von -0.67% solide und entspricht einer Outperformance von +188 Bp.

Im Hinblick auf die Überschussrendite war die Laufzeitstruktur (Duration) für die Hälfte des Alphas verantwortlich, wobei der Beitrag gleichmäßig auf G10- und Nicht-G10-Märkte verteilt war. Die Wahrnehmung eher taktischer Gelegenheiten bei den europäischen Kernanleihen wirkte sich positiv aus. Der Fonds hielt eine strukturelle Short-Position in Japan, in der Erwartung, dass die Bank of Japan (BoJ) die Zinskurvenkontrolle beendet, da die Inflation in Japan inzwischen deutlich zugenommen hat. Obwohl sich dies im Berichtszeitraum negativ ausgewirkt hat, neigen wir zu der Ansicht, dass es nur eine Frage der Zeit ist, bis die BoJ ihre lockere Geldpolitik aufgibt. Aufgrund der Überzeugung, dass die Bank of England (BoE) den derzeit vom Markt eingepreisten aggressiven Zinserhöhungskurs nicht weiterverfolgen wird, hat der Fonds zuletzt eine Long-Position am kurzen Ende der britischen Zinskurve aufgebaut. Wir sind zwar etwas zu früh eingestiegen, was sich negativ auf die Performance im Berichtszeitraum ausgewirkt hat, haben die Position aber in der Folgezeit aufgestockt, da wir letztlich mit einem Rückgang der Inflation und der Zinserwartungen in den kommenden Monaten rechnen.

Die Staatsanleihenkomponente schnitt gut ab, da die Strategie eine Untergewichtung der Industrieländer vorsah, die kaum zusätzliche Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen boten. Gleichzeitig bestand die Strategie darin, das Risiko durch eine Übergewichtung der von uns bevorzugten Schwellenländeranleihen in Hartwährung abzubilden. Dazu gehörten Rumänien und Mexiko, wo es im Berichtszeitraum zu einer deutlichen Spreadverengung kam.

Auch bei den Unternehmensanleihen gab es Aufwärtsentwicklungen, die vor allem aus der Übergewichtung von Finanztiteln resultierten, da steigende Zinsen die Nettozinsmargen (Rentabilität) der Banken verbessern dürften. Aufgrund des stark regulierten Rahmens, in dem Banken arbeiten müssen, sind sie unseres Erachtens in einer viel besseren Position, um auch schwierige Zeiten zu überstehen. Abseits des Bankensektors leistete EDF einen großen Beitrag.

Lediglich die aktive Devisenpositionierung hat sich negativ ausgewirkt. Hier entwickelten sich eine frühere Position in der norwegischen Krone, die aktuellen Positionen im britischen Pfund, wo der Fonds eine Short-Position hält, und eine Long-Position im japanischen Yen unterdurchschnittlich.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

30. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) (Fortsetzung)

Ausblick

Mit Beginn des zweiten Halbjahrs 2023 ist die Entwicklung von Inflation und Wachstum weiterhin ein Thema, das die Märkte bewegt, da die Geldpolitik und die Aussichten für die Anlagerenditen letztlich davon abhängig sind. Das weitere Vorgehen der Zentralbanken könnte davon abhängen, was stärker zurückgeht – die Inflation oder das Wachstum. Die Situation ist nach wie vor ungewiss. Sowohl bei der Inflation als auch beim Wachstum gibt es Anzeichen für einen Rückgang, doch die Inflation ist noch immer unangenehm hoch. Die bisherige Straffung der Geldpolitik wird sich in den kommenden Monaten sicherlich weiter auf das Wachstum auswirken, aber es scheint, dass die Verzögerung der Geldpolitik länger sein könnte als in früheren Zinserhöhungszyklen. Derzeit gehen wir davon aus, dass das Wachstum in der zweiten Jahreshälfte zum Stillstand kommen wird, und auch die Aussichten für 2024 erscheinen pessimistisch.

Gegenwärtig scheinen die US-Daten die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinserhöhung durch die US-Notenbank (Fed) zu erhöhen, wodurch der effektive Leitzins auf 5.35% steigen würde. Wir gehen davon aus, dass sie zumindest in den nächsten sechs Monaten daran festhalten wird. Erst 2024 ist mit der Möglichkeit von Zinssenkungen zu rechnen, falls die Preisstabilität wiederhergestellt wird. Daher erachten wir die US-Zinsen hier als angemessen bewertet, auch wenn wir tendenziell zu einer längeren Duration tendieren, sollten die 10-jährigen Treasury-Renditen über 4% steigen. Dies liegt zum Teil daran, dass – wie bereits zu beobachten war – die Märkte offenbar eine Erhöhung der Duration anstreben, sobald es Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungszyklus der Fed gibt. Auch die europäischen Zinssätze scheinen im Moment noch angemessen zu sein. Wachstum und Inflation zeigen Anzeichen einer Verlangsamung in der Eurozone, aber wir würden die Aussichten für die EU nicht zu pessimistisch einschätzen. Wir gehen davon aus, dass die Europäische Zentralbank auf ihrer Juli-Sitzung die Zinsen um 25 Bp. anheben wird und dann möglicherweise ihre Zinsschritte bei 3.75% aussetzt. Für eine taktische Long-Position sind die britischen Zinsen am kurzen Ende interessanter. Da sich der Preisdruck von nun an wahrscheinlich abschwächen wird, könnte die eher zurückhaltende BoE den Markt enttäuschen, der in diesem Jahr weitere Zinserhöhungen von 125 Bp. erwartet. Mit unserem Engagament in Japan behalten wir eine weitere strategische Tendenz zu kurzen Zinssätzen bei. Da sich dort die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch befindet, erwarten wir, dass die BoJ ihre Obergrenze für die Zinskurvenkontrolle weiter korrigieren wird. Dies könnte auch umfassendere Auswirkungen auf die globalen Renditen haben und sich sogar auf Risikoanlagen auswirken – es ist also wichtig, die Entwicklungen hier genau zu beobachten.

Derzeit sind wir nicht fest in Call-Optionen auf Staatsanleihen der europäischen Peripherieländer engagiert. Im Bereich der Schwellenländer bleiben wir bei ausgewählten stabilen BBB-Titeln, allen voran Mexiko und Rumänien, konstruktiv.

Bei den Unternehmensanleihen bleiben wir für Investment-Grade-Unternehmensanleihen moderat optimistisch, wenn auch angesichts der Wachstumsunsicherheiten vorerst mit einer Tendenz zu höher bewerteten/weniger zyklischen Emittenten. Anfang 2023 zeigte sich, dass angesichts der höheren Renditen und der breiteren Spreads eine solide Anlegernachfrage besteht. Obwohl die von den Banken ausgelösten Turbulenzen im März zu einer Pause bei den Mittelzuflüssen geführt haben, halten wir das technische Umfeld für die Anlageklasse für günstig, da die Risikopositionierung der Anleger gering zu sein scheint. Was die Fundamentaldaten betrifft, so sind die Bilanzen in relativ guter Verfassung, und das Risiko einer Migration in High-Yield-Anleihen dürfte sich in Grenzen halten, wenngleich das Wachstum von nun an enttäuschend ausfallen dürfte. Darüber hinaus erscheinen Banken in unseren Augen jetzt noch günstiger, und obwohl es einige Zeit dauern könnte, bis der Sektor wieder zu alter Stärke zurückfindet, erwarten wir in der zweiten Jahreshälfte eine Outperformance des Bankensektors. Dazu trägt auch die Tatsache bei, dass sich höhere Zinsen und eine relativ gute Kreditqualität weiterhin positiv in ihren Erträgen niederschlagen werden und dass das zuletzt hohe Neuemissionsvolumen bis zum Sommer zurückgehen wird.

Wie im März zu beobachten war, führt das unsichere Wachstums-, Inflations- und politische Umfeld generell nicht nur zu Volatilität, die im Handel taktisch eingesetzt werden kann, sondern auch zu einer Streuung der Bottom-up-Performance der Sektoren und Emittenten, da die Analysten versuchen, die Auswirkungen von höheren Rohstoffpreisen, unterschiedlichen Wachstumspfaden und Veränderungen in der Geld- und Fiskalpolitik auf ihre Titel zu bewerten.

Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

31. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Marktrückblick

Der untersuchte Zwölfmonatszeitraum war durch eine überraschend hartnäckige Inflation und ein wohl auch über den Erwartungen liegendes Wachstum gekennzeichnet. Die Inflationsdynamik hat dazu geführt, dass die großen Zentralbanken ihre Zinssätze immer wieder angehoben haben. So nahm beispielsweise die US-Notenbank (Fed) Erhöhungen von fast 400 Basispunkten (Bp.) auf einen effektiven Zinssatz von knapp über 5% vor; bei der Europäischen Zentralbank (EZB) waren es 400 Bp., sodass der Einlagensatz der EZB im Berichtszeitraum von -0,5% auf 3,50% anstieg.

Obwohl die Renditen von Staatsanleihen bereits Ende Juni aggressiv angehoben wurden, hat die anhaltende Zurückhaltung der Zentralbanken in den letzten zwölf Monaten zu einem kontinuierlichen Anstieg sowohl der Renditen von US-Treasuries als auch der von deutschen Bundesanleihen geführt, was die Renditen der Benchmark-Anleihen belastete. Im zehnjährigen Laufzeitensegment schlossen beispielsweise zehnjährige Treasuries mehr als 80 Bp. höher und Bundesanleihen über 100 Bp. höher; allerdings ist hier zu beachten, dass der Ausverkauf bei den kürzeren Laufzeiten aggressiver war, da sich die Kurven stark abflachten.

Trotz höherer Renditen von Staatsanleihen haben sich die Benchmarkrenditen wesentlich besser gehalten als im vorangegangenen Zwölfmonatszeitraum, was darauf zurückzuführen ist, dass sich die Spreads zwischen Unternehmen und Unternehmensanleihen wieder verengt haben und die Ausgangssituation für die zugrunde liegenden Renditen oder Erträge natürlich wesentlich besser war. Die Spreads europäischer Unternehmensanleihen verringerten sich um 51 Bp. auf 161 Bp. und die von US-Unternehmen um 34 Bp. auf 130 Bp. Diese Verengung der Spreads bedeutet eine Erholung um etwa die Hälfte der in den vorangegangenen zwölf Monaten beobachteten Spreadausweitung und wurde durch das unerwartet gute Wachstumsergebnis sowie die gestiegene Nachfrage nach festverzinslichen Anlagen angesichts des höheren Renditeniveaus unterstützt. Die Verengung der Spreads war jedoch nicht ganz unproblematisch, da die Turbulenzen im Bankensektor im März zu einer deutlichen Umkehrung der Spreads führten, bevor die Verengung im zweiten Quartal wieder einsetzte.

Performance

Der Fonds wurde am 7. Juni 2023 aufgelegt. Performanceberechnungen sind ausschließlich für volle Monate verfügbar.

Ausblick

Die fundamentale Stärke des Bankensektors stimmt uns weiterhin zuversichtlich, zumal die europäischen Banken nach wie vor gut vorsorgen und auch weiterhin vom steigenden Zinsumfeld profitieren dürften. Die anstehenden Ergebnisse für das zweite Quartal dürften den Märkten erneut deutlich signalisieren, dass die Banken nach wie vor ein Stück weit fehlbewertet sind. Die Spreads, die sich in den Banken widerspiegeln, scheinen im Widerspruch zu den Fundamentaldaten zu stehen, und die Anleger sollten sich davor hüten, bei aufkommenden Turbulenzen in der Weltwirtschaft und auf den Finanzmärkten von einer globalen Finanzkrise auszugehen. Was die weniger regulierten kleineren US-Banken betrifft, so ist klar, dass einige ihrer Geschäftsmodelle bei weitem nicht so diversifiziert oder robust waren wie die ihrer größeren, stärker regulierten Pendants. Die Situation in Europa ist jedoch deutlich anders. Die Entscheidung der Regulierungsbehörden, sich vom Vorgehen in der Schweiz zu distanzieren, über die kurzfristige Volatilität hinauszusehen und es den Banken zu ermöglichen, ihre Aktienrückkaufprogramme fortzusetzen, stimmte uns zuversichtlich. Wir denken, dass dies wichtig ist, um sowohl die Stärke des Sektors als auch das Vertrauen der Regulierungsbehörden in diese, ihrer Einschätzung nach vorhandene, Stärke zu unterstreichen.

Die fundamentale Widerstandsfähigkeit der Banken spiegelt sich nicht vollständig in den Bewertungen wider, was nach wie vor eine Enttäuschung darstellt, aber wir sind zuversichtlich, dass sich dies mit der Zeit ändert. Selbst in Anbetracht einer möglichen Rezession wird der Sektor den wirtschaftlichen Abschwung aus einer Position der Stärke heraus angehen und vielleicht die beste Position einnehmen, in der er sich in dieser Phase des Zyklus jemals befand. Ein leichter Unterschied in dieser Rezession besteht darin, dass die Zentralbanken die Zinssätze anheben, um die Inflation zu bekämpfen, was aus der Ertragsperspektive einer Bank hilfreich ist und einen gewissen Schutz vor einer Verschlechterung der Qualität der Vermögenswerte bieten dürfte. Das Kapitalniveau ist weiterhin so hoch wie nie zuvor, während der Bestand an notleidenden Krediten nahe dem Tiefststand liegt. Wir sind uns zwar bewusst, dass diese Faktoren in Stresszeiten oft übersehen werden, doch die Fundamentaldaten setzen sich letztendlich immer durch. So sind wir der Meinung, dass die Additional-Tier-1-Anleihen (AT1) europäischer Banken den Anlegern angesichts des weiterhin schwierigen makroökonomischen Umfelds wahrscheinlich Aufwärtspotenzial bieten werden. Der Haircut der Credit Suisse bedeutet zwar, dass die Risikoprämien höher sein sollten, doch scheint dies bereits in den Bewertungen berücksichtigt zu sein. Die Renditen europäischer AT1-Papiere liegen auf einem Niveau, das nahe an den Eigenkapitalkosten liegt und in der Vergangenheit zu attraktiven mittelfristigen Renditen geführt hat.

Prüfungsvermerk
An die Aktionäre von
BlueBay Funds

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	3,515	3,129,299	0.65
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/04/32	USD	3,580	3,026,800	0.63
					6,156,099	1.28
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	1.50%	09/07/35	USD	11,412	3,441,865	0.72
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	24,960	8,037,618	1.67
YPF SA	8.50%	28/07/25	USD	2,891	2,642,172	0.55
					14,121,655	2.94
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	7.15%	26/03/25	USD	2,475	2,507,323	0.52
BAHRAIN						
Bahrainische internationale Staatsanleihe	6.00%	19/09/44	USD	2,525	2,017,323	0.42
KAIMANINSELN						
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	4,490	4,453,047	0.93
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	07/05/41	USD	3,868	2,910,167	0.61
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.34%	07/03/42	USD	3,320	2,958,120	0.62
Chilenische internationale Staatsanleihe	1.25%	22/01/51	EUR	3,900	2,231,759	0.46
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.00%	31/01/52	USD	2,815	2,300,995	0.48
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	950	939,260	0.19
					11,340,301	2.36
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.25%	22/04/32	USD	4,885	3,619,517	0.76
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	20/04/33	USD	4,675	4,770,323	0.99
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,195	2,173,379	0.45
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	642	438,903	0.09
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	3,643	2,402,559	0.50
					13,404,681	2.79
COSTA RICA						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	6.55%	03/04/34	USD	2,310	2,321,481	0.48
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	27/01/25	USD	4,776	4,709,351	0.98

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (Fortsetzung)						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	2,300	2,296,286	0.48
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/60	USD	7,822	6,067,916	1.26
					13,073,553	2.72
ECUADOR						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	2.50%	31/07/35	USD	12,018	4,205,307	0.88
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	2,873	1,890,046	0.39
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	7,728	3,996,690	0.83
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.70%	01/03/49	USD	1,100	595,029	0.13
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	16/02/61	USD	5,020	2,528,373	0.53
					9,010,138	1.88
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,287	764,619	0.16
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,252	719,900	0.15
					1,484,519	0.31
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.63%	16/05/29	USD	3,743	1,612,803	0.33
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.63%	07/04/34	USD	3,858	1,664,033	0.35
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.88%	07/05/42	USD	2,625	1,085,805	0.23
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.95%	26/03/51	USD	2,868	1,199,225	0.25
					5,561,866	1.16
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	2,640	2,662,440	0.55
UNGARN						
Ungarische internationale Staatsanleihe	3.13%	21/09/51	USD	5,735	3,586,755	0.75
INDONESIEN						
Indonesische internationale Staatsanleihe	1.30%	23/03/34	EUR	3,565	2,872,567	0.60
Indonesische internationale Staatsanleihe	3.35%	12/03/71	USD	5,475	3,785,935	0.79
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3.80%	23/06/50	USD	4,130	3,282,276	0.68
					9,940,778	2.07

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRAK						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	3,676	3,384,277	0.70
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	6,099	4,910,264	1.02
JORDANIEN						
Jordanische internationale Staatsanleihe	7.38%	10/10/47	USD	2,800	2,419,816	0.50
KASACHSTAN						
Kasachische internationale Staatsanleihe	4.88%	14/10/44	USD	3,833	3,459,647	0.72
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.38%	09/03/20[β]	USD	12,821	869,007	0.18
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	5.80%	14/04/20[β]	USD	1,268	85,894	0.02
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.15%	19/06/20[β]	USD	3,762	253,935	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	12/04/21[β]	USD	3,396	227,804	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.10%	04/10/22[β]	USD	2,316	159,225	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.00%	27/01/23[β]	USD	2,197	151,044	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	17/05/34	USD	694	47,005	0.01
					1,793,914	0.37
LUXEMBURG						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	3,080	3,150,363	0.66
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	2,200	2,282,247	0.47
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	3,540	3,644,890	0.76
					9,077,500	1.89
MEXIKO						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	3,605	3,244,969	0.68
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	6,633	5,756,449	1.20
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.40%	09/02/28	USD	2,440	2,484,688	0.52
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	19/05/33	USD	2,710	2,594,120	0.54
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.35%	09/02/35	USD	2,885	3,035,381	0.63
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	5,800	5,924,700	1.23
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.77%	24/05/61	USD	12,075	8,266,666	1.72
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	6,576	3,993,572	0.83
					35,300,545	7.35
NIEDERLANDE						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	3,280	2,960,184	0.62

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	6,150	5,140,047	1.07
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	3,941	3,312,745	0.69
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	3,145	2,488,922	0.52
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	28/11/47	USD	3,010	2,145,799	0.45
					13,087,513	2.73
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	2,325	2,595,221	0.54
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.88%	01/02/25	USD	3,840	3,785,549	0.79
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	28/10/27	USD	6,039	6,252,690	1.30
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	12,710	12,241,255	2.55
Omanische internationale Staatsanleihe	7.00%	25/01/51	USD	3,480	3,455,814	0.72
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	3,890	3,695,228	0.77
					29,430,536	6.13
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	916	503,163	0.11
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	5,504	2,702,602	0.56
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	8,246	3,803,096	0.79
					7,008,861	1.46
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.40%	14/02/35	USD	3,700	3,858,860	0.80
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.85%	28/03/54	USD	1,310	1,365,013	0.29
					5,223,873	1.09
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	4,331	3,730,788	0.78
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,070	2,057,063	0.43
Polnische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/11/32	USD	2,010	2,110,008	0.44
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	2,590	2,783,262	0.58

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
POLEN (Fortsetzung)						
Polnische internationale Staatsanleihe	5.50%	04/04/53	USD	2,620	2,639,571	0.55
					9,589,904	2.00
KATAR						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.82%	14/03/49	USD	2,863	2,758,042	0.58
Katarische internationale Staatsanleihe	4.40%	16/04/50	USD	3,332	3,036,635	0.63
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,640	2,023,362	0.42
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	2,817	2,070,763	0.43
					9,888,802	2.06
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	1,208	932,454	0.20
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	3,199	2,131,252	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	5,659	3,804,986	0.79
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	3,059	2,098,855	0.44
					8,967,547	1.87
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	2.05%	23/09/36	EUR	3,605	2,418,121	0.50
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	1,853	1,827,215	0.38
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	4,190	3,696,167	0.77
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	3,266	2,328,331	0.48
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	4,149	2,771,387	0.58
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	435	367,118	0.08
					10,990,218	2.29
SRI LANKA						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	5.75%	18/04/23[β]	USD	255	113,573	0.02
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.85%	14/03/24	USD	2,803	1,247,461	0.26
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.35%	28/06/24	USD	348	155,904	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.83%	18/07/26	USD	1,905	882,796	0.18
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.20%	11/05/27	USD	3,115	1,378,045	0.29
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.75%	18/04/28	USD	1,333	589,706	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.85%	14/03/29	USD	1,665	740,850	0.16

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SRI LANKA (Fortsetzung)						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.55%	28/03/30	USD	1,617	715,345	0.15
					5,823,680	1.21
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.75%	31/10/23	EUR	1,048	1,063,332	0.22
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	4,020	3,649,309	0.76
					4,712,641	0.98
TÜRKEI						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	1,810	1,725,582	0.36
Türkische internationale Staatsanleihe	9.38%	19/01/33	USD	5,090	5,117,562	1.06
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	14,110	9,079,291	1.89
Türkische internationale Staatsanleihe	5.75%	11/05/47	USD	11,616	7,970,493	1.66
					23,892,928	4.97
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	3,232	782,580	0.16
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	15,281	3,587,215	0.75
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	4,744	1,914,204	0.40
					6,283,999	1.31
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	3.13%	30/09/49	USD	4,915	3,607,094	0.75
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	3,499	2,138,746	0.44
Finanzministerium Sharjah	6.50%	23/11/32	USD	3,940	4,063,125	0.85
Finanzministerium Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	7,258	4,663,882	0.97
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	1,820	1,916,105	0.40
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	1,600	1,548,000	0.32
					17,936,952	3.73
USBEKISTAN						
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	2,710	2,186,970	0.45
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	5,985	4,982,512	1.04
					7,169,482	1.49
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20[β]	USD	12,676	5,282,515	1.10
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19[β]	USD	3,970	271,945	0.06
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24	USD	3,927	333,795	0.07

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VENEZUELA (Fortsetzung)						
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	11.75%	21/10/26	USD	7,685	653,225	0.13
					6,541,480	1.36
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	5.38%	20/09/22[β]	USD	11,521	6,112,582	1.27
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.50%	14/04/24	USD	1,864	1,094,364	0.23
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	562	326,887	0.07
					7,533,833	1.57
ANLEIHEN INSGESAMT					**351,979,792**	**73.28**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**351,979,792**	**73.28**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Provincia de Buenos Aires, S/U	5.25%	01/09/37	USD	6,065	2,336,606	0.49
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	2,143	2,079,097	0.43
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	1,342	1,266,989	0.26
					5,682,692	1.18
BRASILIEN						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	4.75%	14/01/50	USD	3,106	2,294,356	0.48
KAIMANINSELN						
KSA Sukuk Ltd	4.51%	22/05/33	USD	1,008	990,360	0.21
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	2,979	2,020,343	0.42
					3,010,703	0.63
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	4,360	4,331,638	0.90
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	5,230	3,508,938	0.73
					7,840,576	1.63
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	3,070	3,011,839	0.63
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/06/45	USD	6,325	4,410,960	0.92
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.13%	15/05/51	USD	2,180	1,311,401	0.27
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	15/02/61	USD	6,935	3,901,839	0.81
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	2,510	2,516,275	0.52
					15,152,314	3.15

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	3,170	2,204,212	0.46
GEORGIEN						
Georgische internationale Staatsanleihe	2.75%	22/04/26	USD	2,735	2,463,907	0.51
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	4,265	3,447,634	0.72
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	2,911	2,475,808	0.51
MEXIKO						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	3,705	3,338,298	0.70
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	16,351	9,432,483	1.96
					12,770,781	2.66
MAROKKO						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	5.95%	08/03/28	USD	1,900	1,921,365	0.40
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	595	275,119	0.06
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.50%	01/04/56	USD	1,273	952,058	0.20
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	7,244	4,802,518	1.00
					5,754,576	1.20
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	2,910	2,914,333	0.61
PERU						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	5,424	4,671,149	0.97
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.61%	13/04/33	USD	2,906	3,071,119	0.64
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.00%	17/07/33	USD	2,240	2,272,547	0.47
Philippinische internationale Staatsanleihe	2.95%	05/05/45	USD	5,377	3,851,841	0.80
					9,195,507	1.91
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	3,308	2,600,521	0.54

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	1,812	1,805,758	0.38
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	880	876,700	0.18
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	6,991	6,831,722	1.42
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	7,405	314,706	0.07
ANLEIHEN INSGESAMT					**94,504,439**	**19.67**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**94,504,439**	**19.67**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 580,329,157)*					**446,484,231**	**92.95**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**33,855,482**	**7.05**
Nettovermögen insgesamt					**480,339,713**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,958	1,982,475	0.72
DÄNEMARK						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	1,132	1,111,797	0.40
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	487	487,099	0.18
					1,598,896	0.58
FINNLAND						
Balder Finland OYJ	1.00%	18/01/27	EUR	699	527,044	0.19
Balder Finland OYJ	1.00%	20/01/29	EUR	1,000	638,370	0.23
PHM Group Holding Oy 144A	4.75%	18/06/26	EUR	1,424	1,305,132	0.48
SBB Treasury OYJ	1.13%	26/11/29	EUR	2,268	1,331,760	0.49
					3,802,306	1.39
FRANKREICH						
Altice France SA/France	5.88%	01/02/27	EUR	651	543,385	0.20
Altice France SA/France	3.38%	15/01/28	EUR	551	403,522	0.15
Altice France SA/France	4.25%	15/10/29	EUR	3,471	2,506,451	0.91
Banijay Entertainment SASU	3.50%	01/03/25	EUR	899	880,188	0.32
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,117	1,113,221	0.41
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	1,364	1,213,222	0.44
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	2,539	2,075,369	0.76
Chrome Bidco SASU	3.50%	31/05/28	EUR	1,271	1,072,371	0.39
Emeria SASU	3.38%	31/03/28	EUR	1,688	1,360,781	0.50
Forvia	7.25%	15/06/26	EUR	1,120	1,166,900	0.42
Forvia	2.75%	15/02/27	EUR	1,007	914,523	0.33
Forvia	2.38%	15/06/27	EUR	1,388	1,226,107	0.45
Forvia	3.75%	15/06/28	EUR	430	390,501	0.14
Iliad Holding SASU	5.13%	15/10/26	EUR	910	871,885	0.32
Iliad Holding SASU	5.63%	15/10/28	EUR	2,788	2,588,449	0.94
iliad SA	5.38%	14/06/27	EUR	800	791,506	0.29
iliad SA	1.88%	11/02/28	EUR	1,400	1,195,435	0.44
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	1,336	1,282,760	0.47
Parts Europe SA, FRB	7.20%	20/07/27	EUR	2,526	2,537,114	0.93
					24,133,690	8.81
DEUTSCHLAND						
Bundesschatzanweisungen	2.80%	12/06/25	EUR	13,817	13,715,397	5.01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4.38%	15/01/28	EUR	906	831,686	0.30
Commerzbank AG	1.25%	23/10/23	EUR	900	893,111	0.33
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,600	2,377,734	0.87
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	1.88%	15/10/24	EUR	1,400	1,046,360	0.38
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	800	795,005	0.29
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	1,600	1,528,451	0.56
Deutsche Lufthansa AG	3.50%	14/07/29	EUR	2,100	1,906,729	0.70
DIC Asset AG	2.25%	22/09/26	EUR	2,400	1,474,464	0.54
Gruenenthal GmbH	3.63%	15/11/26	EUR	805	759,614	0.28
Gruenenthal GmbH	6.75%	15/05/30	EUR	2,127	2,177,623	0.79
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.75%	15/09/26	EUR	743	695,214	0.25
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	1,820	1,881,170	0.69
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	2,801	2,793,871	1.02
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	1,587	1,398,215	0.51
Peach Property Finance GmbH	4.38%	15/11/25	EUR	2,131	1,651,525	0.60
Schaeffler AG	1.88%	26/03/24	EUR	3,000	2,948,679	1.08
Tele Columbus AG	3.88%	02/05/25	EUR	1,530	1,040,400	0.38
TUI Cruises GmbH	6.50%	15/05/26	EUR	1,524	1,413,510	0.52
ZF Finance GmbH	2.00%	06/05/27	EUR	1,100	959,843	0.35
ZF Finance GmbH	2.25%	03/05/28	EUR	700	591,363	0.21

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
ZF Finance GmbH	3.75%	21/09/28	EUR	500	451,145	0.16
					43,331,109	15.82
IRLAND						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	6.63%	23/10/31	EUR	1,126	1,052,006	0.38
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	770	765,787	0.28
Cedacri Mergeco SPA	8.88%	15/05/28	EUR	1,060	1,022,238	0.37
Fiber Bidco SpA	11.00%	25/10/27	EUR	913	978,603	0.36
Fiber Bidco SpA, FRB	9.60%	25/10/27	EUR	572	574,954	0.21
Golden Goose SpA, FRB	8.20%	14/05/27	EUR	1,354	1,352,984	0.49
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	1,892	1,324,712	0.48
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	915	730,326	0.27
Italmatch Chemicals SpA	10.00%	06/02/28	EUR	889	868,980	0.32
Italmatch Chemicals SpA, FRB	9.10%	06/02/28	EUR	466	440,963	0.16
Itelyum Regeneration SpA	4.63%	01/10/26	EUR	960	891,240	0.33
Marcolin SpA	6.13%	15/11/26	EUR	713	641,978	0.23
Moby SpA ±	7.75%	15/02/23[β]	EUR	924	554,400	0.20
Reno de Medici SpA, FRB	8.78%	14/12/26	EUR	855	823,134	0.30
Shiba Bidco SpA	4.50%	31/10/28	EUR	2,140	1,901,925	0.69
Telecom Italia SpA/Milano	2.75%	15/04/25	EUR	1,037	980,743	0.36
Telecom Italia SpA/Milano	2.38%	12/10/27	EUR	208	177,812	0.07
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	1,373	1,370,817	0.50
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	1,500	1,182,487	0.43
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,670	1,644,103	0.60
					18,228,186	6.65
JAPAN						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	2,064	986,334	0.36
JERSEY						
AA Bond Co Ltd	6.50%	31/01/26	GBP	706	713,229	0.26
AA Bond Co Ltd	8.45%	31/01/28	GBP	759	859,056	0.31
AA Bond Co Ltd	7.38%	31/07/29	GBP	600	633,233	0.23
AA Bond Co Ltd	7.38%	31/07/29	GBP	532	561,089	0.21
Adient Global Holdings Ltd	3.50%	15/08/24	EUR	831	816,173	0.30
Avis Budget Finance Plc	4.13%	15/11/24	EUR	2,139	2,126,754	0.78
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	160	157,625	0.06
Galaxy Bidco Ltd	6.50%	31/07/26	GBP	1,859	1,977,079	0.72
					7,844,238	2.87
LUXEMBURG						
Altice Financing SA	2.25%	15/01/25	EUR	1,451	1,356,482	0.49
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	2,388	1,854,306	0.68
Altice Financing SA	4.25%	15/08/29	EUR	744	573,525	0.21
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	993	901,189	0.33
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	15/10/28	EUR	2,981	2,526,219	0.92
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	1,939	1,647,879	0.60
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	1,464	1,514,508	0.55
Lune Holdings Sarl	5.63%	15/11/28	EUR	2,288	1,875,588	0.68
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	1,372	1,279,911	0.47
Matterhorn Telecom SA	4.00%	15/11/27	EUR	949	894,008	0.33
Paper Industries Intermediate Financing Sarl, FRB	9.47%	01/03/25	EUR	1,359	1,049,868	0.38
Paper Industries Intermediate Financing Sarl, FRB	10.47%	01/03/25	EUR	273	233,867	0.09

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
PLT VII Finance Sarl	4.63%	05/01/26	EUR	840	818,265	0.30
Rossini Sarl, FRB	7.13%	30/10/25	EUR	1,567	1,566,765	0.57
Samsonite Finco Sarl	3.50%	15/05/26	EUR	754	727,704	0.27
Signa Development Finance SCS	5.50%	23/07/26	EUR	1,900	1,289,188	0.47
					20,109,272	7.34
MULTINATIONAL						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	2,396	2,290,847	0.84
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	4,500	3,745,548	1.37
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,346,880	0.49
House of HR Group BV	9.00%	03/11/29	EUR	907	897,930	0.33
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	700	710,165	0.26
Nobel Bidco BV	3.13%	15/06/28	EUR	2,047	1,620,485	0.59
PPF Telecom Group BV	3.50%	20/05/24	EUR	1,311	1,312,063	0.48
PPF Telecom Group BV	3.13%	27/03/26	EUR	1,094	1,041,439	0.38
PPF Telecom Group BV	3.25%	29/09/27	EUR	266	247,704	0.09
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	2,800	2,208,346	0.81
Telefonica Europe BV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,800	2,592,705	0.95
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1.63%	15/10/28	EUR	1,000	775,271	0.28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	1,280	1,307,187	0.48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	1,590	1,647,870	0.60
United Group BV	4.00%	15/11/27	EUR	1,743	1,434,611	0.52
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	500	397,937	0.15
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	930	738,150	0.27
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	1,950	1,570,169	0.57
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	1,129	869,916	0.32
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	982	725,866	0.26
					25,190,242	9.20
NORWEGEN						
Explorer II AS	3.38%	24/02/25	EUR	1,003	928,674	0.34
PORTUGAL						
Transportes Aereos Portugueses SA	5.63%	02/12/24	EUR	800	788,500	0.29
SPANIEN						
Aedas Homes Opco SLU	4.00%	15/08/26	EUR	990	923,794	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,400	1,394,785	0.51
Banco de Sabadell SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	2,000	1,498,310	0.55
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	400	389,161	0.14
Banco de Sabadell SA, VRB	2.00%	17/01/30	EUR	800	732,883	0.27
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,000	660,585	0.24
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,000	897,222	0.33
Cellnex Finance Co SA	1.00%	15/09/27	EUR	1,400	1,205,861	0.44
Cellnex Finance Co SA	2.00%	15/09/32	EUR	1,700	1,341,108	0.49
Cellnex Telecom SA	2.38%	16/01/24	EUR	2,100	2,077,467	0.76
Cellnex Telecom SA	0.75%	20/11/31	EUR	800	636,504	0.23
Grifols Escrow Issuer SA	3.88%	15/10/28	EUR	2,393	2,053,713	0.75
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,000	897,407	0.33

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SPANIEN (Fortsetzung)						
International Consolidated Airlines Group SA	3.75%	25/03/29	EUR	800	700,000	0.25
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	3,677	3,211,992	1.17
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	2,071	1,893,931	0.69
NH Hotel Group SA	4.00%	02/07/26	EUR	1,514	1,447,018	0.53
					21,961,741	8.02
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	1.25%	28/01/28	EUR	320	223,869	0.08
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,400	692,475	0.25
Intrum AB	3.00%	15/09/27	EUR	1,074	745,893	0.27
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	592	385,364	0.14
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	1,834	1,725,258	0.63
Verisure Holding AB	3.25%	15/02/27	EUR	918	817,843	0.30
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	1,192	1,270,970	0.47
					5,861,672	2.14
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	240	231,385	0.08
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	1,275	1,414,027	0.52
					1,645,412	0.60
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Agps Bondco Plc, FTB	4.63%	14/01/26	EUR	2,700	1,053,540	0.38
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	830	681,574	0.25
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,020	1,180,069	0.43
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	725	731,257	0.27
Bellis Acquisition Co. Plc	3.25%	16/02/26	GBP	1,961	1,918,121	0.70
Bellis Acquisition Co. Plc	4.50%	16/02/26	GBP	225	225,432	0.08
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U	7.50%	08/07/26	GBP	1,138	1,263,788	0.46
Gatwick Airport Finance Plc	4.38%	07/04/26	GBP	819	870,391	0.32
Heathrow Finance Plc	4.75%	01/03/24	GBP	2,454	2,801,549	1.02
Heathrow Finance Plc, S/U	3.88%	01/03/27	GBP	1,253	1,249,769	0.46
Heathrow Finance Plc, S/U	4.13%	01/09/29	GBP	817	773,217	0.28
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,220	1,442,842	0.53
Hurricane Finance Plc	8.00%	15/10/25	GBP	1,910	2,122,484	0.77
Iceland Bondco Plc	4.63%	15/03/25	GBP	1,500	1,669,351	0.61
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	3,061	2,682,660	0.98
Jerrold Finco Plc	4.88%	15/01/26	GBP	2,882	2,955,674	1.08
Jerrold Finco Plc	5.25%	15/01/27	GBP	727	711,206	0.26
Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.13%	30/05/27	EUR	1,100	1,086,914	0.40
Ocado Group Plc	3.88%	08/10/26	GBP	1,464	1,357,344	0.50
PEU Finance Plc	7.25%	01/07/28	EUR	1,404	1,407,142	0.51
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	2,476	2,658,083	0.97
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	1,459	1,406,111	0.51
Thames Water Kemble Finance Plc	4.63%	19/05/26	GBP	600	390,934	0.14
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	1,672	1,339,030	0.49
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	1,510	1,244,013	0.45
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,954	2,620,708	0.96
Vodafone Group Plc, VRB	2.63%	27/08/80	EUR	1,469	1,327,515	0.48
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	2,418	1,954,061	0.71
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	1,581	1,821,440	0.67
					42,946,219	15.67
VEREINIGTE STAATEN						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	1,530	1,331,821	0.49

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Encore Capital Group Inc	5.38%	15/02/26	GBP	547	560,544	0.20
Ford Motor Credit Co LLC, FRB	4.05%	15/11/23	EUR	5,319	5,315,404	1.94
Netflix Inc	3.88%	15/11/29	EUR	679	663,027	0.24
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	30/04/28	EUR	3,512	3,056,897	1.12
Primo Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	938	818,239	0.30
Standard Industries Inc/NJ	2.25%	21/11/26	EUR	1,391	1,238,855	0.45
UGI International LLC	2.50%	01/12/29	EUR	1,629	1,283,683	0.47
					14,268,470	5.21
ANLEIHEN INSGESAMT					**238,950,289**	**87.23**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
European Union Bill (kurzfristige EU-Anleihe)	0.00%	08/12/23	EUR	3,704	3,646,449	1.33
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**3,646,449**	**1.33**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**242,596,738**	**88.56**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
IRLAND						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	1,830	1,697,204	0.62
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2.63%	28/04/25	EUR	2,080	1,952,675	0.71
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.68%	18/01/28	EUR	1,897	1,598,467	0.58
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	1,171	1,059,901	0.39
Engineering Ingegneria Informatica SpA	5.88%	30/09/26	EUR	742	671,298	0.25
Engineering Ingegneria Informatica SpA	11.13%	15/05/28	EUR	1,752	1,765,687	0.64
Nexi SpA	1.75%	31/10/24	EUR	1,268	1,227,747	0.45
Nexi SpA	2.13%	30/04/29	EUR	1,664	1,391,104	0.51
Telecom Italia SpA/Milano	4.00%	11/04/24	EUR	1,442	1,425,143	0.52
Telecom Italia SpA/Milano	1.63%	18/01/29	EUR	2,192	1,687,963	0.62
					12,779,985	4.67
NIEDERLANDE						
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	756	676,176	0.24
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	483	430,345	0.16
					1,106,521	0.40
SPANIEN						
Tendam Brands SAU, FRB	10.75%	31/03/28	EUR	1,108	1,109,524	0.41
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Haya Holdco 2 Plc, FRB	12.46%	30/11/25	EUR	1,360	530,570	0.19

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN						
Encore Capital Group Inc	4.88%	15/10/25	EUR	2,132	1,999,786	0.73
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	850	630,829	0.23
					2,630,615	0.96
ANLEIHEN INSGESAMT					**19,854,419**	**7.25**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**19,854,419**	**7.25**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	2,628	1,187,512	0.43
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	0.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					1,187,512	0.43
VEREINIGTE STAATEN						
Emerald Debt Merger Sub LLC	6.38%	15/12/30	EUR	1,289	1,288,349	0.47
ANLEIHEN INSGESAMT					**2,475,861**	**0.90**
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis[α]			USD	985	0	0.00
LUXEMBURG						
Lecta SA			EUR	13,801	276,020	0.10
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	3	2,187	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**278,207**	**0.10**
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	191	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**0**	**0.00**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**2,754,068**	**1.00**

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 283,247,772)*	**265,205,225**	**96.81**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**8,730,179**	**3.19**
Nettovermögen insgesamt	**273,935,404**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
APA Infrastructure Ltd	1.25%	15/03/33	EUR	11,931	8,846,266	0.45
Transurban Finance Co. Pty Ltd	4.23%	26/04/33	EUR	17,280	17,483,065	0.90
					26,329,331	1.35
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	30/05/30	EUR	5,800	5,756,706	0.29
BELGIEN						
FLUVIUS System Operator CVBA	3.88%	09/05/33	EUR	18,000	17,975,576	0.92
KANADA						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	13,843	12,461,459	0.64
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	11,436	11,573,901	0.59
					24,035,360	1.23
DÄNEMARK						
Danske Bank, VRB	4.75%	21/06/30	EUR	7,890	7,864,870	0.40
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	12,000	11,902,380	0.61
Orsted A/S	3.63%	01/03/26	EUR	12,040	11,968,555	0.61
TDC Net A/S	5.06%	31/05/28	EUR	9,241	9,086,190	0.47
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	8,777	8,634,657	0.44
					49,456,652	2.53
FINNLAND						
Fortum OYJ	4.50%	26/05/33	EUR	8,702	8,789,213	0.45
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	11,830	11,668,677	0.60
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	17,200	16,697,766	0.85
SBB Treasury OYJ	0.75%	14/12/28	EUR	10,584	6,361,585	0.32
					43,517,241	2.22
FRANKREICH						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	8,800	5,740,047	0.29
AXA SA, VRB	4.25%	10/03/43	EUR	10,710	9,837,961	0.50
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	26/01/28	EUR	8,200	7,975,150	0.41
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	14,800	14,699,660	0.75
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	13,000	12,627,603	0.65
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.13%	14/06/33	EUR	15,200	15,138,020	0.77
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	23,900	20,173,587	1.03
BNP Paribas SA	4.13%	24/05/33	EUR	17,800	17,811,001	0.91
BNP Paribas SA, VRB	3.88%	23/02/29	EUR	14,800	14,588,893	0.75
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	8,342	7,371,578	0.38
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	11,300	11,147,657	0.57
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	19,100	19,174,561	0.98
BPCE SA, VRB	5.75%	01/06/33	EUR	2,500	2,499,422	0.13
BPCE SA, VRB	4.63%	02/03/30	EUR	3,600	3,609,273	0.18
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	6,800	6,824,879	0.35
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	11,800	8,448,070	0.43
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	14,700	14,522,087	0.74
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	13,200	13,184,772	0.67
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	6,700	6,771,803	0.35
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	15,800	15,169,861	0.78
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	8,600	8,755,163	0.45
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	5,000	3,856,657	0.20

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	4,000	3,889,801	0.20
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	9,600	9,267,040	0.47
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	6,100	6,488,131	0.33
Engie SA	4.25%	11/01/43	EUR	8,300	8,362,768	0.43
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	24,300	23,813,265	1.22
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	20,900	18,478,198	0.94
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	13,000	12,213,802	0.62
TDF Infrastructure SASU	1.75%	01/12/29	EUR	9,700	7,828,738	0.40
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	13,230	12,584,747	0.64
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	11,300	8,697,861	0.45
					351,552,056	17.97
DEUTSCHLAND						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	10,100	10,391,574	0.53
BASF SE	4.50%	08/03/35	EUR	7,600	7,876,196	0.40
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	6,068	6,120,719	0.31
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	24,876	25,274,786	1.29
Bundesobligation	1.30%	15/10/27	EUR	14,830	14,032,591	0.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	27,290	25,032,571	1.28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	50,684	46,433,640	2.37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/11/27	EUR	17,620	15,745,584	0.81
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	7,800	7,142,561	0.37
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,400	2,969,727	0.15
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	4,400	4,377,927	0.22
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	14,800	11,706,140	0.60
Eurogrid GmbH	3.72%	27/04/30	EUR	22,400	22,195,415	1.13
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	9,600	9,161,253	0.47
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	8,100	7,918,073	0.41
					216,378,757	11.06
GUERNSEY						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.95%	29/07/26	EUR	16,623	12,540,552	0.64
ISLAND						
Arion Banki HF	7.25%	25/05/26	EUR	6,250	6,222,317	0.32
Islandsbanki HF	7.38%	17/05/26	EUR	8,458	8,503,495	0.43
					14,725,812	0.75
IRLAND						
ESB Finance DAC	3.75%	25/01/43	EUR	6,234	5,983,415	0.31
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	8,533	8,611,250	0.44
Roadster Finance DAC	1.63%	09/12/24	EUR	8,973	8,216,044	0.42
Vodafone International Financing DAC	4.00%	10/02/43	EUR	14,767	13,950,016	0.71
					36,760,725	1.88
ITALIEN						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	4,523	4,035,288	0.21
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	7,369	5,999,474	0.31
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	8,244	6,459,975	0.33
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	8,588	7,517,082	0.38

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	13,520	11,366,780	0.58
					35,378,599	1.81
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	19,176	18,698,689	0.96
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	8,040	8,128,010	0.41
					26,826,699	1.37
LUXEMBURG						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	12,400	8,932,363	0.46
Aroundtown SA	1.63%	31/01/28	EUR	5,600	3,969,168	0.20
Aroundtown SA	1.45%	09/07/28	EUR	3,200	2,178,205	0.11
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	15,926	15,458,955	0.79
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,782	7,790,373	0.40
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	8,299	5,044,670	0.26
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	11,065	7,936,360	0.40
					51,310,094	2.62
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	11,400	10,276,737	0.52
ABN AMRO Bank NV	3.75%	20/04/25	EUR	15,600	15,467,163	0.79
ABN AMRO Bank NV	4.50%	21/11/34	EUR	8,700	8,819,873	0.45
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	3,800	3,196,228	0.16
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	12,000	10,507,879	0.54
CTP NV	0.88%	20/01/26	EUR	13,564	11,577,177	0.59
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	14,036	13,453,947	0.69
EnBW International Finance BV	4.00%	24/01/35	EUR	12,449	12,182,466	0.62
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.00%	13/04/28	EUR	5,803	3,951,483	0.20
ING Groep NV, VRB	1.63%	26/09/29	EUR	19,400	18,351,697	0.94
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	16,400	16,416,908	0.84
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	20,800	21,136,067	1.08
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	7,056	5,394,402	0.28
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	9,740	6,693,312	0.34
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	5,200	5,033,290	0.26
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	6,360	6,674,630	0.34
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	6,359	6,780,099	0.35
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	7,711	5,303,384	0.27
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	5,017	3,302,624	0.17
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	7,978	6,154,971	0.31
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	10,200	8,700,979	0.44
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	9,400	7,387,017	0.38
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	5,900	4,626,941	0.24
					211,389,274	10.80
SLOWAKEI						
Zapadoslovenska Energetika AS	1.75%	02/03/28	EUR	9,160	8,097,030	0.41
SPANIEN						
Abertis Infraestructuras SA	3.38%	27/11/26	GBP	2,800	2,904,386	0.15
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	9,400	9,224,256	0.47
Banco Santander SA	5.13%	25/01/30	GBP	9,200	10,019,313	0.51
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	6,400	5,739,809	0.30

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SPANIEN (Fortsetzung)						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	2,635	2,597,861	0.13
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	10,650	9,767,447	0.50
Werfen SA/Spanien	4.63%	06/06/28	EUR	12,300	12,165,853	0.62
					52,418,925	2.68
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	4,745	3,101,110	0.16
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	9,487	1,907,832	0.10
					5,008,942	0.26
SCHWEIZ						
UBS AG	5.13%	15/05/24	USD	18,875	17,031,122	0.87
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	9,485	9,145,977	0.47
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	17,591	19,507,087	1.00
					45,684,186	2.34
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	1,217	1,309,572	0.07
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	6,250	6,613,086	0.34
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,087	4,728,261	0.24
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	12,854	12,852,509	0.66
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	5,653	5,714,789	0.29
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	6,757	6,787,847	0.35
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	14,330	14,418,450	0.74
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	5,996	5,373,243	0.27
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	3,790	4,479,863	0.23
Inchcape Plc	6.50%	09/06/28	GBP	11,200	12,687,990	0.65
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	9,823	8,959,127	0.46
Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.13%	30/05/27	EUR	3,620	3,576,580	0.18
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	5,813	5,598,049	0.29
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	14,728	14,686,164	0.75
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.53%	20/09/28	EUR	9,540	9,297,953	0.48
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.95%	20/09/32	EUR	9,520	9,414,148	0.48
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc	3.88%	17/10/24	GBP	7,984	9,000,539	0.46
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	3,172	3,177,978	0.16
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	12,010	11,840,353	0.60
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	1,463	1,236,015	0.06
NIE Finance Plc	2.50%	27/10/25	GBP	11,184	11,863,445	0.61
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	9,150	9,589,918	0.49
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	6,400	5,108,561	0.26
Thames Water Utilities Finance Plc	0.19%	23/10/23	EUR	25,663	24,706,836	1.26
					203,021,276	10.38
VEREINIGTE STAATEN						
Air Products & Chemicals Inc	4.00%	03/03/35	EUR	14,844	15,039,659	0.77
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	6,160	6,109,401	0.31
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	8,025	8,054,315	0.41
Bank of America Corp, VRB	2.82%	27/04/33	EUR	9,371	8,336,692	0.43
Citigroup Inc, VRB	4.11%	22/09/33	EUR	12,623	12,380,672	0.63
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	11,465	8,585,375	0.44
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	22,900	20,708,098	1.06

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	13,550	13,501,197	0.69
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	12,384	12,450,709	0.64
Revvity Inc	1.88%	19/07/26	EUR	6,879	6,403,836	0.33
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	18,618	18,846,438	0.96
Utah Acquisition Sub Inc	2.25%	22/11/24	EUR	10,561	10,237,702	0.52
Utah Acquisition Sub Inc	3.13%	22/11/28	EUR	6,872	6,354,802	0.32
					147,008,896	7.51
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,585,172,689**	**81.02**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**1,585,172,689**	**81.02**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.25%	15/05/24	USD	14,600	13,162,008	0.68
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.95%	01/07/24	USD	14,988	13,333,179	0.68
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	13,305	11,366,327	0.58
					37,861,514	1.94
FRANKREICH						
BNP Paribas SA 144A, VRB	2.87%	19/04/32	USD	11,939	8,958,133	0.46
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	4,620	4,342,404	0.22
Electricite de France SA 144A	6.25%	23/05/33	USD	4,860	4,530,232	0.23
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	6,320	6,029,784	0.31
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	5,630	5,063,398	0.26
					28,923,951	1.48
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	6.72%	18/01/29	USD	6,750	6,216,280	0.32
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	6,726	5,128,335	0.26
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	9,400	9,551,765	0.49
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	10,900	11,205,586	0.57
					32,101,966	1.64
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	12,200	12,181,347	0.62
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	10,477	10,159,673	0.52
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	10,430	10,050,608	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	4.95%	01/06/42	USD	11,273	6,809,407	0.35
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	8,825	6,869,301	0.35
					46,070,336	2.35
JAPAN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	7,466	6,004,558	0.31
LUXEMBURG						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	14,183	11,068,551	0.57

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE						
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	4,646	4,997,500	0.26
SCHWEIZ						
Credit Suisse AG #	6.50%	08/08/23	USD	11,905	10,880,776	0.56
Credit Suisse Group AG, FTB ±,#	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	260,930	0.01
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	2,580	2,835,606	0.14
					13,977,312	0.71
VEREINIGTE STAATEN						
Amgen Inc	5.60%	02/03/43	USD	8,040	7,404,806	0.38
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	9,140	8,497,737	0.43
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	8,040	7,495,311	0.38
Bank of America Corp, VRB	5.29%	25/04/34	USD	10,690	9,714,855	0.50
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	14,461	8,947,178	0.46
Intel Corp	5.63%	10/02/43	USD	3,240	3,025,721	0.15
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	8,325	7,777,223	0.40
Nasdaq Inc	5.55%	15/02/34	USD	3,830	3,526,542	0.18
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	9,994	7,692,793	0.39
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	13,248	9,909,070	0.51
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	8,415	6,280,520	0.32
					80,271,756	4.10
ANLEIHEN INSGESAMT					**261,277,444**	**13.36**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**261,277,444**	**13.36**
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 1,965,664,169)*					**1,846,450,133**	**94.38**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**109,965,086**	**5.62**
Nettovermögen insgesamt					**1,956,415,219**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BRASILIEN						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F Ω	10.00%	01/01/27	BRL	1,273	275,534	1.19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F Ω	10.00%	01/01/29	BRL	1,928	410,696	1.77
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00%	01/01/33	BRL	3,109	621,245	2.68
					1,307,475	5.64
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6.00%	01/01/43	CLP	105,000	145,007	0.62
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A Ω	4.70%	01/09/30	CLP	200,000	245,358	1.06
					390,365	1.68
KOLUMBIEN						
Kolumbianische TES	6.00%	28/04/28	COP	972,300	199,956	0.86
Kolumbianische TES	2.25%	18/04/29	COP	1,705,523	370,412	1.59
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	2,550,000	721,064	3.11
Kolumbianische TES	6.25%	09/07/36	COP	4,076,800	712,014	3.07
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	687,200	147,880	0.64
					2,151,326	9.27
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
Tschechische Staatsanleihe	0.95%	15/05/30	CZK	4,570	167,681	0.72
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	16,660	618,927	2.67
					786,608	3.39
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	13.63%	03/02/33	DOP	31,050	701,535	3.02
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	175,680	436,447	1.88
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/02/33	IDR	10,691,000	753,380	3.25
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	7,292,000	561,035	2.42
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	13,080,000	930,889	4.01
					2,245,304	9.68
LUXEMBURG						
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.85%	16/07/32	BRL	1,194	230,074	0.99
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	10,690	589,998	2.54
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	15,770	896,519	3.87
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	13,320	697,532	3.01
Petroleos Mexicanos	7.19%	12/09/24	MXN	4,200	227,977	0.98
					2,412,026	10.40

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	1,230	325,304	1.40
Peruanische Staatsanleihe	7.30%	12/08/33	PEN	3,036	865,161	3.73
					1,190,465	5.13
POLEN						
Polnische Staatsanleihe	2.75%	25/10/29	PLN	1,559	327,720	1.41
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	2,924	525,672	2.27
					853,392	3.68
RUMÄNIEN						
Rumänische Staatsanleihe	8.75%	30/10/28	RON	2,315	552,581	2.38
Rumänische Staatsanleihe	4.25%	28/04/36	RON	775	132,942	0.58
					685,523	2.96
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	69,689	0.30
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	13,028	580,728	2.50
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	19,442	787,493	3.39
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	21,872	685,480	2.96
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	31/01/44	ZAR	4,334	168,345	0.73
					2,291,735	9.88
ANLEIHEN INSGESAMT					**15,682,275**	**67.60**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**15,682,275**	**67.60**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.95%	05/01/36	USD	280	276,783	1.19
CHINA						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	1,050	150,299	0.65
Chinesische Staatsanleihe	3.13%	21/11/29	CNY	13,750	1,956,866	8.44
					2,107,165	9.09
MALAYSIA						
Malaysische Staatsanleihe	3.89%	15/08/29	MYR	2,350	506,158	2.18
Malaysische Staatsanleihe	3.84%	15/04/33	MYR	2,998	639,423	2.76
Malaysische Staatsanleihe	4.07%	15/06/50	MYR	1,362	284,129	1.22
					1,429,710	6.16
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	17,880	547,633	2.36

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
THAILAND (Fortsetzung)						
Thailändische Staatsanleihe	3.30%	17/06/38	THB	20,823	617,363	2.66
					1,164,996	5.02
ANLEIHEN INSGESAMT					**4,978,654**	**21.46**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**4,978,654**	**21.46**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	6,500	375,515	1.62
ANLEIHEN INSGESAMT					**375,515**	**1.62**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**375,515**	**1.62**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 21,233,291)*					**21,036,444**	**90.68**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**2,160,959**	**9.32**
Nettovermögen insgesamt					**23,197,403**	**100.00**

Glossar:
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	444	395,280	0.52
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/04/32	USD	224	189,386	0.25
					584,666	0.77
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	1.50%	09/07/35	USD	1,569	473,261	0.62
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	1,814	584,079	0.76
					1,057,340	1.38
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A Ω	4.70%	01/09/30	CLP	620,000	760,608	1.00
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	07/05/41	USD	200	150,474	0.20
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.34%	07/03/42	USD	420	374,220	0.49
Chilenische internationale Staatsanleihe	1.25%	22/01/51	EUR	635	363,376	0.47
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	200	197,739	0.26
					1,846,417	2.42
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	20/04/33	USD	725	739,783	0.97
Kolumbianische TES	2.25%	18/04/29	COP	10,058,687	2,184,582	2.86
Kolumbianische TES	7.00%	30/06/32	COP	1,320,800	260,164	0.34
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	3,419,700	966,989	1.27
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	8,422,600	1,812,469	2.38
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	295	292,094	0.38
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	305	201,148	0.26
					6,457,229	8.46
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
Tschechische Staatsanleihe	0.95%	15/05/30	CZK	13,770	505,245	0.66
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	17,380	645,675	0.85
					1,150,920	1.51
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	350	349,435	0.46
Dominikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	23/09/32	USD	260	221,988	0.29
Dominikanische internationale Staatsanleihe	13.63%	03/02/33	DOP	55,700	1,258,470	1.65
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/60	USD	350	271,512	0.35
					2,101,405	2.75

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ECUADOR						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	2.50%	31/07/35	USD	926	323,895	0.42
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	294	193,412	0.25
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	486	251,345	0.33
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.70%	01/03/49	USD	510	275,877	0.36
					720,634	0.94
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	137	81,393	0.11
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	226	129,950	0.17
					211,343	0.28
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.63%	16/05/29	USD	292	125,818	0.17
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.63%	07/04/34	USD	300	129,396	0.17
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.88%	07/05/42	USD	425	175,797	0.23
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.95%	26/03/51	USD	241	100,772	0.13
					531,783	0.70
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	640	645,440	0.85
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	226,250	562,080	0.74
INDONESIEN						
Indonesische internationale Staatsanleihe	4.20%	15/10/50	USD	403	345,591	0.45
Indonesische internationale Staatsanleihe	5.65%	11/01/53	USD	250	262,465	0.34
Indonesische Schatzanweisung	8.25%	15/05/29	IDR	14,288,000	1,052,123	1.38
Indonesische Schatzanweisung	8.75%	15/05/31	IDR	3,880,000	297,616	0.39
Indonesische Schatzanweisung	6.38%	15/04/32	IDR	7,856,000	527,663	0.69
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	7,503,000	577,269	0.76
Indonesische Schatzanweisung	7.50%	15/06/35	IDR	9,542,000	691,186	0.91
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	22,809,000	1,623,292	2.13
					5,377,205	7.05
IRAK						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	658	605,959	0.79
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,276	1,027,018	1.35

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KASACHSTAN						
Kasachische internationale Staatsanleihe	4.88%	14/10/44	USD	200	180,519	0.24
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.38%	09/03/20[β]	USD	2,604	176,499	0.23
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	5.80%	14/04/20[β]	USD	468	31,703	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.15%	19/06/20[β]	USD	936	63,180	0.08
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	12/04/21[β]	USD	537	36,022	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	17/05/34	USD	500	33,865	0.05
					341,269	0.45
LUXEMBURG						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	490	501,194	0.66
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	73,700	4,067,617	5.33
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	8,300	471,852	0.62
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	5,120	268,120	0.35
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	880	763,708	1.00
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	19/05/33	USD	320	306,317	0.40
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.35%	09/02/35	USD	330	347,201	0.45
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	1,060	1,082,790	1.42
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.77%	24/05/61	USD	275	188,268	0.25
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	2,088	1,268,032	1.66
					8,763,905	11.48
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	730	610,119	0.80
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	275	231,161	0.30
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	415	328,427	0.43
					1,169,707	1.53
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	360	401,841	0.53
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.88%	01/02/25	USD	769	758,096	0.99
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	28/10/27	USD	726	751,689	0.99
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,255	1,208,716	1.58
					2,718,501	3.56

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	845	414,916	0.54
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	955	440,451	0.58
					855,367	1.12
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.40%	14/02/35	USD	430	448,462	0.59
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.85%	28/03/54	USD	210	218,819	0.28
					667,281	0.87
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	4.95%	28/04/31	USD	200	192,510	0.25
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	482	415,202	0.55
					607,712	0.80
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	3,152	833,624	1.09
Peruanische Staatsanleihe	7.30%	12/08/33	PEN	3,800	1,082,876	1.42
					1,916,500	2.51
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	330	327,938	0.43
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	6,789	1,220,514	1.60
Polnische internationale Staatsanleihe	5.50%	04/04/53	USD	430	433,212	0.57
					1,981,664	2.60
KATAR						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.40%	16/04/50	USD	378	344,492	0.45
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	442	338,760	0.44
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	456	335,203	0.44
					1,018,455	1.33
RUMÄNIEN						
Rumänische Staatsanleihe	4.25%	28/04/36	RON	3,780	648,416	0.85
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	490	326,450	0.43
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	1,067	717,427	0.94
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.00%	14/02/51	USD	298	213,496	0.28
					1,905,789	2.50
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	2.05%	23/09/36	EUR	625	419,230	0.55

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	200	197,217	0.26
Südafrikanische Staatsanleihe	8.00%	31/01/30	ZAR	30,367	1,421,036	1.86
Südafrikanische Staatsanleihe	7.00%	28/02/31	ZAR	10,676	452,666	0.59
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	13,419	598,157	0.78
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	7,840	317,549	0.42
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	30,598	958,958	1.26
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	5,855	225,228	0.29
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	20/04/32	USD	280	248,776	0.33
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	278	198,186	0.26
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	215	143,612	0.19
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	200	168,790	0.22
					4,930,175	6.46
SRI LANKA						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	5.75%	18/04/23[β]	USD	219	97,539	0.13
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.85%	14/03/24	USD	457	203,386	0.27
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.75%	18/04/28	USD	211	93,344	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.85%	14/03/29	USD	264	117,468	0.15
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.55%	28/03/30	USD	255	112,810	0.15
					624,547	0.82
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.75%	31/10/23	EUR	125	126,829	0.17
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	631	572,814	0.75
					699,643	0.92
TÜRKEI						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	370	352,743	0.46
Türkische internationale Staatsanleihe	9.38%	19/01/33	USD	660	663,574	0.87
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	2,808	1,806,850	2.37
Türkische internationale Staatsanleihe	5.75%	11/05/47	USD	669	459,044	0.60
					3,282,211	4.30
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	354	85,716	0.11
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	1,483	348,134	0.46

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
UKRAINE (Fortsetzung)						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	641	258,644	0.34
					692,494	0.91
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	3.00%	15/09/51	USD	735	523,452	0.68
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	334	204,156	0.27
Finanzministerium Sharjah	6.50%	23/11/32	USD	660	680,625	0.89
Finanzministerium Sharjah	3.63%	10/03/33	USD	602	495,446	0.65
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	260	251,550	0.33
					2,155,229	2.82
USBEKISTAN						
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	250	201,750	0.27
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	810	674,325	0.88
					876,075	1.15
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20[β]	USD	1,107	461,134	0.61
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19[β]	USD	920	63,006	0.08
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24	USD	1,274	108,307	0.14
					632,447	0.83
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	5.38%	20/09/22[β]	USD	935	496,073	0.65
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.50%	14/04/24	USD	695	408,038	0.53
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	204	118,657	0.16
					1,022,768	1.34
ANLEIHEN INSGESAMT					**61,567,857**	**80.69**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**61,567,857**	**80.69**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Provincia de Buenos Aires, S/U	5.25%	01/09/37	USD	950	365,988	0.48
YPF SA, S/U	9.00%	30/06/29	USD	765	691,380	0.91
					1,057,368	1.39

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	700	695,446	0.91
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	470	461,096	0.60
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/06/45	USD	360	251,058	0.33
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.13%	15/05/51	USD	516	310,405	0.41
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	400	401,000	0.53
					1,423,559	1.87
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	277	192,608	0.25
MEXIKO						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	535	482,048	0.63
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	314	181,139	0.24
					663,187	0.87
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	100	46,238	0.06
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	350	232,038	0.30
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	470	470,700	0.62
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.50%	17/01/48	USD	250	257,739	0.34
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	227	226,218	0.30
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	3.78%	25/06/32	THB	37,648	1,169,451	1.53
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	200	199,250	0.26
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	362	353,735	0.46

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	338	14,386	0.02
ANLEIHEN INSGESAMT					**7,001,923**	**9.18**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**7,001,923**	**9.18**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	20,820	1,202,803	1.57
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,202,803**	**1.57**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**1,202,803**	**1.57**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 75,685,048)*					**69,772,583**	**91.44**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**6,532,971**	**8.56**
Nettovermögen insgesamt					**76,305,554**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
S/U - Step Up Bond
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet
± notleidendes Wertpapier
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	3,844	1,237,717	0.66
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	701	663,157	0.35
					1,900,874	1.01
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	704	701,290	0.37
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	709	604,103	0.32
					1,305,393	0.69
BERMUDA						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	862	803,642	0.43
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22[ß]	USD	5,514	3,473,820	1.85
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	1,548	1,283,091	0.68
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	1,023	1,037,307	0.55
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	411	395,520	0.21
Huarong Finance II Co Ltd	4.88%	22/11/26	USD	348	308,279	0.17
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	549	116,772	0.06
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	344	319,990	0.17
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	682	572,587	0.31
					4,033,546	2.15
KANADA						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,019	999,899	0.53
KAIMANINSELN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,042	673,497	0.36
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,127	696,965	0.37
China Evergrande Group, FTB ±	11.50%	22/01/23[ß]	USD	3,191	199,437	0.11
China Evergrande Group, FTB ±	8.75%	28/06/25	USD	1,387	86,688	0.04
Country Garden Holdings Co Ltd	3.13%	22/10/25	USD	216	68,612	0.04
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	664	194,077	0.10
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	260	72,171	0.04
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	848	711,362	0.38
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	700	613,501	0.33
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	680	560,405	0.30
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	8.50%	30/06/22[ß]	USD	855	55,575	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.95%	22/10/22[ß]	USD	855	55,575	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.50%	30/01/23[ß]	USD	473	30,745	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.88%	23/07/23	USD	1,879	122,135	0.06
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	9.75%	28/09/23	USD	226	14,690	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.38%	30/06/24	USD	849	55,185	0.03
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	557	412,559	0.22
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	710	647,545	0.34
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,354	1,191,520	0.63
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	219	181,359	0.10
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,372	1,322,855	0.70
Sands China Ltd	5.90%	08/08/28	USD	1,042	995,110	0.53
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	730	723,791	0.38
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	537	276,636	0.15
Zhenro Properties Group Ltd ±	9.15%	06/05/23[ß]	USD	280	12,600	0.01

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KAIMANINSELN (Fortsetzung)						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.30%	15/09/23	USD	336	15,120	0.01
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.70%	04/08/26	USD	4,428	199,260	0.10
					10,188,975	5.42
KOLUMBIEN						
Bancolombia SA, VRB	4.63%	18/12/29	USD	1,067	913,331	0.49
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,039	2,018,916	1.07
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	1,453	993,343	0.53
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	2,086	1,375,717	0.73
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	5,070,000	968,488	0.52
Oleoducto Central SA	4.00%	14/07/27	USD	706	622,321	0.33
					6,892,116	3.67
HONGKONG						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	644	589,485	0.31
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	1,160	1,025,011	0.55
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	982	874,957	0.47
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	202	153,088	0.08
					2,642,541	1.41
INDIEN						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	680	484,514	0.26
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	878	689,900	0.37
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	1,362	1,339,663	0.71
					2,514,077	1.34
INDONESIEN						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	966,093	0.51
ISLE OF MAN						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,120	984,032	0.53
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,753	1,637,880	0.87
					2,621,912	1.40
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	2,610	2,240,307	1.19
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	959	955,188	0.51
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	375	336,337	0.18
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	578	573,781	0.30
					4,105,613	2.18
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	3,462	2,787,402	1.48
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	85	65,181	0.04
					2,852,583	1.52

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KASACHSTAN						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	760	621,042	0.33
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	462	419,843	0.22
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	2,596	2,218,113	1.18
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	798	626,430	0.33
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	1,390	1,421,755	0.76
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	1,770	1,836,171	0.98
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	852	498,931	0.27
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	776	607,957	0.32
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	1,600	1,647,408	0.88
					9,276,608	4.94
MALAYSIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,960	1,591,736	0.85
MAURITIUS						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	1,045	953,385	0.51
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	881	769,508	0.41
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	675	640,278	0.34
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	313	309,214	0.16
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	377	366,576	0.20
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	3,471	2,858,820	1.52
					5,897,781	3.14
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	915	796,622	0.42
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,287	1,190,752	0.63
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	5.95%	01/10/28	USD	411	408,945	0.22
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	602	404,664	0.22
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	1,986	1,723,550	0.92
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	940	960,210	0.51
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	1,486	902,440	0.48
					6,387,183	3.40
NIEDERLANDE						
BOI Finance BV	7.50%	16/02/27	EUR	935	883,684	0.47
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	830	815,226	0.43
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	884	806,659	0.43
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	800	552,000	0.29
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	436	279,559	0.15
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	489	292,789	0.16
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,161	1,047,672	0.56
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	206	161,195	0.09
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	899	675,032	0.36
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	1,089	783,519	0.42
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	472	457,677	0.24
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	508	454,660	0.24
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	850	771,055	0.41
					7,980,727	4.25

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIGERIA						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	811	697,594	0.37
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	660	635,659	0.34
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,060	1,022,622	0.54
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	528	368,349	0.20
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	1,214	448,421	0.24
					1,839,392	0.98
SÜDKOREA						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	211,138	0.11
Woori Bank	4.88%	26/01/28	USD	1,360	1,350,024	0.72
					1,561,162	0.83
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,000	905,000	0.48
THAILAND						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	1,230	1,196,513	0.64
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	326	238,468	0.13
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	1,279	818,112	0.43
					2,253,093	1.20
TÜRKEI						
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	29/06/28	USD	456	369,536	0.20
KOC Holding AS	6.50%	11/03/25	USD	1,065	1,051,634	0.56
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	1,465	1,289,999	0.69
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	416	403,690	0.21
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	755	720,021	0.38
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	4,223	2,717,353	1.45
Türkische internationale Staatsanleihe	5.75%	11/05/47	USD	878	602,453	0.32
					7,154,686	3.81
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/27	USD	102	24,619	0.01
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	501	121,310	0.06
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	2,558	600,490	0.32
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	520	391,300	0.21
					1,137,719	0.60
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	1,860	1,829,198	0.97
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	1,725	1,749,176	0.93

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	760	800,132	0.43
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	700	677,250	0.36
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,000	1,834,250	0.98
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	2,492	2,013,469	1.07
					8,903,475	4.74
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	1,070	1,063,414	0.57
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,660	1,485,210	0.79
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	1,558	1,569,163	0.83
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	1,200	1,227,270	0.65
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	687	527,960	0.28
					5,873,017	3.12
VEREINIGTE STAATEN						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,785	1,606,295	0.85
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,084	1,029,832	0.55
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,332	1,105,373	0.59
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	1,200	931,500	0.50
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	2,207	1,968,556	1.05
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	2,290	1,860,167	0.99
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.75%	31/08/23	USD	8,417	8,382,862	4.46
					16,884,585	8.99
ANLEIHEN INSGESAMT					**124,901,543**	**66.48**
STAMMAKTIEN						
MEXIKO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	104	43,574	0.02
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**43,574**	**0.02**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	8.00%	06/03/23[β]	USD	3,585	89,625	0.05
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**89,625**	**0.05**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**125,034,742**	**66.55**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	2,678	2,597,513	1.38
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	871	822,315	0.44
					3,419,828	1.82
BERMUDA						
Digicel Group Holdings Ltd, FTB ±	8.00%	01/04/25	USD	1,041	457,880	0.24

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
BERMUDA (Fortsetzung)						
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	686	106,388	0.06
					564,268	0.30
BRASILIEN						
Banco do Brasil SA, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	477	479,814	0.26
Banco do Brasil SA/Cayman	6.25%	18/04/30	USD	516	514,194	0.27
Natura Cosmeticos SA	4.13%	03/05/28	USD	108	93,781	0.05
					1,087,789	0.58
KANADA						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	1,434	1,224,564	0.65
KAIMANINSELN						
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB±	10.88%	31/12/49†	USD	416	22,880	0.01
KSA Sukuk Ltd	4.51%	22/05/33	USD	1,460	1,434,450	0.76
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	444	401,458	0.21
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	513	464,586	0.25
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	810	761,643	0.41
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	683	572,012	0.31
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	541	24,345	0.01
					3,681,374	1.96
CHILE						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	1,175	1,098,090	0.59
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	690	585,603	0.31
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	835	606,581	0.32
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	603	496,601	0.27
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	820	827,286	0.44
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,322	1,054,295	0.56
					4,668,456	2.49
KOLUMBIEN						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,030	1,032,575	0.55
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	1,017	805,067	0.43
					1,837,642	0.98
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,790	1,451,019	0.77
INDIEN						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	476	384,660	0.20
ISRAEL						
Energean Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	1,120	1,119,216	0.60
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	2,830	2,479,151	1.32
					3,598,367	1.92
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,623	1,380,899	0.74

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	2,293	1,766,757	0.94
					1,766,757	0.94
MEXIKO						
BBVA Bancomer SA, VRB	5.88%	13/09/34	USD	2,015	1,803,123	0.96
BBVA Bancomer SA, VRB	8.45%	29/06/38	USD	780	779,805	0.41
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,061	845,659	0.45
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	930	599,850	0.32
Cemex SAB de CV, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	560	568,529	0.30
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	269	240,431	0.13
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	530	466,437	0.25
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	435	322,987	0.17
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	520	405,275	0.22
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	953	858,443	0.46
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	861	496,689	0.26
					7,387,228	3.93
MULTINATIONAL						
Digicel International Finance Ltd / Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,186	2,024,150	1.08
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	5.75%	01/04/33	USD	763	716,772	0.38
					2,740,922	1.46
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	497	504,915	0.27
Embraer Netherlands Finance BV	5.05%	15/06/25	USD	200	197,861	0.10
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	01/02/27	USD	164	157,731	0.08
Petrobras Global Finance BV	6.50%	03/07/33	USD	534	523,320	0.28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	340	350,958	0.19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	360	376,873	0.20
					2,111,658	1.12
PANAMA						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,793	1,539,571	0.82
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	663	624,191	0.33
					2,163,762	1.15
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,790	1,623,709	0.87
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,039	960,426	0.51
					2,584,135	1.38
PERU						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,446	2,250,528	1.20

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PERU (Fortsetzung)						
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	1,128	976,611	0.52
					3,227,139	1.72
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.50%	17/01/48	USD	510	525,787	0.28
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	1,028	957,256	0.51
					957,256	0.51
SÜDKOREA						
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	430	436,811	0.23
SPANIEN						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	875	820,954	0.43
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	1,579	1,179,466	0.63
					2,000,420	1.06
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avianca Midco 2 Plc 144A	9.00%	01/12/28	USD	1,034	868,206	0.46
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	1,020	907,815	0.48
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	769	576,200	0.31
					2,352,221	1.25
VEREINIGTE STAATEN						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	390	378,848	0.20
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,258	917,397	0.49
					1,296,245	0.69
ANLEIHEN INSGESAMT					**52,849,207**	**28.13**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**52,849,207**	**28.13**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
LUXEMBURG						
FORESEA Holding SA	7.50%	15/06/30	USD	140	124,654	0.07
ANLEIHEN INSGESAMT					**124,654**	**0.07**
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
Drillco Holding Lux SA			USD	12	244,340	0.13
Drillco Holding Lux SA			USD	1	27,140	0.01
					271,480	0.14
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**271,480**	**0.14**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)						
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	1,184	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**0**	**0.00**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**396,134**	**0.21**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 210,976,641)*					**178,280,083**	**94.89**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**9,584,659**	**5.11**
Nettovermögen insgesamt					**187,864,742**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Flight Centre Travel Group Ltd	2.50%	17/11/27	AUD	600	437,582	0.34
BELGIEN						
Groupe Bruxelles Lambert NV	2.13%	29/11/25	EUR	1,100	1,195,863	0.94
Umicore SA	0.00%	23/06/25	EUR	2,800	2,746,861	2.16
					3,942,724	3.10
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	1,100	1,216,001	0.95
Link CB Ltd	4.50%	12/12/27	HKD	7,000	913,901	0.72
Weimob Investment Ltd	0.00%	07/06/26	USD	1,030	905,195	0.71
					3,035,097	2.38
KAIMANINSELN						
Cathay Pacific Finance III Ltd	2.75%	05/02/26	HKD	6,000	776,441	0.61
Kingsoft Corp Ltd	0.63%	29/04/25	HKD	5,000	685,087	0.54
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	2,300	1,900,375	1.49
Microport Scientific Corp	0.00%	11/06/26	USD	700	635,257	0.50
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	1,033	870,574	0.69
Tequ Mayflower Ltd	0.00%	02/03/26	USD	783	638,145	0.50
XD Inc	1.25%	12/04/26	USD	1,245	1,162,519	0.91
Zhongsheng Group Holdings Ltd	0.00%	21/05/25	HKD	8,000	1,097,287	0.86
					7,765,685	6.10
FRANKREICH						
Accor SA Ω	0.70%	07/12/27	EUR	468	502,535	0.40
Atos SE	0.00%	06/11/24	EUR	900	870,469	0.68
Edenred	0.00%	06/09/24	EUR	713	826,104	0.65
Elis SA	2.25%	22/09/29	EUR	300	403,510	0.32
Wendel SE	2.63%	27/03/26	EUR	600	641,678	0.50
					3,244,296	2.55
DEUTSCHLAND						
Delivery Hero SE	3.25%	21/02/30	EUR	400	426,265	0.34
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	1,000	1,265,178	0.99
RAG-Stiftung	1.88%	16/11/29	EUR	800	884,251	0.70
Rheinmetall AG	1.88%	07/02/28	EUR	1,000	1,149,936	0.90
					3,725,630	2.93
HONGKONG						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	1,291	1,485,341	1.17
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	1,500	1,262,820	0.99
					2,748,161	2.16
INDIEN						
Bharti Airtel Ltd	1.50%	17/02/25	USD	524	723,120	0.57
ITALIEN						
Pirelli & C SpA	0.00%	22/12/25	EUR	400	420,126	0.33
Prysmian SpA	0.00%	02/02/26	EUR	1,200	1,404,215	1.10
					1,824,341	1.43

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN						
ANA Holdings Inc	0.00%	10/12/31	JPY	120,000	1,025,457	0.80
Nippon Steel Corp	0.00%	04/10/24	JPY	220,000	1,908,742	1.50
SBI Holdings Inc	0.00%	25/07/25	JPY	50,000	375,947	0.30
					3,310,146	2.60
LUXEMBURG						
Lagfin SCA	3.50%	08/06/28	EUR	500	552,739	0.43
Oliver Capital Sarl	0.00%	29/12/23	EUR	200	222,151	0.18
					774,890	0.61
MAURITIUS						
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	1,200	973,212	0.76
MEXIKO						
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.63%	24/02/26	EUR	600	678,850	0.53
NIEDERLANDE						
America Movil BV	0.00%	02/03/24	EUR	1,800	2,071,878	1.63
Encavis Finance BV, VRB	1.88%	31/12/49†	EUR	600	579,196	0.45
QIAGEN NV	1.00%	13/11/24	USD	1,200	1,287,084	1.01
					3,938,158	3.09
SINGAPUR						
Singapore Airlines Ltd	1.63%	03/12/25	SGD	750	717,941	0.56
SÜDKOREA						
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	1,800	2,206,575	1.73
SPANIEN						
Amadeus IT Group SA	1.50%	09/04/25	EUR	200	283,879	0.22
Cellnex Telecom SA	1.50%	16/01/26	EUR	400	565,899	0.45
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	1,900	2,170,513	1.70
					3,020,291	2.37
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	3.50%	23/02/28	EUR	400	362,801	0.28
Geely Sweden Financials Holding AB	0.00%	19/06/24	EUR	200	303,061	0.24
					665,862	0.52
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
JET2 Plc	1.63%	10/06/26	GBP	600	707,865	0.56
WH Smith Plc	1.63%	07/05/26	GBP	600	677,508	0.53
					1,385,373	1.09
VEREINIGTE STAATEN						
JPMorgan Chase Financial Co LLC	0.00%	29/04/25	EUR	300	346,886	0.27

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VIETNAM						
Vingroup JSC	3.00%	20/04/26	USD	1,200	1,020,804	0.80
ANLEIHEN INSGESAMT					**46,485,624**	**36.49**
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Paladin Energy Ltd			AUD	708	344,253	0.27
FRANKREICH						
TotalEnergies SE			EUR	7	413,651	0.32
ITALIEN						
ENI SpA			EUR	19	266,634	0.21
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
BP Plc			GBP	54	312,316	0.25
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**1,336,854**	**1.05**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**47,822,478**	**37.54**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
BERMUDA						
Jazz Investments I Ltd	2.00%	15/06/26	USD	764	780,235	0.61
NCL Corp Ltd	5.38%	01/08/25	USD	715	986,950	0.78
					1,767,185	1.39
KANADA						
SSR Mining Inc	2.50%	01/04/39	USD	739	802,000	0.63
KAIMANINSELN						
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	964	1,096,463	0.86
Hello Group Inc	1.25%	01/07/25	USD	515	512,866	0.40
Li Auto Inc	0.25%	01/05/28	USD	826	1,152,815	0.91
Sea Ltd	2.38%	01/12/25	USD	1,076	1,091,796	0.86
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	810	846,450	0.66
ZTO Express Cayman Inc 144A	1.50%	01/09/27	USD	1,345	1,340,272	1.05
					6,040,662	4.74
DÄNEMARK						
Ascendis Pharma	2.25%	01/04/28	USD	479	439,140	0.34
ISRAEL						
CyberArk Software Ltd	0.00%	15/11/24	USD	440	500,676	0.40
Nice Ltd	0.00%	15/09/25	USD	369	359,778	0.28
					860,454	0.68
LIBERIA						
Royal Caribbean Cruises Ltd	2.88%	15/11/23	USD	121	155,664	0.12

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PANAMA						
Carnival Corp	5.75%	01/10/24	USD	836	1,649,612	1.30
VEREINIGTE STAATEN						
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	1,016	894,562	0.70
Akamai Technologies Inc	0.13%	01/05/25	USD	2,042	2,196,906	1.73
Alnylam Pharmaceuticals Inc 144A	1.00%	15/09/27	USD	832	798,078	0.63
American Airlines Group Inc	6.50%	01/07/25	USD	1,044	1,341,832	1.05
American Water Capital Corp 144A	3.63%	15/06/26	USD	733	741,613	0.58
Bentley Systems Inc	0.13%	15/01/26	USD	785	807,459	0.63
BILL Holdings Inc	0.00%	01/12/25	USD	930	977,421	0.77
BioMarin Pharmaceutical Inc	0.60%	01/08/24	USD	1,519	1,496,981	1.18
Block Inc	0.13%	01/03/25	USD	801	755,744	0.59
Bloom Energy Corp 144A	3.00%	01/06/28	USD	519	587,902	0.46
Booking Holdings Inc	0.75%	01/05/25	USD	110	164,604	0.13
CONMED Corp	2.25%	15/06/27	USD	645	723,045	0.57
Cytokinetics Inc 144A	3.50%	01/07/27	USD	434	406,458	0.32
Datadog Inc	0.13%	15/06/25	USD	894	1,117,294	0.88
Dexcom Inc 144A	0.38%	15/05/28	USD	2,111	2,169,749	1.70
Dropbox Inc	0.00%	01/03/26	USD	925	882,223	0.69
Enphase Energy Inc	0.00%	01/03/26	USD	498	469,149	0.37
Envestnet Inc 144A	2.63%	01/12/27	USD	914	960,541	0.75
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	66	185,913	0.15
Etsy Inc	0.13%	01/10/26	USD	557	664,919	0.52
Etsy Inc	0.13%	01/09/27	USD	1,390	1,163,729	0.91
Exact Sciences Corp	0.38%	15/03/27	USD	2,347	2,541,144	2.00
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	2,250	2,451,735	1.93
Halozyme Therapeutics Inc 144A	1.00%	15/08/28	USD	784	718,997	0.56
Insmed Inc	0.75%	01/06/28	USD	480	403,224	0.32
Ionis Pharmaceuticals Inc	0.00%	01/04/26	USD	546	519,897	0.41
Lantheus Holdings Inc 144A	2.63%	15/12/27	USD	464	603,451	0.47
Liberty Media Corp 144A	3.75%	15/03/28	USD	497	540,532	0.42
Live Nation Entertainment Inc 144A	3.13%	15/01/29	USD	1,670	1,850,894	1.45
Lumentum Holdings Inc 144A	1.50%	15/12/29	USD	441	456,744	0.36
MACOM Technology Solutions Holdings Inc	0.25%	15/03/26	USD	698	700,673	0.55
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	1,183	1,095,643	0.86
Match Group Financeco 3 Inc 144A	2.00%	15/01/30	USD	385	343,104	0.27
Middleby Corp	1.00%	01/09/25	USD	242	300,496	0.24
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	2,146	1,910,427	1.50
Northern Oil & Gas Inc 144A	3.63%	15/04/29	USD	784	882,949	0.69
ON Semiconductor Corp 144A	0.50%	01/03/29	USD	1,421	1,604,366	1.26
Ormat Technologies Inc 144A	2.50%	15/07/27	USD	374	406,699	0.32
Pebblebrook Hotel Trust	1.75%	15/12/26	USD	1,438	1,210,639	0.95
Pioneer Natural Resources Co	0.25%	15/05/25	USD	67	148,233	0.12
Revance Therapeutics Inc	1.75%	15/02/27	USD	266	282,798	0.22
Rivian Automotive Inc 144A	4.63%	15/03/29	USD	1,370	1,516,946	1.19
Sarepta Therapeutics Inc 144A	1.25%	15/09/27	USD	1,246	1,353,256	1.06
Shift4 Payments Inc	0.00%	15/12/25	USD	824	893,191	0.70
SolarEdge Technologies Inc	0.00%	15/09/25	USD	726	860,949	0.68
Southwest Airlines Co	1.25%	01/05/25	USD	1,698	1,958,168	1.54
Splunk Inc	1.13%	15/09/25	USD	2,211	2,221,975	1.74
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	1,081	988,620	0.78
Ventas Realty LP 144A	3.75%	01/06/26	USD	801	812,703	0.64
Wayfair Inc 144A	3.25%	15/09/27	USD	338	420,938	0.33
Welltower OP LLC 144A	2.75%	15/05/28	USD	846	844,986	0.66
Wolfspeed Inc 144A	1.88%	01/12/29	USD	1,857	1,455,147	1.14
Zillow Group Inc	0.75%	01/09/24	USD	1,129	1,390,375	1.09
Zscaler Inc	0.13%	01/07/25	USD	1,142	1,337,590	1.05
					54,533,611	42.81
ANLEIHEN INSGESAMT					**66,248,328**	**52.01**

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**66,248,328**	**52.01**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
JAPAN						
Aica Kogyo Co Ltd	0.00%	22/04/27	JPY	60,000	443,610	0.35
CyberAgent Inc	0.00%	19/02/25	JPY	90,000	629,091	0.49
Menicon Co Ltd	0.00%	29/01/25	JPY	40,000	282,008	0.22
					1,354,709	1.06
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,354,709**	**1.06**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**1,354,709**	**1.06**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 113,372,793)*					**115,425,515**	**90.61**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**11,965,353**	**9.39**
Nettovermögen insgesamt					**127,390,868**	**100.00**

Glossar:
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet
† Unbefristete Laufzeit

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	1.50%	09/07/46	USD	25,646	7,738,681	1.58
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22[β]	USD	6,815	4,293,450	0.88
KAIMANINSELN						
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	9,533	2,646,170	0.54
Gaci First Investment Co	5.13%	14/02/53	USD	10,675	9,604,137	1.96
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	8.50%	30/06/22[β]	USD	7,561	491,465	0.10
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.95%	22/10/22[β]	USD	3,878	252,070	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.25%	16/04/25	USD	10,381	674,765	0.14
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	6,690	6,633,102	1.35
					20,301,709	4.14
KOLUMBIEN						
Kolumbianische TES	2.25%	18/04/29	COP	50,816,097	11,036,425	2.25
Kolumbianische TES	7.00%	30/06/32	COP	94,084,300	18,532,181	3.78
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	37,018,700	10,467,787	2.13
Kolumbianische TES	7.25%	26/10/50	COP	57,959,300	9,868,880	2.01
					49,905,273	10.17
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	3,646	3,640,112	0.74
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.63%	29/05/32	USD	20,667	12,082,755	2.46
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.30%	30/09/33	USD	6,683	3,696,868	0.76
					15,779,623	3.22
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	10.75%	14/10/30	USD	21,086	14,260,356	2.91
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	10,420	10,508,570	2.14
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	222,795,000	15,856,079	3.23
LUXEMBURG						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	7,930	8,226,463	1.67
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	6,420	6,610,225	1.35
					14,836,688	3.02
MEXIKO						
Banco Actinver SA	9.50%	18/12/32	MXN	224,954	7,972,200	1.62
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	108,270	5,669,805	1.16

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	12,908	13,185,522	2.69
					26,827,527	5.47
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	6,180	5,194,815	1.06
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	6,544	5,178,856	1.05
					10,373,671	2.11
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	15/04/24	USD	7,794	5,578,945	1.14
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	7.30%	12/08/33	PEN	35,200	10,030,854	2.04
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	5,820	5,783,625	1.18
Polnische internationale Staatsanleihe	5.50%	04/04/53	USD	9,483	9,553,838	1.95
					15,337,463	3.13
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	44,000	1,533,167	0.31
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	254,527	11,345,452	2.32
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	360,929	14,619,494	2.98
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	12,496	10,545,999	2.15
					38,044,112	7.76
TUNESIEN						
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	5,086	4,617,012	0.94
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB	7.38%	25/09/34	USD	11,006	2,583,659	0.53
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FRB[±]	7.75%	01/08/41	USD	55,618	22,441,863	4.57
					25,025,522	5.10
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA [±]	8.50%	27/10/20[β]	USD	17,133	7,139,969	1.46
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB [±]	5.38%	20/09/22[β]	USD	6,687	3,547,855	0.72
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB [±]	8.50%	14/04/24	USD	2,929	1,719,630	0.35

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SAMBIA (Fortsetzung)						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	1,495	869,567	0.18
					6,137,052	1.25
ANLEIHEN INSGESAMT					**306,232,668**	**62.43**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23[β]	USD	10,908	272,700	0.05
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**272,700**	**0.05**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**306,505,368**	**62.48**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.88%	09/01/38	USD	19,435	6,868,006	1.40
Provincia de Buenos Aires	5.25%	01/09/37	USD	46,961	18,091,699	3.69
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	5,189	5,033,603	1.03
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	7,708	7,276,689	1.48
					37,269,997	7.60
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	5.75%	24/10/23	USD	4,177	2,819,475	0.57
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	2,123	95,535	0.02
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.95%	05/01/36	USD	9,890	9,776,364	1.99
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	13,500	13,412,182	2.74
					23,188,546	4.73
KOLUMBIEN						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	10,260	10,285,650	2.10
MEXIKO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	5,750	5,748,562	1.17
NIEDERLANDE						
Petrobras Global Finance BV	6.50%	03/07/33	USD	9,590	9,398,200	1.92
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	617	285,291	0.06

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	9,322	6,180,160	1.26
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	4,460	4,466,642	0.91
PERU						
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.30%	12/08/33	PEN	33,648	9,588,585	1.95
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.63%	17/01/53	USD	18,396	20,350,575	4.15
ANLEIHEN INSGESAMT					**129,677,218**	**26.44**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**129,677,218**	**26.44**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	201,270	11,627,669	2.37
ANLEIHEN INSGESAMT					**11,627,669**	**2.37**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**11,627,669**	**2.37**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 486,800,602)*					**447,810,255**	**91.29**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**42,708,596**	**8.71**
Nettovermögen insgesamt					**490,518,851**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.75%	20/02/28	EUR	61,722	55,827,573	1.84
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.50%	20/02/29	EUR	23,538	20,579,615	0.68
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	16,440	16,401,346	0.54
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	26,690	26,404,376	0.87
Österreichische Staatsanleihe 144A	3.15%	20/10/53	EUR	16,100	16,308,114	0.54
					135,521,024	4.47
BELGIEN						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	22,300	17,520,339	0.58
Belgische Staatsanleihe 144A	0.35%	22/06/32	EUR	68,046	54,061,894	1.78
Belgische Staatsanleihe 144A	0.40%	22/06/40	EUR	31,400	19,685,073	0.65
Belgische Staatsanleihe 144A	1.60%	22/06/47	EUR	4,017	2,877,974	0.10
Belgische Staatsanleihe 144A	1.70%	22/06/50	EUR	14,653	10,423,462	0.34
					104,568,742	3.45
ESTLAND						
Estnische internationale Staatsanleihe	4.00%	12/10/32	EUR	64,360	66,337,357	2.19
FINNLAND						
Finnische Staatsanleihe 144A	2.75%	15/04/38	EUR	41,000	39,201,636	1.29
FRANKREICH						
Französische Staatsanleihe OAT	1.00%	25/11/25	EUR	75,904	72,176,345	2.38
Französische Staatsanleihe OAT	0.25%	25/11/26	EUR	44,744	40,797,574	1.34
Französische Staatsanleihe OAT	1.00%	25/05/27	EUR	31,000	28,782,017	0.95
Französische Staatsanleihe OAT	0.75%	25/02/28	EUR	40,587	36,809,450	1.22
Französische Staatsanleihe OAT	1.50%	25/05/31	EUR	6,302	5,724,443	0.19
Französische Staatsanleihe OAT	3.00%	25/05/33	EUR	176,941	177,990,326	5.87
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	11,103	7,252,685	0.24
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	64,472	50,999,094	1.68
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	68,687	47,752,996	1.57
					468,284,930	15.44
DEUTSCHLAND						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	26,414	21,612,954	0.71

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	26,732	35,010,472	1.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	22,737	18,073,865	0.60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	16,350	14,301,754	0.47
Bundesschatzanweisungen	0.00%	15/03/24	EUR	65,688	64,124,912	2.11
Bundesschatzanweisungen	0.20%	14/06/24	EUR	54,240	52,635,152	1.74
Bundesschatzanweisungen	0.40%	13/09/24	EUR	67,800	65,472,023	2.16
Bundesschatzanweisungen	2.80%	12/06/25	EUR	92,218	91,542,349	3.02
					362,773,481	11.96
IRLAND						
Irische Staatsanleihe	3.40%	18/03/24	EUR	16,000	16,011,193	0.53
Irische Staatsanleihe	2.40%	15/05/30	EUR	17,490	17,093,570	0.56
Irische Staatsanleihe	1.35%	18/03/31	EUR	16,161	14,588,863	0.48
Irische Staatsanleihe	0.00%	18/10/31	EUR	9,870	7,859,245	0.26
Irische Staatsanleihe	2.00%	18/02/45	EUR	7,907	6,454,435	0.21
					62,007,306	2.04
ITALIEN						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	53,060	48,938,435	1.61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	4,640	4,453,646	0.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	36,931	39,181,790	1.29
					92,573,871	3.05
LETTLAND						
Lettische internationale Staatsanleihe	3.88%	25/03/27	EUR	21,991	22,250,479	0.73
Lettische internationale Staatsanleihe	3.50%	17/01/28	EUR	63,063	62,694,435	2.07
					84,944,914	2.80
LITAUEN						
Litauische internationale Staatsanleihe	3.88%	14/06/33	EUR	41,420	41,660,349	1.37
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	86,223	63,883,203	2.11
NIEDERLANDE						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/07/32	EUR	65,504	54,140,691	1.78
POLEN						
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	3,370	3,315,213	0.11

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PORTUGAL						
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	52,800	46,776,356	1.54
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	1,333	1,170,368	0.04
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	7,012	5,360,722	0.18
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	25,052	19,051,713	0.63
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	5,916	4,352,601	0.14
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	15,531	10,999,796	0.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	5,888	4,671,618	0.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	59,696	36,452,124	1.20
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	25,790	15,868,699	0.52
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	18,464	11,378,741	0.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	9,813	7,588,391	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	1,650	1,037,749	0.04
					117,932,522	3.89
SLOWENIEN						
Slowenische Staatsanleihe	0.00%	12/02/31	EUR	14,100	11,052,801	0.36
SPANIEN						
Spanische Staatsanleihe 144A	0.35%	30/07/23	EUR	136,152	135,840,108	4.48
Spanische Staatsanleihe 144A	1.60%	30/04/25	EUR	32,965	31,909,510	1.05
Spanische Staatsanleihe 144A	0.00%	31/05/25	EUR	30,306	28,386,159	0.94
Spanische Staatsanleihe 144A	1.30%	31/10/26	EUR	23,700	22,246,777	0.73
Spanische Staatsanleihe 144A	0.00%	31/01/27	EUR	158,469	141,073,842	4.65
Spanische Staatsanleihe 144A	0.00%	31/01/28	EUR	14,624	12,634,865	0.42
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	2,560	2,354,009	0.08
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	157,646	126,628,092	4.17
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	20,146	18,880,928	0.62
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	7,000	6,387,671	0.21
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	20,594	12,987,766	0.43
Spanische Staatsanleihe 144A	2.90%	31/10/46	EUR	10,173	8,811,986	0.29
Spanische Staatsanleihe 144A	2.70%	31/10/48	EUR	4,149	3,421,736	0.11
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	49,284	26,419,900	0.87
					577,983,349	19.05
ANLEIHEN INSGESAMT					**2,332,957,745**	**76.90**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**2,332,957,745**	**76.90**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
Französische Staatsanleihe OAT	2.75%	25/10/27	EUR	27,200	27,007,473	0.89
Französische Staatsanleihe OAT	2.50%	25/05/30	EUR	107,984	105,874,970	3.49
					132,882,443	4.38
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	22,786,381	0.75
ITALIEN						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.45%	15/05/25	EUR	147,139	141,113,761	4.65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	19,600	18,391,057	0.61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	88,674	82,396,963	2.72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	93,465	72,594,855	2.39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	18,870	14,964,069	0.49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	28,700	25,049,872	0.82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	23,153	17,142,728	0.56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	26,798	23,120,261	0.76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	4,462	3,860,940	0.13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	5.00%	01/09/40	EUR	6,060	6,611,930	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	10,283	9,603,507	0.32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	4,200	2,753,168	0.09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	10,502	7,522,495	0.25
					425,125,606	14.01
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	12,000	6,893,731	0.23
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	9,624	8,639,349	0.28
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	2,057	1,696,728	0.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	4,578	3,298,217	0.11
					13,634,294	0.45
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	12,045	11,006,171	0.36
ANLEIHEN INSGESAMT					**612,328,626**	**20.18**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**612,328,626**	**20.18**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 3,289,463,958)*	**2,945,286,371**	**97.08**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**88,718,476**	**2.92**
Nettovermögen insgesamt	**3,034,004,847**	**100.00**

Glossar:
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.75%	20/02/28	EUR	36,318	32,849,645	1.46
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,592,127	0.07
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	6,138	6,123,568	0.27
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	11,350	11,228,537	0.50
Österreichische Staatsanleihe 144A	3.15%	20/10/53	EUR	6,100	6,178,851	0.28
					57,972,728	2.58
BELGIEN						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	23,390	18,376,714	0.82
Belgische Staatsanleihe 144A	0.35%	22/06/32	EUR	27,670	21,983,163	0.98
Belgische Staatsanleihe 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,765	3,389,402	0.15
					43,749,279	1.95
KANADA						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	11,446,340	0.51
DÄNEMARK						
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	7,400	7,333,923	0.33
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	9,794	9,794,356	0.43
					17,128,279	0.76
ESTLAND						
Estnische internationale Staatsanleihe	4.00%	12/10/32	EUR	18,910	19,490,979	0.87
FINNLAND						
Finnische Staatsanleihe 144A	2.75%	15/04/38	EUR	13,900	13,290,311	0.59
FRANKREICH						
AXA SA, VRB	4.25%	10/03/43	EUR	13,146	12,085,577	0.54
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	9,800	8,285,051	0.37
BNP Paribas SA	4.13%	24/05/33	EUR	10,400	10,413,663	0.46
BPCE SA	4.13%	10/07/28	EUR	12,100	12,097,692	0.54
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	10,200	10,247,763	0.46
BPCE SA, VRB	4.63%	02/03/30	EUR	4,200	4,212,374	0.19
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	15,600	11,168,635	0.50
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	5,800	5,801,948	0.26
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	7,900	7,985,617	0.36
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	18,400	17,686,949	0.79
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,200	7,329,904	0.33
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,600	3,052,724	0.14
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,600	8,176,113	0.36
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	20,600	20,174,912	0.90
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	5,300	5,637,228	0.25
Französische Staatsanleihe OAT	0.50%	25/05/25	EUR	23,200	22,022,324	0.98
Französische Staatsanleihe OAT	1.00%	25/11/25	EUR	23,107	21,972,558	0.98

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
Französische Staatsanleihe OAT	0.75%	25/05/52	EUR	20,368	11,107,398	0.49
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	27,036	21,385,991	0.95
Societe Generale SA, VRB	4.25%	06/12/30	EUR	10,100	9,775,313	0.43
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	9,200	9,780,842	0.44
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	6,100	5,394,767	0.24
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	13,800	12,964,482	0.58
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	14,600	11,237,944	0.50
					269,997,769	12.04
DEUTSCHLAND						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	11,500	11,831,990	0.53
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	6,914	6,975,195	0.31
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	5,831	5,926,900	0.26
Bundesobligation	0.00%	11/04/25	EUR	5,310	5,022,343	0.22
Bundesobligation	0.00%	10/10/25	EUR	44,834	41,857,715	1.87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	10,798	9,553,421	0.43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	15,956	13,338,079	0.59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	64,365	52,666,312	2.35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	78,000	77,368,852	3.45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	11,973	8,768,758	0.39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	15,570	20,391,779	0.91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	26,047	20,705,392	0.92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	39,939	34,935,756	1.56
Bundesschatzanweisungen	0.40%	13/09/24	EUR	43,000	41,523,555	1.85
Bundesschatzanweisungen	2.80%	12/06/25	EUR	31,730	31,497,525	1.40
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	25,000	22,892,823	1.02
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	11,200	9,782,631	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	16,700	13,212,461	0.59
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	10,600	10,128,116	0.45
					438,379,603	19.54
IRLAND						
Irische Staatsanleihe	2.40%	15/05/30	EUR	1,342	1,311,582	0.06
Irische Staatsanleihe	1.35%	18/03/31	EUR	4,666	4,212,177	0.19
Irische Staatsanleihe	0.00%	18/10/31	EUR	11,286	8,986,776	0.40
Irische Staatsanleihe	2.00%	18/02/45	EUR	3,502	2,858,388	0.12
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	5,061	5,106,650	0.23
					22,475,573	1.00
ITALIEN						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	9,866	8,028,674	0.36
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	6,569	5,141,589	0.23
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	10,653	9,323,446	0.42
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	7,609	6,394,232	0.28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	14,683	15,577,867	0.69
					44,465,808	1.98

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LETTLAND						
Lettische internationale Staatsanleihe	3.50%	17/01/28	EUR	33,842	33,644,214	1.50
LITAUEN						
Litauische internationale Staatsanleihe	3.88%	14/06/33	EUR	30,640	30,817,795	1.37
LUXEMBURG						
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	17,932	12,881,694	0.58
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	61,547	45,600,588	2.03
NIEDERLANDE						
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	8,100	8,230,873	0.37
JAB Holdings BV	3.38%	17/04/35	EUR	12,300	10,882,272	0.48
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	5,300	5,130,084	0.23
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	1,942	1,336,007	0.06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	3,481	2,289,119	0.10
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	5,900	4,621,303	0.21
					32,489,658	1.45
POLEN						
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	2,470	2,429,845	0.11
PORTUGAL						
EDP - Energias de Portugal SA	2.38%	27/11/23	EUR	7,400	7,350,608	0.33
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	21,995	19,486,127	0.87
					26,836,735	1.20
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	959	841,998	0.04
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	5,699	4,334,013	0.19
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	4,399	3,236,493	0.14
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	11,550	8,180,261	0.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,952	1,548,743	0.07
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	47,886	29,240,593	1.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	14,401	8,860,998	0.40
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	38,407	23,668,939	1.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	1,710	1,322,343	0.06

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	1,852	1,164,795	0.05
					82,399,176	3.67
SLOWENIEN						
Slowenische Staatsanleihe	0.00%	12/02/31	EUR	11,434	8,962,959	0.40
SPANIEN						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,200	3,766,750	0.17
Spanische Staatsanleihe 144A	0.35%	30/07/23	EUR	56,205	56,076,248	2.50
Spanische Staatsanleihe 144A	0.25%	30/07/24	EUR	22,514	21,715,643	0.97
Spanische Staatsanleihe 144A	0.00%	31/05/25	EUR	11,323	10,605,704	0.47
Spanische Staatsanleihe 144A	0.00%	31/01/27	EUR	82,041	73,035,351	3.26
Spanische Staatsanleihe 144A	1.45%	31/10/27	EUR	4,591	4,260,840	0.19
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	4,937,902	0.22
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	66,563	53,466,283	2.38
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	8,340	7,816,288	0.35
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,700,476	0.12
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	27,345	14,658,960	0.65
					253,040,445	11.28
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Europäische Union	0.00%	04/10/28	EUR	52,386	44,602,133	1.99
Europäische Union	0.00%	04/07/35	EUR	22,737	15,720,355	0.70
Europäische Union	0.45%	04/07/41	EUR	24,143	15,068,885	0.67
Europäische Union	3.38%	04/11/42	EUR	19,381	19,660,499	0.88
					95,051,872	4.24
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	8,665	1,742,529	0.08
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	29,050	5,777,936	0.26
					7,520,465	0.34
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	0.65%	14/01/28	EUR	7,600	6,542,306	0.29
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	22,675	25,155,983	1.12
					31,698,289	1.41
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,530	3,735,071	0.17
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,606	5,328,694	0.24
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	8,360	8,415,753	0.38
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	4,731	5,592,145	0.25
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	5,196	5,205,793	0.23
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	2,963	2,503,289	0.11
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	4,900	3,912,615	0.17
					34,693,360	1.55
VEREINIGTE STAATEN						
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	12,556	9,402,733	0.42

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	5,477	5,461,155	0.24
					14,863,888	0.66
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,651,327,652**	**73.61**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**1,651,327,652**	**73.61**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	2,670	2,509,572	0.11
Französische Staatsanleihe OAT	2.50%	25/05/30	EUR	101,885	99,895,158	4.45
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,660	3,291,658	0.15
					105,696,388	4.71
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bank AG, VRB	3.55%	18/09/31	USD	22,168	16,902,311	0.75
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	5,300	5,385,569	0.24
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	6,200	6,373,820	0.29
					28,661,700	1.28
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	18,761,664	0.83
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	12,229	11,858,609	0.53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	29,489	29,406,823	1.31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.50%	01/03/24	EUR	27,799	27,919,558	1.24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35%	01/02/25	EUR	8,608	8,159,846	0.36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.50%	01/06/25	EUR	45,800	43,880,005	1.96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.60%	01/06/26	EUR	25,457	23,970,998	1.07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	28,010	26,027,234	1.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.35%	01/04/30	EUR	50,353	43,105,176	1.92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/28	EUR	23,000	24,114,575	1.08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	75,604	58,722,104	2.62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	15,360	12,180,609	0.54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	11,382	8,427,354	0.38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	17,664	15,239,805	0.68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	6,994,133	0.31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/50	EUR	5,700	4,083,207	0.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	12,961	8,496,146	0.38
					352,586,182	15.72

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	6,856	6,154,549	0.27
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	1,961	1,617,542	0.07
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,357,310	0.11
					10,129,401	0.45
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Europäische Union	2.63%	04/02/48	EUR	9,416	8,522,280	0.38
SCHWEIZ						
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	4,430	4,868,890	0.22
ANLEIHEN INSGESAMT					**529,226,505**	**23.59**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**529,226,505**	**23.59**
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 2,488,250,362)*					**2,180,554,157**	**97.20**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**62,848,377**	**2.80**
Nettovermögen insgesamt					**2,243,402,534**	**100.00**

Glossar:
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
† Unbefristete Laufzeit
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	4,277	4,724,535	0.30
KAIMANINSELN						
Country Garden Holdings Co Ltd	5.13%	14/01/27	USD	8,000	2,534,087	0.16
Country Garden Holdings Co Ltd	5.63%	14/01/30	USD	7,700	2,410,955	0.16
					4,945,042	0.32
KOLUMBIEN						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	11,975	11,868,831	0.76
DÄNEMARK						
TDC Net	5.06%	31/05/28	EUR	5,400	5,791,548	0.37
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	5,050	5,510,670	0.35
					11,302,218	0.72
FRANKREICH						
Altice France SA/France 144A	5.50%	15/10/29	USD	13,979	10,010,953	0.64
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	7,079	7,697,061	0.49
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,600	8,441,446	0.54
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	9,200	8,518,070	0.55
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	8,600	7,231,873	0.46
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	4,700	5,452,861	0.35
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	5,000	5,232,027	0.34
Societe Generale SA 144A, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	5,290	5,186,447	0.33
					57,770,738	3.70
DEUTSCHLAND						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	17,481	15,845,215	1.01
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	12,000	11,972,804	0.77
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	7,800	8,456,665	0.54
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	10,100	11,389,452	0.73
					47,664,136	3.05
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	4,737	5,139,787	0.33
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	6,750	5,877,923	0.38
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	11,522	12,550,515	0.80
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	5,759	4,953,100	0.32
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,605	8,168,393	0.52
					36,689,718	2.35
JAPAN						
SoftBank Group Corp	3.38%	06/07/29	EUR	6,244	5,615,068	0.36
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	5,760	4,794,029	0.31
					10,409,097	0.67
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	12,404	11,317,856	0.72
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	5,589	4,734,847	0.30
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	8,227	6,382,173	0.41
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	10,034	9,934,947	0.64

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	5,360	6,049,508	0.39
					38,419,331	2.46
MEXIKO						
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	6,659	4,868,996	0.31
MULTINATIONAL						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	4,709	4,912,049	0.31
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 144A	7.13%	31/07/26	USD	13,645	13,224,127	0.85
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	15,998	14,804,449	0.95
					32,940,625	2.11
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	11,500	10,443,004	0.67
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	8,600	7,898,272	0.50
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.63%	13/10/31	EUR	11,570	7,379,835	0.47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	3,600	4,011,022	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	4,440	5,020,344	0.32
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	10,227	8,855,944	0.57
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	13,300	11,391,195	0.73
					54,999,616	3.52
SPANIEN						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	5,200	5,337,262	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	8,200	8,912,875	0.57
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	8,400	8,916,072	0.57
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	7,000	5,211,084	0.34
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	6,200	6,070,240	0.39
					34,447,533	2.21
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.75%	14/01/25	EUR	5,490	4,965,670	0.32
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.13%	04/09/26	EUR	6,080	4,666,512	0.30
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	4,934	5,739,617	0.36
					15,371,799	0.98
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	13,545	16,388,959	1.05
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Allwyn Entertainment Financing UK Plc	7.25%	30/04/30	EUR	4,880	5,426,835	0.35
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	6,974	8,031,047	0.52
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	4,380	5,064,284	0.32

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	7,168	6,853,700	0.44
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A	5.50%	15/07/29	USD	5,464	4,667,881	0.30
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	6,520	7,803,703	0.50
Stonegate Pub Co. Financing 2019 Plc	8.25%	31/07/25	GBP	4,822	5,633,423	0.36
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	7,843	9,858,025	0.63
					53,338,898	3.42
VEREINIGTE STAATEN						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	8,917	8,468,331	0.54
Brandywine Operating Partnership LP	7.55%	15/03/28	USD	9,075	8,178,512	0.53
Comerica Inc	4.00%	01/02/29	USD	7,206	5,988,902	0.38
Ford Motor Co	6.10%	19/08/32	USD	5,705	5,518,807	0.35
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	06/03/30	USD	6,750	6,901,706	0.44
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	7,158	6,955,435	0.45
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	5,929	5,219,536	0.34
Kosmos Energy Ltd 144A	7.75%	01/05/27	USD	12,046	10,348,767	0.66
					57,579,996	3.69
ANLEIHEN INSGESAMT					**493,730,068**	**31.62**
OPTIONSSCHEINE						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avation Plc			GBP	199	82,062	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**82,062**	**0.00**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**493,812,130**	**31.62**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	5.88%	15/04/30	USD	6,166	5,880,775	0.37
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	3,745	3,743,336	0.24
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	6,343	6,371,723	0.41
					15,995,834	1.02
ÖSTERREICH						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	6,326	6,395,301	0.41
KANADA						
Baytex Energy Corp 144A	8.50%	30/04/30	USD	8,908	8,708,287	0.56
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	8,480	8,025,396	0.51
Bombardier Inc 144A	7.50%	01/02/29	USD	4,682	4,633,217	0.30
Intelligent Packaging Ltd Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	14,157	12,049,574	0.77
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	19,808	16,181,993	1.04
					49,598,467	3.18

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KAIMANINSELN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	17,563	16,097,264	1.03
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd 144A	5.75%	20/01/26	USD	13,512	12,800,370	0.82
Transocean Inc 144A	8.75%	15/02/30	USD	6,866	6,976,508	0.45
Transocean Titan Financing Ltd 144A	8.38%	01/02/28	USD	8,393	8,579,325	0.55
					44,453,467	2.85
FRANKREICH						
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	4,000	4,111,920	0.26
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	16,651	15,731,485	1.01
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	6,267	5,787,318	0.37
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	5,274	5,168,520	0.33
					30,799,243	1.97
DEUTSCHLAND						
Cerdia Finanz GmbH 144A	10.50%	15/02/27	USD	11,570	11,393,921	0.73
IRLAND						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	19,347	18,149,177	1.16
ISRAEL						
Energean Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	10,677	10,670,327	0.68
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.68%	18/01/28	EUR	4,333	3,983,362	0.26
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	8,551	8,444,039	0.54
Lottomatica SpA/Rom	7.13%	01/06/28	EUR	7,055	7,880,371	0.50
					20,307,772	1.30
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	8,157	8,292,659	0.53
LUXEMBURG						
CSN Resources SA	5.88%	08/04/32	USD	7,519	6,063,866	0.39
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	5,716	5,011,520	0.32
					11,075,386	0.71
MAURITIUS						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	15,076	13,536,181	0.87
MEXIKO						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	5,030	4,556,404	0.29
Petroleos Mexicanos	6.84%	23/01/30	USD	12,934	10,296,045	0.66
Petroleos Mexicanos	10.00%	07/02/33	USD	9,227	8,460,328	0.54
					23,312,777	1.49
PANAMA						
Carnival Corp 144A	9.88%	01/08/27	USD	8,051	8,393,554	0.54

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PUERTO RICO						
Popular Inc	7.25%	13/03/28	USD	11,640	11,640,000	0.75
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ±,#	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	403,511	0.02
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	9,583	11,502,709	0.74
					11,906,220	0.76
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Allwyn Entertainment Financing UK Plc 144A	7.88%	30/04/29	USD	9,963	10,127,489	0.65
MARB BondCo Plc	3.95%	29/01/31	USD	13,953	9,999,847	0.64
					20,127,336	1.29
VEREINIGTE STAATEN						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	6,315	5,461,496	0.35
Akumin Inc 144A	7.00%	01/11/25	USD	7,026	5,752,748	0.37
American Airlines Inc 144A	7.25%	15/02/28	USD	8,113	8,073,618	0.52
Asbury Automotive Group Inc 144A	4.63%	15/11/29	USD	11,726	10,421,712	0.67
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	8,792	7,751,115	0.50
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	6,227	5,877,828	0.38
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	7,966	5,910,513	0.38
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	6.38%	01/09/29	USD	20,946	19,756,368	1.26
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	11,278	10,997,367	0.70
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	5,692	5,814,202	0.37
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	8,274	8,787,139	0.56
CITGO Petroleum Corp 144A	7.00%	15/06/25	USD	15,853	15,570,024	1.00
Civitas Resources Inc 144A	8.38%	01/07/28	USD	11,676	11,810,624	0.76
Civitas Resources Inc 144A	8.75%	01/07/31	USD	11,654	11,831,840	0.76
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	8,100	5,680,293	0.36
Coherent Corp 144A	5.00%	15/12/29	USD	6,638	5,999,458	0.38
Coinbase Global Inc 144A	3.38%	01/10/28	USD	9,972	6,677,926	0.43
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	11,389	10,175,403	0.65
CSC Holdings LLC 144A	5.50%	15/04/27	USD	8,995	7,497,511	0.48
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	6,854	3,245,952	0.21
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	8,301	7,599,180	0.49
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	10,095,376	0.65
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	7,078	5,278,326	0.34
DISH Network Corp 144A	11.75%	15/11/27	USD	6,186	6,035,528	0.39
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	15,958	13,566,088	0.87
Earthstone Energy Holdings LLC 144A	8.00%	15/04/27	USD	8,230	7,936,889	0.51
Earthstone Energy Holdings LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	5,479	5,416,950	0.35
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/27	USD	5,048	5,101,519	0.33
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	10,052	10,179,811	0.65
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	17,062	15,885,198	1.02
Freedom Mortgage Corp 144A	6.63%	15/01/27	USD	5,276	4,572,980	0.29
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	3,325	3,318,792	0.21
Gen Digital Inc 144A	7.13%	30/09/30	USD	7,672	7,677,759	0.49
Global Infrastructure Solutions Inc 144A	5.63%	01/06/29	USD	10,387	8,477,432	0.54
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	6,670	6,201,132	0.40
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	9,128	8,411,819	0.54
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	12,727	10,840,222	0.69
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	8,984	8,412,735	0.54

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Hanesbrands Inc 144A	9.00%	15/02/31	USD	7,740	7,807,943	0.50
Huntington Bancshares Inc/OH, VRB	4.44%	04/08/28	USD	5,156	4,792,920	0.31
Iron Mountain Inc 144A	7.00%	15/02/29	USD	6,730	6,749,954	0.43
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	15,911	13,424,747	0.86
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	6,410	5,262,415	0.34
KeyCorp, VRB	3.88%	23/05/25	USD	6,259	5,789,597	0.37
Knife River Corp 144A	7.75%	01/05/31	USD	5,320	5,393,472	0.34
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	6,013	5,329,412	0.34
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	5,881	4,873,144	0.31
Level 3 Financing Inc 144A	4.63%	15/09/27	USD	2,945	2,052,482	0.13
Level 3 Financing Inc 144A	10.50%	15/05/30	USD	1,683	1,709,286	0.11
LifePoint Health Inc 144A	5.38%	15/01/29	USD	8,755	4,990,391	0.32
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	6,800	5,958,058	0.38
Matador Resources Co	5.88%	15/09/26	USD	3,958	3,839,370	0.25
Matador Resources Co 144A	6.88%	15/04/28	USD	6,418	6,330,794	0.40
McAfee Corp 144A	7.38%	15/02/30	USD	9,649	8,398,931	0.54
Mercury Chile Holdco LLC	6.50%	24/01/27	USD	18,510	16,866,594	1.08
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	16,931	15,567,303	1.00
News Corp 144A	3.88%	15/05/29	USD	8,942	7,839,187	0.50
Noble Finance II LLC 144A	8.00%	15/04/30	USD	5,521	5,618,805	0.36
NRG Energy Inc 144A	7.00%	15/03/33	USD	6,493	6,557,209	0.42
NRG Energy Inc 144A, VRB	10.25%	31/12/49†	USD	9,303	8,758,730	0.56
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	8,928	5,590,141	0.36
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	14,800	12,362,740	0.79
Permian Resources Operating LLC 144A	7.75%	15/02/26	USD	4,897	4,933,483	0.32
Permian Resources Operating LLC 144A	5.88%	01/07/29	USD	8,259	7,788,377	0.50
Rand Parent LLC 144A	8.50%	15/02/30	USD	8,920	8,082,742	0.52
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	13,571	11,827,059	0.76
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 144A	6.63%	01/03/30	USD	4,453	3,922,759	0.25
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	9,996	5,775,439	0.37
Sinclair Television Group Inc 144A	4.13%	01/12/30	USD	12,628	8,282,705	0.53
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	14,320	13,523,963	0.87
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	6.38%	30/09/26	USD	7,828	7,407,390	0.47
Talen Energy Supply LLC 144A	8.63%	01/06/30	USD	7,562	7,833,703	0.50
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/03/27	USD	6,287	5,918,293	0.38
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	10,999	9,703,758	0.62
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	18,168	15,683,801	1.00
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	6,385	6,152,969	0.39
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 144A	10.50%	15/02/28	USD	5,468	5,429,179	0.35
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	10,050	9,732,489	0.62
Univision Communications Inc 144A	7.38%	30/06/30	USD	6,123	5,835,894	0.37
Vector Group Ltd 144A	5.75%	01/02/29	USD	4,769	4,154,646	0.27
Venture Global LNG Inc 144A	8.13%	01/06/28	USD	8,026	8,139,129	0.52
Venture Global LNG Inc 144A	8.38%	01/06/31	USD	8,026	8,076,408	0.52
Vibrantz Technologies Inc 144A	9.00%	15/02/30	USD	6,866	5,269,449	0.34
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	13,340	10,801,233	0.69

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
White Capital Parent LLC 144A, PIK	8.25%	15/03/26	USD	7,191	6,895,917	0.44
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 144A	7.13%	15/02/31	USD	15,744	15,662,531	1.00
					686,797,814	43.99
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,002,845,436**	**64.23**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**1,002,845,436**	**64.23**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	8,120	4,002,934	0.26
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	0.00%	01/10/28	USD	4,135	0	0.00
					4,002,934	0.26
ANLEIHEN INSGESAMT					**4,002,934**	**0.26**
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Ltd[α]			USD	2,020	0	0.00
VEREINIGTE STAATEN						
Voyager			USD	20	2,561,329	0.16
Voyager			USD	3	0	0.00
W.R. Grace B USD			USD	820	82	0.00
					2,561,411	0.16
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**2,561,411**	**0.16**
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**0**	**0.00**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**6,564,345**	**0.42**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 1,649,394,164)*	**1,503,221,911**	**96.27**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**58,173,705**	**3.73**
Nettovermögen insgesamt	**1,561,395,616**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet
Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	154	153,407	0.14
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	470	400,463	0.36
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	348	278,644	0.25
					832,514	0.75
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	635	526,332	0.47
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	631	639,824	0.57
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	281	270,416	0.24
Huarong Finance 2019 Co Ltd, FRB	6.62%	24/02/25	USD	361	339,548	0.31
JMH Co Ltd	2.50%	09/04/31	USD	1,196	1,008,318	0.90
					2,784,438	2.49
KANADA						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,328	1,303,107	1.17
KAIMANINSELN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	807	521,605	0.47
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	643	397,647	0.36
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	707	593,081	0.53
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	482	386,125	0.35
MAF Sukuk Ltd	3.93%	28/02/30	USD	540	506,012	0.45
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	590	538,101	0.48
QNB Finance Ltd	2.63%	12/05/25	USD	640	607,373	0.54
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	600	594,897	0.53
					4,144,841	3.71
KOLUMBIEN						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	384	380,218	0.34
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	598	394,381	0.35
Oleoducto Central SA	4.00%	14/07/27	USD	423	372,864	0.34
					1,147,463	1.03
HONGKONG						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	550	503,442	0.45
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	750	662,723	0.59
GLP China Holdings Ltd	4.97%	26/02/24	USD	610	549,390	0.49
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,002	892,777	0.80
Swire Properties MTN Financing Ltd	3.50%	10/01/28	USD	633	594,172	0.53
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	5.35%	11/03/24	USD	300	298,123	0.27
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	216	163,698	0.15
					3,664,325	3.28
INDIEN						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	610	434,637	0.39
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	549	431,187	0.39

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
INDIEN (Fortsetzung)						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.00%	30/07/27	USD	496	423,656	0.38
Power Finance Corp Ltd	4.50%	18/06/29	USD	489	455,403	0.41
REC Ltd	2.25%	01/09/26	USD	1,083	973,650	0.87
Reliance Industries Ltd	4.13%	28/01/25	USD	220	214,854	0.19
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	714	702,291	0.63
					3,635,678	3.26
INDONESIEN						
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4.75%	13/05/25	USD	725	713,204	0.64
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	700	593,215	0.53
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.54%	27/04/32	USD	666	560,439	0.50
					1,866,858	1.67
ISLE OF MAN						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	800	702,880	0.63
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,412	1,319,274	1.18
					2,022,154	1.81
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	2,806	2,408,544	2.15
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	1,064	1,059,771	0.95
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	435	390,151	0.35
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	379	376,233	0.34
Israel Electric Corp Ltd 144A	4.25%	14/08/28	USD	310	289,103	0.26
					4,523,802	4.05
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	2,613	2,103,743	1.88
KASACHSTAN						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	461	376,711	0.34
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24/10/48	USD	587	503,435	0.45
					880,146	0.79
LUXEMBURG						
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,468	1,254,311	1.12
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	555	435,675	0.39
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	850	869,418	0.78
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	1,010	1,047,759	0.94
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	980	1,009,037	0.90
					4,616,200	4.13
MALAYSIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,626	1,320,491	1.18
MAURITIUS						
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	200	194,470	0.17

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MAURITIUS (Fortsetzung)						
UPL Corp Ltd	4.50%	08/03/28	USD	356	320,537	0.29
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	1,044	859,870	0.77
					1,374,877	1.23
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	1,659	1,444,367	1.30
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	5.95%	01/10/28	USD	676	672,620	0.60
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	819	710,769	0.64
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.35%	09/02/35	USD	205	215,686	0.19
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	590	602,685	0.54
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	382	279,584	0.25
					3,925,711	3.52
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	560	550,032	0.49
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	504	455,179	0.41
Prosus NV	4.19%	19/01/32	USD	701	588,454	0.53
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	388	291,338	0.26
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	591	425,216	0.38
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	548	531,371	0.47
					2,841,590	2.54
PERU						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	650	631,091	0.56
Kallpa Generacion SA	4.13%	16/08/27	USD	395	367,597	0.33
					998,688	0.89
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	321	215,833	0.19
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	694,611	0.62
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	932	650,191	0.58
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	504	186,165	0.17
					1,530,967	1.37
SÜDKOREA						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	211,138	0.19
Woori Bank	4.88%	26/01/28	USD	820	813,985	0.73
					1,025,123	0.92
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	587,108	0.53
African Export-Import Bank	5.25%	11/10/23	USD	491	488,545	0.44
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	1,417	1,199,136	1.07
					2,274,789	2.04

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
THAILAND						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	2,015	1,960,142	1.76
GC Treasury Center Co Ltd	4.40%	30/03/32	USD	910	828,578	0.74
GC Treasury Center Co Ltd	4.30%	18/03/51	USD	540	403,855	0.36
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	217	158,734	0.14
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.75%	18/06/50	USD	879	587,111	0.53
					3,938,420	3.53
TÜRKEI						
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	29/06/28	USD	264	213,942	0.19
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	1,021	966,800	0.87
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	981	964,755	0.86
Emirates NBD Bank PJSC	5.63%	21/10/27	USD	720	740,336	0.66
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	2,031	2,059,464	1.84
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	320	336,898	0.30
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	450	435,375	0.39
NBK SPC Ltd, VRB	1.63%	15/09/27	USD	2,719	2,428,665	2.18
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	906	830,915	0.75
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	1,412	1,140,442	1.02
					9,903,650	8.87
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Anglo American Capital Plc	5.63%	01/04/30	USD	1,041	1,040,298	0.93
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	670	665,876	0.59
Standard Chartered Plc	6.30%	09/01/29	USD	950	956,807	0.86
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	400	409,090	0.37
Standard Chartered Plc, VRB	6.17%	09/01/27	USD	320	319,923	0.29
					3,391,994	3.04
VEREINIGTE STAATEN						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,033	929,581	0.83
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,117	1,061,183	0.95
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	600	465,750	0.41
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	200	178,392	0.16
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	670	544,241	0.49
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.75%	31/08/23	USD	7,546	7,514,828	6.73
					10,693,975	9.57
ANLEIHEN INSGESAMT					**77,175,319**	**69.10**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**77,175,319**	**69.10**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	485	489,828	0.44
KANADA						
St Marys Cement Inc Canada	5.75%	28/01/27	USD	382	382,000	0.34

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KAIMANINSELN						
HPHT Finance 21 Ltd	2.00%	19/03/26	USD	628	569,828	0.51
KSA Sukuk Ltd	4.51%	22/05/33	USD	940	923,550	0.83
					1,493,378	1.34
CHILE						
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	646	469,283	0.42
Celulosa Arauco y Constitucion SA	4.20%	29/01/30	USD	904	808,456	0.72
Cencosud SA	5.15%	12/02/25	USD	277	274,288	0.25
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	1,221	1,164,602	1.04
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	650	535,307	0.48
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	540	544,798	0.49
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	892	768,793	0.69
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,057	842,958	0.75
					5,408,485	4.84
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	420	412,043	0.37
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	610	611,525	0.55
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	971	730,809	0.65
Interconexion Electrica SA ESP	3.83%	26/11/33	USD	644	538,226	0.48
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	962	950,576	0.85
SURA Asset Management SA	4.38%	11/04/27	USD	441	412,501	0.37
					3,655,680	3.27
ISRAEL						
Israel Electric Corp Ltd 144A	5.00%	12/11/24	USD	1,038	1,024,091	0.92
Israel Electric Corp Ltd 144A	3.75%	22/02/32	USD	879	751,180	0.67
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	2,331	2,042,014	1.83
					3,817,285	3.42
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	939	867,858	0.77
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,047	890,416	0.80
					1,758,274	1.57
MAURITIUS						
UPL Corp Ltd	4.63%	16/06/30	USD	200	171,442	0.15
MEXIKO						
Alfa SAB de CV	6.88%	25/03/44	USD	511	508,177	0.46
Alpek SAB de CV	4.25%	18/09/29	USD	411	368,739	0.33
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	1,351	1,336,848	1.20
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	753	673,822	0.60
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,352	1,077,598	0.96
Cibanco SA Ibm / PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4.96%	18/07/29	USD	1,048	990,486	0.89

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	992	736,560	0.66
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	557	434,112	0.39
Petroleos Mexicanos	10.00%	07/02/33	USD	543	496,166	0.44
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	610	552,056	0.49
					7,174,564	6.42
MULTINATIONAL						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	5.75%	01/04/33	USD	768	721,469	0.65
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	31/01/30	USD	374	321,154	0.29
PANAMA						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,035	888,509	0.80
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,033	972,533	0.87
					1,861,042	1.67
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,242	1,126,618	1.01
PERU						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	633	604,594	0.54
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,900	1,748,162	1.56
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	906	780,247	0.70
					3,133,003	2.80
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.50%	17/01/48	USD	320	329,906	0.30
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	414	385,501	0.34
					385,501	0.34
SÜDKOREA						
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	260	264,118	0.24
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,956	1,465,602	1.31
VEREINIGTE STAATEN						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	410	398,276	0.36
ANLEIHEN INSGESAMT					**34,357,625**	**30.76**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**34,357,625**	**30.76**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 121,732,562)*	**111,532,944**	**99.86**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**158,316**	**0.14**
Nettovermögen insgesamt	**111,691,260**	**100.00**

Glossar:
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
† Unbefristete Laufzeit

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
KANADA						
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	4,753	4,809,875	0.54
DÄNEMARK						
Danske Bank, VRB	4.75%	21/06/30	EUR	3,770	3,757,992	0.42
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	6,800	6,739,280	0.75
Orsted AS	3.63%	01/03/26	EUR	6,280	6,241,487	0.70
TDC Net	5.06%	31/05/28	EUR	5,066	4,978,177	0.56
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	5,157	5,063,413	0.56
					26,780,349	2.99
ESTLAND						
Estnische internationale Staatsanleihe	4.00%	12/10/32	EUR	3,720	3,834,291	0.43
FINNLAND						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	4,192	4,233,091	0.47
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	6,386	6,299,015	0.70
					10,532,106	1.17
FRANKREICH						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	5,000	3,261,390	0.36
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	26/01/28	EUR	4,500	4,377,960	0.49
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	7,600	7,549,207	0.84
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.13%	14/06/33	EUR	7,400	7,369,826	0.82
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	14,400	12,173,952	1.36
BNP Paribas SA	4.13%	24/05/33	EUR	8,600	8,611,298	0.96
BNP Paribas SA, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	3,133	2,976,698	0.33
BNP Paribas SA, VRB	3.88%	23/02/29	EUR	7,900	7,787,278	0.87
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	3,926	3,469,290	0.39
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	12,500	12,558,533	1.40
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	3,300	3,312,074	0.37
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	7,600	7,512,224	0.84
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	7,300	7,017,105	0.78
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	6,000	6,108,253	0.68
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,400	1,851,195	0.21
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	3,400	3,306,331	0.37
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	6,800	6,435,212	0.72
Holding d'Infrastructures de Transport SASU	4.25%	18/03/30	EUR	8,500	8,420,378	0.94
iliad SA	0.75%	11/02/24	EUR	18,100	17,699,698	1.97
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	6,500	6,369,803	0.71
Societe Generale SA	4.13%	02/06/27	EUR	8,000	7,930,227	0.88
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	5,400	5,185,373	0.58
TDF Infrastructure SASU	1.75%	01/12/29	EUR	4,100	3,315,014	0.37
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	4,738	4,507,059	0.50
					159,105,378	17.74
GERMANY						
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	2,891	2,916,588	0.32
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	2,451	2,491,310	0.28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	2,500	2,294,717	0.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	3,583	3,170,027	0.35

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	23,875	20,178,571	2.25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	7,100	6,716,510	0.75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	2,462	3,025,683	0.34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	4,537	3,606,572	0.40
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	3,800	3,479,709	0.39
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,600	2,270,968	0.25
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,600	2,586,957	0.29
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	7,100	5,617,274	0.63
					58,354,886	6.51
IRLAND						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	4,192	4,229,811	0.47
Vodafone International Financing DAC	4.00%	10/02/43	EUR	7,860	7,427,975	0.83
					11,657,786	1.30
ITALIEN						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	1,711	1,526,325	0.17
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	3,093	2,516,997	0.28
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	4,893	4,282,326	0.48
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	6,593	5,540,435	0.62
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	756	604,274	0.06
					14,470,357	1.61
JAPAN						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	4,260	4,312,495	0.48
LUXEMBURG						
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	4,389	4,393,722	0.49
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	175,960	8,908,955	0.99
Mexikanische Anleihen	7.50%	26/05/33	MXN	152,100	7,500,820	0.84
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	28,229	20,915,057	2.33
					37,324,832	4.16
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	3,600	2,997,684	0.33
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	4,600	4,146,753	0.46
ABN AMRO Bank NV	3.75%	20/04/25	EUR	15,900	15,766,113	1.76
ABN AMRO Bank NV	3.63%	10/01/26	EUR	5,200	5,139,650	0.57
American Medical Systems Europe BV	0.75%	08/03/25	EUR	12,153	11,504,567	1.28
Coloplast Finance BV, FRB	4.14%	19/05/24	EUR	15,349	15,412,501	1.72
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,800	1,514,003	0.17
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	7,800	7,819,256	0.87
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	7,300	7,417,947	0.83
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	3,352	2,562,608	0.29
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	4,025	2,771,300	0.31
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	6,392	4,925,747	0.55

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	4,100	3,497,452	0.39
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	4,900	3,850,679	0.43
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	5,600	4,717,491	0.53
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	2,100	1,644,871	0.18
					95,688,622	10.67
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	6,318	4,830,154	0.54
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	2,755,243	0.31
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,692,188	0.19
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	5,186	3,672,973	0.41
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,935	1,535,255	0.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	12,785	7,806,895	0.87
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	3,949,639	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	12,311	7,586,854	0.85
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	3,413	2,639,272	0.29
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	1,491	937,748	0.10
					37,406,221	4.17
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	666,623	24,745,059	2.76
SPANIEN						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	5,600	4,728,624	0.53
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,600	3,228,642	0.36
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	11,296	11,136,789	1.24
Werfen SA/Spanien	4.63%	06/06/28	EUR	5,900	5,835,653	0.65
					24,929,708	2.78
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	1,313	858,115	0.09
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	7,128	1,433,439	0.16
					2,291,554	0.25
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	10,993	10,596,946	1.18
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	3,470	3,849,670	0.43
					14,446,616	1.61

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,140	3,322,414	0.37
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	2,314	2,677,073	0.30
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	7,052	7,052,988	0.79
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	5,028	5,082,958	0.57
HSBC Holdings Plc	4.79%	10/03/32	EUR	3,440	3,456,413	0.38
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	6,940	6,986,283	0.78
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	2,761	2,474,237	0.27
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	2,126	2,512,978	0.28
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,165	1,167,196	0.13
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	794	670,811	0.07
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	5,193	5,982,413	0.67
					41,385,764	4.61
VEREINIGTE STAATEN						
AT&T Inc	3.55%	18/11/25	EUR	10,812	10,683,129	1.19
Bank of America Corp, FRB	4.59%	22/09/26	EUR	11,255	11,231,413	1.25
Becton Dickinson & Co	0.00%	13/08/23	EUR	7,800	7,768,890	0.87
Berry Global Inc	1.00%	15/01/25	EUR	4,403	4,194,805	0.47
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	9,755	8,487,367	0.95
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	7,209	7,188,145	0.80
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	3,060	2,695,893	0.30
Goldman Sachs Group Inc, FRB	3.75%	30/04/24	EUR	26,146	26,158,609	2.92
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	6,338	6,375,521	0.71
Morgan Stanley, VRB	2.95%	07/05/32	EUR	6,706	6,066,711	0.68
Utah Acquisition Sub Inc	2.25%	22/11/24	EUR	5,939	5,757,949	0.64
Utah Acquisition Sub Inc	3.13%	22/11/28	EUR	2,280	2,107,802	0.23
Visa Inc	1.50%	15/06/26	EUR	17,042	16,000,369	1.78
					114,716,603	12.79
ANLEIHEN INSGESAMT					**691,186,224**	**77.06**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**691,186,224**	**77.06**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	12,837	10,469,076	1.17
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	6,541	5,587,910	0.62
					16,056,986	1.79
FRANKREICH						
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	2,200	2,067,811	0.23
Electricite de France SA 144A	6.25%	23/05/33	USD	2,210	2,060,044	0.23
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	3,080	2,938,566	0.33
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,087	2,776,325	0.31
					9,842,746	1.10
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	4,500	4,572,653	0.51
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	5,300	5,448,588	0.61
					10,021,241	1.12

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,628,485	14,852,633	1.66
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	6,260	6,253,460	0.70
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	6,113	5,890,640	0.65
					12,144,100	1.35
JAPAN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	3,455	2,778,696	0.31
LUXEMBURG						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	2,512	1,960,350	0.22
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	3,240	3,061,609	0.34
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	2,256	2,025,184	0.23
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,146,235	0.13
					6,233,028	0.70
SCHWEIZ						
Credit Suisse AG [#]	6.50%	08/08/23	USD	12,325	11,264,642	1.25
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	159,532	0.02
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	2,200	2,417,959	0.27
					13,842,133	1.54
VEREINIGTE STAATEN						
Amgen Inc	5.60%	02/03/43	USD	4,290	3,951,072	0.44
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	4,870	4,527,787	0.50
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	4,290	3,999,364	0.45
Bank of America Corp, VRB	5.29%	25/04/34	USD	5,490	4,989,201	0.56
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	4,710	2,925,494	0.33
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,811	2,131,970	0.24
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,137	3,797,028	0.42
Intel Corp	5.63%	10/02/43	USD	1,715	1,601,578	0.18
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	4,400	4,110,484	0.46
Micron Technology Inc	5.88%	09/02/33	USD	5,763	5,268,576	0.59
Nasdaq Inc	5.55%	15/02/34	USD	1,800	1,657,383	0.18
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	4,493	3,257,336	0.36
Viatris Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,251	761,141	0.08
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	2,983	2,296,138	0.26
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	4,133	3,091,349	0.34
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	3,736	2,788,357	0.31
					51,154,258	5.70
ANLEIHEN INSGESAMT					**138,886,171**	**15.49**

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 904,851,385)*	**830,072,395**	**92.55**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**66,840,231**	**7.45**
Nettovermögen insgesamt	**896,912,626**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	259	245,018	0.31
BERMUDA						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	606	564,973	0.71
BRASILIEN						
Banco do Brasil SA, VRB	6.25%	31/12/49†	USD	631	564,581	0.70
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22[ß]	USD	2,096	1,320,480	1.65
					1,885,061	2.35
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	509	421,895	0.53
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	233	224,224	0.28
Huarong Finance II Co Ltd	4.88%	22/11/26	USD	211	186,916	0.23
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	241	51,261	0.06
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	284	238,438	0.30
					1,122,734	1.40
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group, FTB ±	11.50%	22/01/23[ß]	USD	2,007	125,438	0.16
China Evergrande Group, FTB ±	8.75%	28/06/25	USD	831	51,938	0.06
Country Garden Holdings Co Ltd	6.15%	17/09/25	USD	203	68,440	0.08
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	345	100,838	0.13
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	453	397,023	0.50
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	352	290,092	0.36
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	8.50%	30/06/22[ß]	USD	226	14,690	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.95%	22/10/22[ß]	USD	226	14,690	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.50%	30/01/23[ß]	USD	200	13,000	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.88%	23/07/23	USD	676	43,940	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	9.75%	28/09/23	USD	200	13,000	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.38%	30/06/24	USD	462	30,030	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.50%	15/01/25	USD	215	13,975	0.02
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	439	420,841	0.52
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	443	389,840	0.49
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	793	656,703	0.82
MGM China Holdings Ltd	5.88%	15/05/26	USD	200	191,189	0.24
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,161	1,119,413	1.40
Sands China Ltd	5.63%	08/08/25	USD	373	364,348	0.45
Sands China Ltd	5.90%	08/08/28	USD	200	191,000	0.24
Sands China Ltd	4.88%	18/06/30	USD	657	582,371	0.73
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	296	152,484	0.19
Wynn Macau Ltd	4.88%	01/10/24	USD	234	228,134	0.28
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	708	630,120	0.79
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	241	209,068	0.26
Zhenro Properties Group Ltd ±	9.15%	06/05/23[ß]	USD	570	25,650	0.03
Zhenro Properties Group Ltd ±	7.35%	05/02/25	USD	510	22,950	0.03
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.70%	04/08/26	USD	2,387	107,415	0.13
					6,468,620	8.08
KOLUMBIEN						
Bancolombia SA, VRB	4.63%	18/12/29	USD	875	748,983	0.94
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	949	939,652	1.17
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	1,895	1,295,517	1.62
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	768	506,496	0.63
					3,490,648	4.36

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ZYPERN						
MHP SE	7.75%	10/05/24	USD	284	197,380	0.25
UNGARN						
OTP Bank Nyrt, VRB	8.75%	15/05/33	USD	320	321,043	0.40
INDIEN						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	389	382,620	0.48
ISRAEL						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	250	248,175	0.31
JERSEY						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	73,616	0.09
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	343	311,701	0.39
Altice Financing SA	5.75%	15/08/29	USD	869	673,258	0.84
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	579	592,227	0.74
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	626	649,403	0.81
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	337	197,347	0.25
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	582	455,968	0.57
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	664	683,675	0.85
					3,563,579	4.45
MAURITIUS						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	501	457,077	0.57
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	497	434,165	0.54
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	659	625,101	0.78
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	329	325,021	0.41
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	401	389,913	0.49
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	783	644,902	0.80
					2,876,179	3.59
MEXIKO						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	7.63%	31/12/49†	USD	506	458,972	0.57
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	901	867,348	1.08
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	802	742,022	0.93
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	300	201,660	0.25
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	473	296,756	0.37
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	1,947	1,209,087	1.51
					3,775,845	4.71
MULTINATIONAL						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	505	491,082	0.61
NIEDERLANDE						
BOI Finance BV	7.50%	16/02/27	EUR	370	349,693	0.44
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	566	555,925	0.69
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	586	534,731	0.67
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	511	352,590	0.44

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	707	453,321	0.57
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	271	162,261	0.20
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	831	750,288	0.94
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	1,756	1,571,620	1.96
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	490	444,491	0.55
					5,174,920	6.46
NIGERIA						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	719	618,459	0.77
OMAN						
Bank Muscat SAOG	4.75%	17/03/26	USD	864	838,378	1.04
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	243	230,833	0.29
					1,069,211	1.33
PHILIPPINEN						
SMC Global Power Holdings Corp, VRB	6.50%	31/12/49†	USD	897	806,008	1.01
KATAR						
Commercial Bank PSQC, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	608	550,653	0.69
SINGAPUR						
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	736	271,860	0.34
Medco Bell Pte Ltd	6.38%	30/01/27	USD	650	613,512	0.76
					885,372	1.10
TÜRKEI						
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	641	564,925	0.70
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	429	416,306	0.52
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	200	190,734	0.24
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	2,642	1,700,034	2.12
Türkische internationale Staatsanleihe	5.75%	11/05/47	USD	1,443	990,136	1.24
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	30/10/25	USD	287	259,065	0.32
					4,121,200	5.14
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/26	USD	326	79,392	0.10
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	312	75,546	0.09
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	1,346	315,974	0.40
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FRB±	7.75%	01/08/41	USD	564	227,574	0.28

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
UKRAINE (Fortsetzung)						
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	272	204,680	0.26
					903,166	1.13
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Emirates NBD Bank PJSC, VRB	6.13%	31/12/49†	USD	1,079	1,069,365	1.33
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	949	849,075	1.06
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	403	309,706	0.39
Ukreximbank Via Biz Finance Plc, VRB	9.95%	14/11/29	USD	208	146,640	0.18
Vedanta Resources Finance II Plc	13.88%	21/01/24	USD	539	493,209	0.62
					1,798,630	2.25
VEREINIGTE STAATEN						
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	738	612,437	0.77
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	812	724,271	0.90
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	1,261	1,024,310	1.28
					2,361,018	2.95
ANLEIHEN INSGESAMT					**45,064,575**	**56.26**
STAMMAKTIEN						
MEXIKO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	10	4,014	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**4,014**	**0.00**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23[β]	USD	200	5,000	0.01
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**5,000**	**0.01**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**45,073,589**	**56.27**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.88%	09/01/38	USD	3,487	1,232,278	1.54
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	1,227	1,190,107	1.48
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	532	502,264	0.63
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	547	546,907	0.68
					3,471,556	4.33

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ÖSTERREICH						
Klabin Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	488	392,291	0.49
BERMUDA						
Digicel Group Holdings Ltd, FTB ±	8.00%	01/04/25	USD	563	247,708	0.31
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	112	17,285	0.02
					264,993	0.33
BRASILIEN						
Banco do Brasil SA, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	171	172,009	0.22
Banco do Brasil SA	6.25%	18/04/30	USD	685	682,602	0.85
Natura Cosmeticos SA	4.13%	03/05/28	USD	218	189,298	0.24
Samarco Mineracao SA ±	5.75%	24/10/23	USD	988	666,900	0.83
					1,710,809	2.14
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
Studio City Co Ltd	7.00%	15/02/27	USD	386	364,179	0.45
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	331	247,290	0.31
					611,469	0.76
KANADA						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	846	722,442	0.90
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	01/03/26	USD	634	625,378	0.78
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	988	964,406	1.21
					2,312,226	2.89
KAIMANINSELN						
Agile Group Holdings Ltd	5.75%	02/01/25	USD	376	116,560	0.15
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB±	10.88%	31/12/49†	USD	206	11,330	0.01
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	286	258,597	0.32
MGM China Holdings Ltd	5.38%	15/05/24	USD	180	178,142	0.22
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	702	635,749	0.79
Sands China Ltd	2.80%	08/03/27	USD	207	179,954	0.23
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	756	633,150	0.79
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	280	12,600	0.02
					2,026,082	2.53
CHILE						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	754	704,647	0.88
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	188	159,556	0.20
					864,203	1.08
KOLUMBIEN						
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	538	404,918	0.50
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	924	749,017	0.93

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
INDIEN						
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd / sonstige 9 Tochtergesellschaften	4.50%	14/07/28	USD	232	197,043	0.25
IRLAND						
C&W Senior Financing DAC	6.88%	15/09/27	USD	362	315,845	0.39
ISRAEL						
Energean Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	760	759,468	0.95
LUXEMBURG						
Millicom International Cellular SA	5.13%	15/01/28	USD	461	405,075	0.51
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	552	495,766	0.62
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	350	269,675	0.34
Rede D'or Finance Sarl	4.95%	17/01/28	USD	221	202,517	0.25
Rede D'or Finance Sarl	4.50%	22/01/30	USD	48	41,204	0.05
					1,414,237	1.77
MEXIKO						
BBVA Bancomer SA, VRB	5.88%	13/09/34	USD	863	772,256	0.96
BBVA Bancomer SA, VRB	8.45%	29/06/38	USD	460	459,885	0.57
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	520	335,400	0.42
Cemex SAB de CV, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	240	243,655	0.31
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	220	196,635	0.25
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	722	635,410	0.79
Grupo Aeromexico SAB de CV	8.50%	17/03/27	USD	200	179,534	0.22
Petroleos Mexicanos	6.70%	16/02/32	USD	38	28,983	0.04
Petroleos Mexicanos	10.00%	07/02/33	USD	393	359,104	0.45
					3,210,862	4.01
MULTINATIONAL						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	1,711	1,584,446	1.98
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	848	861,504	1.07
Embraer Netherlands Finance BV	5.05%	15/06/25	USD	200	197,861	0.25
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	01/02/27	USD	200	192,355	0.24
Petrobras Global Finance BV	6.50%	03/07/33	USD	790	774,200	0.97
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	200	206,446	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	200	209,374	0.26
					2,441,740	3.05
PARAGUAY						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,126	1,040,846	1.30
PERU						
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	882	763,627	0.95

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PERU (Fortsetzung)						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	378	325,533	0.41
					1,089,160	1.36
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	398	370,774	0.46
					370,774	0.46
SPANIEN						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	266	249,604	0.31
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	993	741,741	0.93
					991,345	1.24
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	995	835,800	1.04
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	577	513,539	0.64
					1,349,339	1.68
VEREINIGTE STAATEN						
NBM US Holdings Inc	7.00%	14/05/26	USD	375	365,372	0.46
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,244	907,187	1.13
					1,272,559	1.59
ANLEIHEN INSGESAMT					**28,845,228**	**36.01**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**28,845,228**	**36.01**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
LUXEMBURG						
FORESEA Holding SA	7.50%	15/06/30	USD	82	72,812	0.09
ANLEIHEN INSGESAMT					**72,812**	**0.09**
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	142,720	0.18
Drillco Holding Lux SA			USD	1	15,840	0.02
					158,560	0.20
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**158,560**	**0.20**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)						
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**0**	**0.00**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**231,372**	**0.29**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 88,141,110)*					**74,150,189**	**92.57**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**5,949,959**	**7.43**
Nettovermögen insgesamt					**80,100,148**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	7,757	6,225,845	0.33
KANADA						
Enbridge Inc	5.97%	08/03/26	USD	11,460	11,479,336	0.61
Enbridge Inc	5.70%	08/03/33	USD	7,760	7,869,293	0.41
TransCanada PipeLines Ltd	6.20%	09/03/26	USD	7,060	7,065,557	0.37
					26,414,186	1.39
DÄNEMARK						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	8,657	9,273,387	0.49
FRANKREICH						
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	8,600	9,426,535	0.50
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	2,800	3,087,907	0.16
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,800	5,033,860	0.26
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,800	8,663,336	0.46
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	7,000	6,476,015	0.34
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	9,400	7,910,312	0.42
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	3,300	3,475,430	0.18
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	5,500	6,382,300	0.34
					50,455,695	2.66
DEUTSCHLAND						
BASF SE	4.50%	08/03/35	EUR	5,500	6,219,422	0.33
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	4,400	4,842,887	0.25
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	3,714	4,118,615	0.22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	877	877,625	0.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	381	367,455	0.02
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,400	4,395,788	0.23
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	5,600	6,078,950	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	10,500	9,063,194	0.48
					35,963,936	1.90
IRLAND						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1.75%	29/10/24	USD	12,390	11,644,195	0.62
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	4.63%	15/10/27	USD	4,030	3,834,739	0.20
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3.40%	29/10/33	USD	6,202	5,001,838	0.26
					20,480,772	1.08
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	6,190	5,663,561	0.30
JAPAN						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	7,560	8,349,597	0.44
Mizuho Financial Group Inc, VRB	2.65%	22/05/26	USD	10,540	9,856,730	0.52
Mizuho Financial Group Inc, VRB	5.78%	06/07/29	USD	9,420	9,450,855	0.50
Nomura Holdings Inc	5.10%	03/07/25	USD	9,130	8,978,996	0.47
Nomura Holdings Inc	5.61%	06/07/29	USD	7,158	7,066,336	0.37
Nomura Holdings Inc	6.18%	18/01/33	USD	9,120	9,410,980	0.50
Renesas Electronics Corp 144A	1.54%	26/11/24	USD	8,530	7,972,183	0.42

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN (Fortsetzung)						
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5.77%	13/01/33	USD	8,440	8,693,820	0.46
					69,779,497	3.68
LUXEMBURG						
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	5,945	6,492,973	0.34
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	8,080	6,332,575	0.34
					12,825,548	0.68
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	9,700	9,539,967	0.50
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	4,200	3,854,147	0.20
EDP Finance BV 144A	6.30%	11/10/27	USD	5,230	5,396,188	0.28
EnBW International Finance BV	4.00%	24/01/35	EUR	7,688	8,206,080	0.43
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.38%	24/07/28	EUR	11,253	8,278,197	0.44
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	5,500	5,808,126	0.31
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	6,822	5,735,507	0.30
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	9,700	9,027,436	0.48
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	11,200	9,602,493	0.51
					65,448,141	3.45
SINGAPUR						
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5.30%	19/05/53	USD	5,501	5,733,893	0.30
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5.34%	19/05/63	USD	9,540	9,666,021	0.51
					15,399,914	0.81
SPANIEN						
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	7,100	7,603,412	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	5,400	5,718,932	0.30
Telefonica Emisiones SA	5.21%	08/03/47	USD	7,039	6,128,941	0.33
					19,451,285	1.03
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	28,446	34,430,232	1.81
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	6,229	7,190,635	0.38
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	6,180	7,149,137	0.38
HSBC Holdings Plc, VRB	1.16%	22/11/24	USD	12,100	11,845,712	0.62
HSBC Holdings Plc, VRB	4.76%	09/06/28	USD	11,550	11,115,487	0.58
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	5,220	5,103,523	0.27
HSBC Holdings Plc, VRB	6.33%	09/03/44	USD	4,742	4,928,871	0.26
NatWest Group Plc, VRB	5.81%	13/09/29	USD	7,260	7,161,311	0.38
					54,494,676	2.87
VEREINIGTE STAATEN						
American International Group Inc	5.13%	27/03/33	USD	9,690	9,471,945	0.50
American Tower Corp	4.63%	16/05/31	EUR	5,019	5,511,932	0.29
American Tower Corp	4.05%	15/03/32	USD	10,374	9,447,276	0.50
Arrow Electronics Inc	6.13%	01/03/26	USD	7,536	7,526,182	0.40

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	5,345	5,783,819	0.30
AT&T Inc	5.40%	15/02/34	USD	10,120	10,152,640	0.54
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	6,965	7,628,465	0.40
Citizens Financial Group Inc	2.50%	06/02/30	USD	7,056	5,562,638	0.29
Comerica Inc	3.70%	31/07/23	USD	5,350	5,338,409	0.28
Comerica Inc	4.00%	01/02/29	USD	8,713	7,335,573	0.39
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	4,981	4,069,528	0.21
Consolidated Edison Co of New York, Inc.	6.15%	15/11/52	USD	6,572	7,261,557	0.38
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	8,869	8,418,702	0.44
Energy Transfer LP	5.75%	15/02/33	USD	6,520	6,568,403	0.35
Energy Transfer LP	6.25%	15/04/49	USD	9,628	9,416,225	0.50
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	4,929	4,863,477	0.26
Eversource Energy	5.13%	15/05/33	USD	9,000	8,895,137	0.47
Fiserv Inc	5.60%	02/03/33	USD	5,970	6,092,257	0.32
General Motors Co	5.40%	01/04/48	USD	4,439	3,845,631	0.20
General Motors Financial Co Inc	2.90%	26/02/25	USD	9,480	9,011,351	0.48
General Motors Financial Co Inc	5.40%	06/04/26	USD	8,540	8,445,261	0.45
Global Payments Inc	1.50%	15/11/24	USD	4,320	4,062,582	0.21
Global Payments Inc	5.30%	15/08/29	USD	5,188	5,072,438	0.27
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	10,433	11,349,474	0.60
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	7,769	7,467,428	0.39
HP Inc	4.20%	15/04/32	USD	6,494	5,830,619	0.31
KeyBank NA/Cleveland OH	6.95%	01/02/28	USD	5,880	5,522,212	0.29
Kinder Morgan Inc	4.80%	01/02/33	USD	6,530	6,183,379	0.33
M&T Bank Corp	3.55%	26/07/23	USD	6,820	6,807,001	0.36
Molson Coors Beverage Co	5.00%	01/05/42	USD	6,557	6,112,394	0.32
MPLX LP	5.00%	01/03/33	USD	6,587	6,323,176	0.33
NextEra Energy Capital Holdings Inc	5.25%	28/02/53	USD	9,120	8,809,878	0.46
Oracle Corp	5.55%	06/02/53	USD	7,870	7,632,425	0.40
Oracle Corp	4.10%	25/03/61	USD	7,805	5,775,766	0.30
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.50%	31/05/24	USD	19,400	18,895,676	1.00
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.38%	31/10/24	USD	53,800	53,159,024	2.80
VICI Properties LP	4.95%	15/02/30	USD	4,930	4,626,952	0.24
VICI Properties LP	5.13%	15/05/32	USD	6,180	5,791,964	0.31
VICI Properties LP	5.63%	15/05/52	USD	3,280	2,972,379	0.16
					323,041,175	17.03
ANLEIHEN INSGESAMT					**749,347,850**	**39.51**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**749,347,850**	**39.51**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Santos Finance Ltd	3.65%	29/04/31	USD	14,410	11,998,632	0.63
South32 Treasury Ltd 144A	4.35%	14/04/32	USD	6,140	5,398,356	0.29
					17,396,988	0.92
BERMUDA						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	7,283	6,207,074	0.33
Triton Container International Ltd 144A	0.80%	01/08/23	USD	7,061	7,029,782	0.37
Triton Container International Ltd 144A	1.15%	07/06/24	USD	9,793	9,287,091	0.49
					22,523,947	1.19

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KANADA						
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	14,240	12,240,599	0.64
Kinross Gold Corp 144A	6.25%	15/07/33	USD	6,880	6,808,589	0.36
Rogers Communications Inc 144A	4.50%	15/03/42	USD	5,942	4,945,583	0.26
Rogers Communications Inc 144A	4.55%	15/03/52	USD	10,501	8,501,989	0.45
					32,496,760	1.71
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.13%	01/10/23	USD	4,339	4,325,929	0.23
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.95%	01/07/24	USD	2,296	2,228,367	0.12
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	9,391	8,752,696	0.46
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.25%	15/02/27	USD	4,330	3,866,568	0.20
					19,173,560	1.01
CHILE						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	8,583	5,776,017	0.30
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	3,500	3,531,316	0.19
					9,307,333	0.49
FRANKREICH						
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	4,160	4,265,858	0.22
Electricite de France SA 144A	6.25%	23/05/33	USD	4,350	4,423,828	0.23
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	5,560	5,787,409	0.31
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	9,662	9,480,373	0.50
					23,957,468	1.26
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bank AG, VRB	4.88%	01/12/32	USD	8,848	7,489,217	0.39
Deutsche Bank AG, VRB	6.72%	18/01/29	USD	5,010	5,033,722	0.27
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	9,800	10,991,549	0.58
					23,514,488	1.24
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA 144A	6.63%	20/06/33	USD	9,700	9,664,102	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	10,360	10,891,622	0.58
UniCredit SpA 144A, VRB	3.13%	03/06/32	USD	9,628	7,663,070	0.40
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	6,866	5,830,776	0.31
					34,049,570	1.80
JAPAN						
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, VRB	5.13%	20/07/33	USD	12,330	12,100,227	0.64
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, VRB	5.41%	19/04/34	USD	6,760	6,717,449	0.35
Mizuho Financial Group Inc, VRB	3.15%	16/07/30	USD	10,000	8,643,327	0.46
Mizuho Financial Group Inc, VRB	5.75%	27/05/34	USD	5,300	5,335,104	0.28
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.35%	17/09/27	USD	5,734	5,216,449	0.27
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	5,577	4,893,487	0.26
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 144A	5.65%	09/03/26	USD	5,790	5,811,571	0.31
					48,717,614	2.57
MULTINATIONAL						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	5.75%	01/04/33	USD	9,140	8,627,265	0.46

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL (Fortsetzung)						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc	6.50%	01/12/52	USD	7,020	6,668,424	0.35
					15,295,689	0.81
NIEDERLANDE						
Enel Finance International NV 144A	6.80%	14/10/25	USD	4,300	4,384,238	0.23
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	6,326	7,423,822	0.39
					11,808,060	0.62
NORWEGEN						
Variable Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	17,492	18,589,147	0.98
SCHWEDEN						
Swedbank AB 144A	5.34%	20/09/27	USD	10,243	10,014,564	0.53
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	242,932	0.01
UBS Group AG 144A, VRB	6.54%	12/08/33	USD	6,389	6,547,001	0.35
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	9,794	11,743,866	0.62
					18,533,799	0.98
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Royalty Pharma Plc	3.30%	02/09/40	USD	8,496	6,053,709	0.32
Royalty Pharma Plc	3.55%	02/09/50	USD	9,630	6,521,780	0.34
					12,575,489	0.66
VEREINIGTE STAATEN						
Ally Financial Inc, VRB	6.99%	13/06/29	USD	7,710	7,622,015	0.40
Amgen Inc	5.25%	02/03/33	USD	9,010	9,023,409	0.48
Amgen Inc	5.60%	02/03/43	USD	6,180	6,209,704	0.33
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	12,430	12,608,196	0.67
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	6,180	6,285,601	0.33
AT&T Inc	3.65%	15/09/59	USD	12,821	8,934,841	0.47
Athene Global Funding 144A	2.51%	08/03/24	USD	10,150	9,849,943	0.52
Athene Global Funding 144A, FRB	5.79%	24/05/24	USD	14,300	14,160,249	0.75
Bank of America Corp, VRB	2.97%	04/02/33	USD	10,504	8,762,368	0.46
Bank of America Corp, VRB	4.57%	27/04/33	USD	11,130	10,483,403	0.55
Bank of America Corp, VRB	5.29%	25/04/34	USD	9,070	8,992,712	0.47
Bank of America Corp, VRB	2.48%	21/09/36	USD	12,480	9,536,700	0.50
Broadcom Inc	4.30%	15/11/32	USD	4,143	3,798,586	0.20
Broadcom Inc 144A	2.60%	15/02/33	USD	11,677	9,110,636	0.48
Broadcom Inc 144A	4.93%	15/05/37	USD	26,518	23,988,674	1.27
Charles Schwab Corp, VRB	5.85%	19/05/34	USD	7,610	7,730,442	0.41
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.75%	01/04/48	USD	5,300	4,548,770	0.24
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	7,450	4,546,981	0.24
Citadel Finance LLC 144A	3.38%	09/03/26	USD	8,013	7,228,121	0.38
Citigroup Inc, VRB	4.14%	24/05/25	USD	4,140	4,069,001	0.22
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	15,770	15,772,380	0.83
Citigroup Inc, VRB	3.06%	25/01/33	USD	6,600	5,508,525	0.29
Citigroup Inc, VRB	3.79%	17/03/33	USD	12,876	11,398,490	0.60
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	5,760	5,581,225	0.29
Citigroup Inc, VRB	6.17%	25/05/34	USD	5,500	5,538,960	0.29
Citizens Bank NA/Providence RI, VRB	6.06%	24/10/25	USD	6,200	5,907,032	0.31

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Continental Resources Inc/OK	4.90%	01/06/44	USD	7,398	5,758,568	0.30
Equinix Inc	3.90%	15/04/32	USD	7,790	7,012,180	0.37
Exelon Corp	5.60%	15/03/53	USD	7,550	7,624,140	0.40
Fells Point Funding Trust 144A	3.05%	31/01/27	USD	9,740	8,972,995	0.47
Fifth Third Bancorp, VRB	6.36%	27/10/28	USD	5,600	5,581,847	0.30
Fifth Third Bancorp, VRB	4.77%	28/07/30	USD	5,302	4,970,374	0.26
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	3.36%	30/06/31	USD	4,581	3,640,864	0.19
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	4.32%	30/12/39	USD	8,200	5,905,055	0.31
Foundry JV Holdco LLC 144A	5.88%	25/01/34	USD	6,454	6,427,346	0.34
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.30%	15/01/29	USD	6,460	6,171,410	0.33
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	6,581	5,327,542	0.28
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.38%	21/07/32	USD	17,894	14,344,699	0.76
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.65%	21/10/32	USD	8,430	6,880,141	0.36
HCA Inc 144A	3.63%	15/03/32	USD	8,173	7,099,823	0.38
Hill City Funding Trust 144A	4.05%	15/08/41	USD	8,570	5,920,411	0.31
Host Hotels & Resorts LP	3.38%	15/12/29	USD	8,258	7,084,603	0.37
Humana Inc	5.50%	15/03/53	USD	5,480	5,462,239	0.29
Huntington Bancshares Inc/OH, VRB	5.02%	17/05/33	USD	5,000	4,593,235	0.24
Huntington National Bank	5.65%	10/01/30	USD	12,656	12,192,616	0.64
Hyundai Capital America 144A	5.50%	30/03/26	USD	15,030	14,917,802	0.79
Intel Corp	5.20%	10/02/33	USD	10,914	11,028,338	0.58
Intel Corp	4.90%	05/08/52	USD	6,137	5,682,174	0.30
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	9,550	9,733,486	0.51
Intel Corp	5.05%	05/08/62	USD	5,460	5,036,793	0.27
Intel Corp	5.90%	10/02/63	USD	7,067	7,298,503	0.39
Keurig Dr Pepper Inc	4.50%	15/04/52	USD	6,464	5,707,682	0.30
KeyBank NA	5.85%	15/11/27	USD	11,530	10,868,169	0.57
KeyBank NA	4.90%	08/08/32	USD	8,527	6,744,315	0.36
Kyndryl Holdings Inc	3.15%	15/10/31	USD	12,373	9,292,945	0.49
Kyndryl Holdings Inc	4.10%	15/10/41	USD	8,775	5,906,728	0.31
LKQ Corp 144A	5.75%	15/06/28	USD	6,080	6,061,923	0.32
LKQ Corp 144A	6.25%	15/06/33	USD	4,560	4,590,610	0.24
M&T Bank Corp, VRB	5.05%	27/01/34	USD	8,800	8,047,047	0.43
Meta Platforms Inc	4.45%	15/08/52	USD	14,291	12,462,422	0.66
Meta Platforms Inc	5.60%	15/05/53	USD	10,720	11,020,962	0.58
Meta Platforms Inc	4.65%	15/08/62	USD	8,990	7,905,162	0.42
Meta Platforms Inc	5.75%	15/05/63	USD	7,220	7,474,546	0.39
Micron Technology Inc	6.75%	01/11/29	USD	3,145	3,271,731	0.17
Micron Technology Inc	5.88%	09/02/33	USD	7,978	7,957,258	0.42
Micron Technology Inc	5.88%	15/09/33	USD	7,920	7,854,982	0.41
Morgan Stanley, VRB	0.79%	30/05/25	USD	8,700	8,267,072	0.44
Morgan Stanley, VRB	4.68%	17/07/26	USD	16,000	15,703,446	0.83
Morgan Stanley, VRB	6.30%	18/10/28	USD	6,530	6,731,633	0.36
Morgan Stanley, VRB	2.70%	22/01/31	USD	3,462	2,952,973	0.16
Morgan Stanley, VRB	4.89%	20/07/33	USD	8,120	7,826,058	0.41
Morgan Stanley, VRB	5.25%	21/04/34	USD	8,650	8,541,581	0.45
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	8,039	6,086,889	0.32
Morgan Stanley, VRB	5.30%	20/04/37	USD	5,281	4,996,630	0.26
Morgan Stanley, VRB	5.95%	19/01/38	USD	4,200	4,145,732	0.22
Nasdaq Inc	5.55%	15/02/34	USD	9,580	9,623,667	0.51
NextEra Energy Capital Holdings Inc	6.05%	01/03/25	USD	3,520	3,541,507	0.19
Pilgrim's Pride Corp	6.25%	01/07/33	USD	6,250	6,088,019	0.32
Santander Holdings USA Inc, VRB	4.26%	09/06/25	USD	6,783	6,510,775	0.34
TD SYNNEX Corp	1.25%	09/08/24	USD	13,370	12,632,732	0.67
TD SYNNEX Corp	2.38%	09/08/28	USD	8,358	6,893,228	0.36
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	5,557	4,395,328	0.23
Viatris Inc	4.00%	22/06/50	USD	12,945	8,592,801	0.45
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.63%	15/06/25	USD	8,032	7,775,491	0.41
Warnermedia Holdings Inc	6.41%	15/03/26	USD	7,240	7,246,141	0.38
Warnermedia Holdings Inc	4.05%	15/03/29	USD	11,654	10,660,824	0.56

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	12,805	10,753,480	0.57
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	6,800	5,549,019	0.29
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	5,230	4,258,611	0.23
Wells Fargo & Co, VRB	4.81%	25/07/28	USD	16,700	16,344,847	0.86
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	8,130	7,801,334	0.41
Wells Fargo & Co, VRB	5.39%	24/04/34	USD	12,850	12,781,137	0.67
Western Midstream Operating LP	6.15%	01/04/33	USD	5,710	5,754,694	0.30
					739,486,279	38.99
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,057,440,755**	**55.76**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
VEREINIGTE STAATEN						
Warnermedia Holdings Inc	3.43%	15/03/24	USD	3,280	3,280,000	0.17
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**3,280,000**	**0.17**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**1,060,720,755**	**55.93**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 1,881,377,962)*					**1,810,068,605**	**95.44**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**86,541,675**	**4.56**
Nettovermögen insgesamt					**1,896,610,280**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	2,652	853,958	0.14
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	1.50%	09/07/46	USD	846	255,170	0.04
					1,109,128	0.18
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	600	498,863	0.08
BRASILIEN						
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F Ω	10.00%	01/01/25	BRL	61,500	13,236,901	2.19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F Ω	10.00%	01/01/31	BRL	80,940	17,134,844	2.83
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22ß	USD	2,545	1,603,350	0.26
					31,975,095	5.28
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	400	442,182	0.07
Link CB Ltd	4.50%	12/12/27	HKD	4,000	522,229	0.09
					964,411	0.16
KAIMANINSELN						
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	265	232,254	0.04
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	803	769,784	0.13
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	900	743,625	0.12
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	635	535,154	0.09
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	830	800,269	0.13
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	800	793,196	0.13
XD Inc	1.25%	12/04/26	USD	621	579,859	0.10
Zhongsheng Group Holdings Ltd	0.00%	21/05/25	HKD	4,000	548,644	0.09
					5,002,785	0.83
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.34%	07/03/42	USD	1,314	1,170,774	0.19
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	15/03/29	USD	887	779,984	0.13
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	20/04/33	USD	802	818,353	0.14
Kolumbianische TES	2.25%	18/04/29	COP	19,159,454	4,161,120	0.69
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	23,417,400	6,621,744	1.09
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	1,033	1,022,825	0.17
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	1,300	857,350	0.14
					14,261,376	2.36
DÄNEMARK						
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	4,502	4,867,824	0.80
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	27/01/25	USD	879	866,734	0.14

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (Fortsetzung)						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.88%	29/01/26	USD	1,618	1,633,889	0.27
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	604	603,025	0.10
Dominikanische internationale Staatsanleihe	13.63%	03/02/33	DOP	35,950	812,244	0.14
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/60	USD	1,244	965,032	0.16
					4,880,924	0.81
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	515	343,119	0.06
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	797	458,275	0.07
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	791	499,540	0.08
					1,300,934	0.21
FRANKREICH						
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	513	557,178	0.09
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	14/02/28	EUR	6,000	6,455,052	1.07
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	4,000	4,242,572	0.70
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	10,977	10,582,754	1.75
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	3,800	4,094,757	0.68
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	3,300	3,574,962	0.59
Credit Agricole SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	4,000	4,354,539	0.72
Credit Agricole SA, VRB	8.13%	31/12/49†	USD	2,600	2,609,522	0.43
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,800	1,999,231	0.33
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,200	1,851,350	0.30
Societe Generale SA	4.13%	02/06/27	EUR	6,700	7,245,947	1.20
					47,567,864	7.86
DEUTSCHLAND						
Allianz SE	5.82%	25/07/53	EUR	4,200	4,714,482	0.78
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,400	4,395,788	0.73
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,800	3,621,146	0.60
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	5,800	4,383,309	0.72
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,600	2,822,370	0.47
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	500	632,589	0.10
					20,569,684	3.40
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	970	978,245	0.16
HONGKONG						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	460	421,061	0.07
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	500	441,815	0.07
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	450	517,741	0.09
					1,380,617	0.23
INDONESIEN						
Indonesische internationale Staatsanleihe	5.45%	20/09/52	USD	811	826,271	0.14

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
INDONESIEN (Fortsetzung)						
Indonesische internationale Staatsanleihe	5.65%	11/01/53	USD	200	209,972	0.03
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	99,982,000	7,692,462	1.27
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	31,538,000	2,244,525	0.37
					10,973,230	1.81
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	6.75%	02/03/26	EUR	2,231	2,439,467	0.40
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	400	365,981	0.06
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	2,534	2,209,752	0.37
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	911	992,431	0.16
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	2,015	2,164,577	0.36
					8,172,208	1.35
JAPAN						
SoftBank Group Corp	4.63%	06/07/28	USD	200	174,032	0.03
SoftBank Group Corp	3.38%	06/07/29	EUR	888	798,390	0.13
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	240	199,552	0.03
					1,171,974	0.19
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,028	827,426	0.14
LUXEMBURG						
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	1,439	1,114,865	0.19
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,000	854,435	0.14
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	470	480,737	0.08
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	798	827,833	0.14
Lagfin SCA	3.50%	08/06/28	EUR	400	442,191	0.07
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	715	736,186	0.12
					4,456,247	0.74
MAURITIUS						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	928	810,009	0.13
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	1,000	811,010	0.14
					1,621,019	0.27
MEXIKO						
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,103	1,020,512	0.17
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	97,990	5,408,219	0.89
Mexikanische Anleihen	10.00%	20/11/36	MXN	96,810	6,248,014	1.03
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	129,480	6,780,515	1.12
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,200	1,909,270	0.32
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	19/05/33	USD	400	382,896	0.06
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.50%	12/02/34	USD	615	515,204	0.09
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.35%	09/02/35	USD	440	462,935	0.08
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.25%	12/08/36	EUR	835	674,648	0.11
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	500	510,750	0.08

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.77%	24/05/61	USD	1,950	1,334,990	0.22
					25,247,953	4.17
MULTINATIONAL						
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	2,821	2,600,000	0.43
NIEDERLANDE						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,468,246	0.24
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	4,000	3,821,365	0.63
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	442	403,330	0.07
ING Groep NV	4.50%	23/05/29	EUR	5,400	5,840,564	0.96
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,326	1,197,122	0.20
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	1,140	856,342	0.14
QIAGEN NV	1.00%	13/11/24	USD	600	643,542	0.11
Stichting AK Rabobank Certificaten, S/U	6.50%	31/12/49†	EUR	7,792	7,915,484	1.31
STMicroelectronics NV	0.00%	04/08/27	USD	400	484,970	0.08
					22,630,965	3.74
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	1,038	867,540	0.14
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	1,021	858,237	0.14
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.25%	28/09/51	USD	675	506,307	0.09
					2,232,084	0.37
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	705	786,938	0.13
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.88%	01/02/25	USD	825	813,302	0.14
Omanische internationale Staatsanleihe	4.75%	15/06/26	USD	875	852,228	0.14
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	2,648	2,550,342	0.42
Oman Sovereign Sukuk Co	4.40%	01/06/24	USD	800	788,188	0.13
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	836	794,141	0.13
					5,798,201	0.96
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.60%	13/03/48	USD	605	533,178	0.09
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	620	534,077	0.09
					1,067,255	0.18

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	7.30%	12/08/33	PEN	11,100	3,163,139	0.52
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	590	586,313	0.10
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	576	618,980	0.10
Polnische internationale Staatsanleihe	5.50%	04/04/53	USD	932	938,962	0.15
					2,144,255	0.35
KATAR						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.40%	16/04/50	USD	1,204	1,097,271	0.18
RUMÄNIEN						
Rumänische Staatsanleihe	4.25%	28/04/36	RON	37,350	6,406,960	1.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	1,317	1,016,591	0.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	986	656,897	0.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	2,408	1,619,086	0.27
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.00%	14/02/51	USD	560	401,201	0.06
					10,100,735	1.67
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	695	682,327	0.11
Serbische internationale Anleihe	2.05%	23/09/36	EUR	557	373,618	0.06
					1,055,945	0.17
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	181,835	8,105,259	1.34
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	88,166	3,571,198	0.59
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.75%	30/09/49	USD	1,022	726,018	0.12
					12,402,475	2.05
SÜDKOREA						
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	600	735,525	0.12
SPANIEN						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	3,400	3,697,853	0.61
CaixaBank SA, VRB	8.25%	31/12/49†	EUR	1,400	1,477,824	0.25
CaixaBank SA, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	2,200	2,382,319	0.39
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,800	5,675,057	0.94
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	600	685,425	0.11
					13,918,478	2.30
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	2.13%	13/10/26	EUR	11,779	11,973,295	1.98

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.75%	31/10/23	EUR	200	202,926	0.03
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	2,583	2,344,817	0.39
					2,547,743	0.42
TÜRKEI						
Türkische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/07/30	USD	1,255	1,246,422	0.21
Türkische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/45	USD	1,185	910,714	0.15
					2,157,136	0.36
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	1,623	992,051	0.16
Finanzministerium Sharjah	6.50%	23/11/32	USD	798	822,937	0.14
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	660	638,550	0.10
					2,453,538	0.40
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Allwyn Entertainment Financing UK Plc	7.25%	30/04/30	EUR	567	629,295	0.10
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,137	1,009,701	0.17
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	2,302	2,701,237	0.45
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	2,231	2,455,027	0.41
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	1,742	2,014,151	0.33
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	4,460	4,898,311	0.81
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	1,754	1,714,862	0.28
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,224	1,579,301	0.26
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,352	1,618,191	0.27
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	809	956,959	0.16
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	1,704	1,921,809	0.32
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,800	1,965,189	0.32
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	3,450	3,710,988	0.61
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	627	577,925	0.10
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	540	567,819	0.09
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	961	847,223	0.14
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	500	628,460	0.10
					29,796,448	4.92
VEREINIGTE STAATEN						
Ford Motor Co	6.10%	19/08/32	USD	357	345,349	0.06
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	04/11/27	USD	1,771	1,814,127	0.30
Ford Motor Credit Co LLC	6.80%	12/05/28	USD	721	722,961	0.12
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	2,994	3,285,791	0.54
Morgan Stanley, VRB	5.15%	25/01/34	EUR	2,300	2,634,852	0.44
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	1,012	903,848	0.15
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	1,372	1,115,608	0.18
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.63%	28/02/25	USD	65,343	64,841,640	10.71
					75,664,176	12.50
USBEKISTAN						
Usbekische internationale Staatsanleihe	4.75%	20/02/24	USD	835	827,493	0.14
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	1,200	968,400	0.16

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
USBEKISTAN (Fortsetzung)						
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,167	971,528	0.16
					2,767,421	0.46
VIETNAM						
Vingroup JSC	3.00%	20/04/26	USD	600	510,402	0.08
ANLEIHEN INSGESAMT					**396,602,006**	**65.51**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**396,602,006**	**65.51**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.88%	09/01/38	USD	1,379	487,189	0.08
Provincia de Buenos Aires	5.25%	01/09/37	USD	1,725	664,691	0.11
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	431	417,915	0.07
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	251	236,970	0.04
					1,806,765	0.30
AUSTRALIEN						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	5.88%	15/04/30	USD	1,231	1,174,057	0.19
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	969	968,569	0.16
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	588	590,663	0.10
					2,733,289	0.45
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	5.75%	24/10/23	USD	250	168,750	0.03
KANADA						
Bombardier Inc 144A	7.50%	15/03/25	USD	438	439,268	0.07
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	553	523,354	0.09
MEG Energy Corp 144A	5.88%	01/02/29	USD	1,632	1,535,777	0.25
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	2,516	2,055,427	0.34
Rogers Communications Inc 144A, VRB	5.25%	15/03/82	USD	1,784	1,653,037	0.27
					6,206,863	1.02
KAIMANINSELN						
Allegro CLO VII Ltd 144A, FRB	8.11%	13/06/31	USD	1,000	905,144	0.15
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	2,754	2,519,909	0.42
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	369	419,704	0.07
Li Auto Inc	0.25%	01/05/28	USD	364	508,020	0.08
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	413	431,585	0.07
ZTO Express Cayman Inc 144A	1.50%	01/09/27	USD	438	436,461	0.07
					5,220,823	0.86
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.95%	05/01/36	USD	1,730	1,710,122	0.28

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CHILE (Fortsetzung)						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	1,570	1,559,787	0.26
					3,269,909	0.54
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	847	830,954	0.14
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/06/45	USD	1,050	732,254	0.12
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	450	451,125	0.07
					2,014,333	0.33
FRANKREICH						
Altice France SA/France 144A	8.13%	01/02/27	USD	866	750,486	0.13
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	1,429	1,352,111	0.22
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	980	905,237	0.15
					3,007,834	0.50
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	564,138	3,488,033	0.58
IRLAND						
Adagio X Eur CLO DAC	4.54%	20/07/36	EUR	1,319	1,439,416	0.24
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC	5.50%	25/08/34	EUR	2,367	2,582,795	0.43
Ares European CLO XVI DAC	5.86%	15/07/35	EUR	2,365	2,583,869	0.43
Avoca CLO XIV DAC	5.68%	12/01/31	EUR	1,000	1,024,590	0.17
Bain Capital Euro CLO 2021-1 DAC	12.00%	15/07/34	EUR	500	404,181	0.07
Bilbao CLO II DAC	6.48%	20/08/35	EUR	1,000	983,852	0.16
Bluemountain Euro 2021-2 CLO DAC	6.28%	15/10/35	EUR	1,250	1,232,745	0.20
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC	6.71%	15/04/31	EUR	1,200	1,196,713	0.20
Bridgepoint CLO 1 DAC	6.08%	15/01/34	EUR	1,250	1,264,269	0.21
Bridgepoint CLO 2 DAC	5.66%	15/04/35	EUR	1,000	1,025,676	0.17
Bridgepoint CLO IV DAC	5.08%	20/01/37	EUR	1,360	1,484,407	0.24
Capital Four CLO III DAC	6.28%	15/10/34	EUR	2,350	2,290,128	0.38
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5 DAC	6.50%	25/10/35	EUR	1,250	1,323,309	0.22
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC, FRB	6.41%	23/01/32	EUR	1,250	1,270,717	0.21
CVC Cordatus Loan Fund XV DAC	6.47%	26/08/32	EUR	1,000	990,932	0.16
CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC	7.70%	17/06/32	EUR	500	520,987	0.09
Dillon's Park CLO DAC	6.66%	15/10/34	EUR	1,500	1,428,772	0.23
Dryden 62 Euro CLO 2017 DAC	5.36%	15/07/31	EUR	1,655	1,687,012	0.28
Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC	6.78%	15/10/34	EUR	1,000	1,012,076	0.17
Jubilee CLO 2021-XXV DAC	6.86%	15/10/35	EUR	1,355	1,329,512	0.22
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	2,421	2,281,793	0.38
Madison Park Euro Funding VIII DAC	7.36%	15/04/32	EUR	500	493,323	0.08
Marlay Park CLO DAC	6.06%	15/10/30	EUR	1,000	1,017,286	0.17
Northwoods Capital 24 Euro DAC	6.96%	15/10/35	EUR	500	453,918	0.07
Penta CLO 2021-2 DAC	6.47%	04/11/34	EUR	600	597,436	0.10
Penta CLO 5 DAC	6.90%	20/04/35	EUR	1,100	1,150,075	0.19
Primrose Residential 2022-1 DAC	5.84%	24/10/61	EUR	359	358,784	0.06
Providus CLO II DAC	6.63%	15/07/31	EUR	1,000	1,025,779	0.17
Providus CLO VI DAC	6.58%	20/05/34	EUR	1,450	1,418,073	0.23
Sculptor European CLO IX DAC	6.96%	10/04/34	EUR	900	881,489	0.14

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
Signal Harmonic CLO I DAC	10.17%	15/07/36	EUR	500	545,395	0.09
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC	8.16%	15/01/35	EUR	750	796,277	0.13
Toro European CLO 7 DAC	6.92%	15/02/34	EUR	1,000	1,019,374	0.17
Trinitas Euro CLO IV DAC	9.13%	15/05/38	EUR	1,310	1,429,241	0.24
					40,544,201	6.70
ISRAEL						
Energean Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	980	979,314	0.16
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	249	244,201	0.04
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	5,740	6,072,666	1.00
Lottomatica SpA/Rom	7.13%	01/06/28	EUR	426	476,007	0.08
					6,792,874	1.12
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	1,698	1,727,715	0.29
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	511	471,662	0.08
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,239	1,054,161	0.17
Halseypoint CLO 7 LTD 144A, FRB	7.51%	20/07/36	USD	1,345	1,346,009	0.22
					4,599,547	0.76
LIBERIA						
Royal Caribbean Cruises Ltd	2.88%	15/11/23	USD	351	451,554	0.07
LUXEMBURG						
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	877	765,235	0.13
MEXIKO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	680	679,830	0.11
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	484	312,180	0.05
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	626	391,756	0.07
					1,383,766	0.23
MULTINATIONAL						
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd 144A	5.50%	20/04/26	USD	1,761	1,747,413	0.29
NIEDERLANDE						
Petrobras Global Finance BV	6.50%	03/07/33	USD	1,270	1,242,695	0.21
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	790	791,337	0.13
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,110	1,026,056	0.17
					1,817,393	0.30
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	1,354	1,395,067	0.23

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.13%	17/01/33	USD	1,558	1,655,048	0.28
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.63%	17/01/53	USD	510	564,187	0.09
					3,614,302	0.60
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	907	903,875	0.15
SPANIEN						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	1,069	798,511	0.13
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	65,325	0.01
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	450	448,313	0.07
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	4,450	4,354,326	0.72
VEREINIGTE STAATEN						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	1,835	1,586,991	0.26
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	502	441,998	0.07
Akamai Technologies Inc	0.13%	01/05/25	USD	515	554,068	0.09
BioMarin Pharmaceutical Inc	0.60%	01/08/24	USD	493	485,853	0.08
Caesars Entertainment Inc 144A	6.25%	01/07/25	USD	1,092	1,087,833	0.18
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	4,146	4,042,834	0.67
Civitas Resources Inc 144A	8.38%	01/07/28	USD	1,620	1,638,679	0.27
Civitas Resources Inc 144A	8.75%	01/07/31	USD	1,620	1,644,721	0.27
COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, VRB	4.81%	10/02/47	USD	500	439,702	0.07
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 144A, FRB	6.72%	25/12/41	USD	261	253,173	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 144A, FRB	8.42%	25/01/43	USD	250	254,612	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 144A, FRB	8.62%	25/05/43	USD	517	530,215	0.09
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 144A, FRB	8.17%	25/06/43	USD	471	472,766	0.08
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	1,974	1,763,653	0.29
Datadog Inc	0.13%	15/06/25	USD	364	454,916	0.07
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	1,571	1,438,177	0.24
Dexcom Inc 144A	0.38%	15/05/28	USD	483	496,442	0.08
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	1,861	1,496,415	0.25
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	611	455,645	0.08
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	1,856	1,577,808	0.26
Earthstone Energy Holdings LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	1,263	1,248,697	0.21
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	1,373	1,390,458	0.23
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	130	366,192	0.06
Etsy Inc	0.13%	01/09/27	USD	527	441,212	0.07
Exact Sciences Corp	0.38%	15/03/27	USD	430	465,570	0.08
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	2,865	2,667,395	0.44
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	558	608,030	0.10

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 144A, FRB	6.87%	25/11/41	USD	224	216,489	0.04
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 144A, FRB	6.92%	25/01/42	USD	500	485,215	0.08
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 144A, FRB	9.42%	25/04/42	USD	1,000	1,032,672	0.17
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1 144A, FRB	7.17%	25/03/43	USD	188	189,235	0.03
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	1,438	1,224,816	0.20
Iron Mountain Inc 144A	7.00%	15/02/29	USD	939	941,784	0.16
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	2,322	1,959,164	0.32
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	1,859	1,526,182	0.25
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, VRB	3.87%	15/07/48	USD	1,830	1,042,877	0.17
Live Nation Entertainment Inc 144A	3.13%	15/01/29	USD	408	452,195	0.07
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	524	485,306	0.08
Matador Resources Co	5.88%	15/09/26	USD	1,921	1,863,423	0.31
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	695	618,708	0.10
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.13%	15/12/30	USD	1,937	1,573,038	0.26
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	2,457	2,259,102	0.37
News Corp 144A	3.88%	15/05/29	USD	2,095	1,836,625	0.30
Nexstar Media Inc 144A	4.75%	01/11/28	USD	1,194	1,037,388	0.17
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	1,890	1,603,491	0.26
Northern Oil & Gas Inc 144A	3.63%	15/04/29	USD	410	461,746	0.08
ON Semiconductor Corp 144A	0.50%	01/03/29	USD	411	464,035	0.08
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	1,788	1,493,553	0.25
Rand Parent LLC 144A	8.50%	15/02/30	USD	464	420,448	0.07
Sapphire Aviation Finance II Ltd 144A	4.34%	15/03/40	USD	1,459	1,059,919	0.17
Sarepta Therapeutics Inc 144A	1.25%	15/09/27	USD	390	423,571	0.07
Scientific Games International Inc 144A	7.25%	15/11/29	USD	1,246	1,248,679	0.21
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,096	796,819	0.13
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	653	377,287	0.06
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	2,166	2,045,594	0.34
SolarEdge Technologies Inc	0.00%	15/09/25	USD	334	396,084	0.07
Southwest Airlines Co	1.25%	01/05/25	USD	538	620,432	0.10
Splunk Inc	1.13%	15/09/25	USD	554	556,750	0.09
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	2,047	1,805,945	0.30
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/09/31	USD	479	413,283	0.07
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	2,010	1,735,163	0.29
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	1,681	1,619,912	0.27
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	492	449,955	0.07
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	1,540	1,491,347	0.25
Venture Global LNG Inc 144A	8.13%	01/06/28	USD	956	969,475	0.16
Venture Global LNG Inc 144A	8.38%	01/06/31	USD	956	962,004	0.16
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	3.50%	15/02/25	USD	1,174	1,122,831	0.19
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	965	781,349	0.13

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Zscaler Inc	0.13%	01/07/25	USD	373	436,884	0.07
					70,804,830	11.69
ANLEIHEN INSGESAMT					**169,230,073**	**27.95**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**169,230,073**	**27.95**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	61	30,159	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK [α]	0.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	815	401,964	0.07
					432,123	0.07
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	45,800	2,665,892	0.44
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Nationwide Building Society	0.00%	31/12/49†	GBP	873	1,277,500	0.21
ANLEIHEN INSGESAMT					**4,375,515**	**0.72**
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis[α]			USD	278	0	0.00
VEREINIGTE STAATEN						
W.R. Grace B USD			USD	22	2	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**2**	**0.00**
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**0**	**0.00**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**4,375,517**	**0.72**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 579,705,980)*	**570,207,596**	**94.18**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**35,222,965**	**5.82**
Nettovermögen insgesamt	**605,430,561**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar
Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	10,000	10,584,669	0.65
FRANKREICH						
BNP Paribas SA, VRB	4.63%	31/12/49†	USD	12,877	10,221,746	0.63
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	9,800	10,400,081	0.64
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	58,894	56,778,783	3.49
Credit Agricole SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	62,900	68,475,127	4.21
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	6,200	6,078,243	0.37
Societe Generale SA, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	26,879	25,331,135	1.56
					177,285,115	10.90
DEUTSCHLAND						
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	50,200	50,151,949	3.08
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	30,200	28,778,579	1.77
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	51,800	46,000,879	2.83
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	106,000	115,065,844	7.07
					239,997,251	14.75
IRLAND						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	47,900	49,552,051	3.05
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	36,520	39,527,067	2.43
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	40,625	37,169,976	2.28
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,607	4,889,534	0.30
					81,586,577	5.01
NIEDERLANDE						
ABN AMRO Bank NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	2,600	2,559,928	0.16
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	43,800	41,843,949	2.57
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	9,400	9,336,655	0.57
ING Groep NV, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	4,653	4,126,751	0.25
ING Groep NV, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	1,800	1,721,930	0.11
Stichting AK Rabobank Certificaten, S/U	6.50%	31/12/49†	EUR	15,511	15,756,332	0.97
					75,345,545	4.63
SPANIEN						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	40,200	41,281,880	2.54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	32,400	35,238,366	2.16
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	20,000	21,249,441	1.31
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	57,400	52,879,018	3.25
Banco Santander SA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	36,200	33,229,556	2.04
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	71,800	70,253,290	4.32
CaixaBank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	5,600	5,927,532	0.36
					260,059,083	15.98
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	17,090	20,685,251	1.27

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	57,750	67,797,808	4.17
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	64,894	74,912,354	4.60
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	8,306	9,608,533	0.59
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	8,542	8,059,787	0.49
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	16,300	21,020,249	1.29
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	44,080	52,815,430	3.25
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	4,820	5,700,328	0.35
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	18,240	20,590,568	1.27
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	29,330	30,873,646	1.90
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	49,911	46,004,516	2.83
					337,383,219	20.74
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,252,478,761**	**76.98**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**1,252,478,761**	**76.98**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	37,844	37,132,606	2.28
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	19,945	14,836,872	0.91
					51,969,478	3.19
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	13,724	13,459,493	0.83
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	21,134	20,878,523	1.28
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	78,509	83,059,056	5.11
					117,397,072	7.22
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	84,106	4,135,212	0.25
Credit Suisse Group AG 144A, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	455,812	0.03
Credit Suisse Group AG 144A, FTB [±,#]	6.38%	31/12/49†	USD	9,911	309,719	0.02
					4,900,743	0.30
ANLEIHEN INSGESAMT					**174,267,293**	**10.71**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**174,267,293**	**10.71**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Nationwide Building Society	0.00%	31/12/49†	GBP	36,054	52,765,931	3.24
ANLEIHEN INSGESAMT					**52,765,931**	**3.24**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**52,765,931**	**3.24**

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 1,728,764,784)*	**1,479,511,985**	**90.93**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	**147,521,767**	**9.07**
Nettovermögen insgesamt	**1,627,033,752**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	2,082	2,266,121	0.28
Österreichische Staatsanleihe 144A	3.15%	20/10/53	EUR	2,100	2,320,716	0.29
					4,586,837	0.57
BERMUDA						
Athene Holding Ltd	3.45%	15/05/52	USD	1,623	1,004,388	0.12
KANADA						
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/48	CAD	937	660,236	0.08
Enbridge Inc	5.70%	08/03/33	USD	1,780	1,805,070	0.22
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,560	1,533,350	0.19
					3,998,656	0.49
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A Ω	4.70%	01/09/30	CLP	330,000	405,070	0.05
DÄNEMARK						
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	2,500	2,703,145	0.33
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	3,300	3,600,431	0.45
					6,303,576	0.78
ESTLAND						
Estnische internationale Staatsanleihe	4.00%	12/10/32	EUR	4,923	5,536,008	0.68
FRANKREICH						
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	3,200	2,951,507	0.36
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	3,771	3,635,562	0.45
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	3,400	3,726,770	0.46
BPCE SA, VRB	4.63%	02/03/30	EUR	1,600	1,750,743	0.22
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	4,800	3,749,225	0.46
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	1,900	2,073,596	0.26
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	2,700	2,977,624	0.37
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	5,200	5,453,348	0.67
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	2,400	2,665,642	0.33
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	600	555,087	0.07
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,000	1,683,045	0.21
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	1,300	1,342,215	0.16
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	2,000	2,136,974	0.26
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	800	928,334	0.11
Französische Staatsanleihe OAT	0.75%	25/11/28	EUR	4,179	4,084,896	0.50
Französische Staatsanleihe OAT	1.25%	25/05/34	EUR	2,548	2,334,834	0.29
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	3,400	3,943,593	0.49
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	2,200	2,122,708	0.26
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	3,800	3,191,114	0.39
					51,306,817	6.32
DEUTSCHLAND						
Allianz SE	5.82%	25/07/53	EUR	3,900	4,377,733	0.54

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
BASF SE	4.50%	08/03/35	EUR	1,600	1,809,286	0.22
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	2,294	2,524,905	0.31
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	1,931	2,141,369	0.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	8,740	6,983,470	0.86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	3,116	4,452,344	0.55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/08/46	EUR	1,410	1,567,798	0.19
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,595,597	0.57
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,200	2,096,453	0.26
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	7,600	6,560,027	0.81
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	800	833,945	0.10
					37,942,927	4.67
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	45,718,000	3,173,152	0.39
IRLAND						
Irische Staatsanleihe	3.40%	18/03/24	EUR	4,200	4,585,405	0.56
Irische Staatsanleihe	1.35%	18/03/31	EUR	991	976,357	0.12
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	1,596	1,756,942	0.22
					7,318,704	0.90
ITALIEN						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	2,910	2,583,572	0.32
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	2,973	2,538,737	0.31
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	5,471	5,015,939	0.62
Autostrade per l'Italia SpA	2.25%	25/01/32	EUR	2,370	2,103,290	0.26
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,800	1,569,674	0.19
					13,811,212	1.70
JAPAN						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.10%	20/09/23	JPY	6,052,350	41,897,736	5.16
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.01%	20/09/26	JPY	998,900	6,925,284	0.85
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.60%	20/09/23	JPY	751,400	5,207,787	0.64
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.80%	20/09/23	JPY	2,661,000	18,449,291	2.27
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.60%	20/03/24	JPY	2,708,000	18,837,966	2.32
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	9,335,418	1.15
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	10,094,936	1.24
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.30%	20/06/46	JPY	350,000	2,040,864	0.25
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	7,191,252	0.89
Nomura Holdings Inc	6.18%	18/01/33	USD	2,470	2,548,807	0.31
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	5.77%	13/01/33	USD	2,280	2,348,568	0.29
					124,877,909	15.37
LUXEMBURG						
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	4,665	3,656,122	0.45
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	307,140	16,965,785	2.09

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	20,858	16,860,131	2.07
					33,825,916	4.16
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	6,100	5,999,361	0.74
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,468,246	0.18
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	1,900	2,106,392	0.26
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	1,900	2,006,444	0.25
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	601	451,085	0.06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	1,040	746,144	0.09
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,400	2,915,043	0.36
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	1,000	854,549	0.10
					16,547,264	2.04
NEUSEELAND						
Neuseeländische Staatsanleihe	3.50%	14/04/33	NZD	26,326	14,715,899	1.81
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	386,886	0.05
POLEN						
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	850	912,274	0.11
PORTUGAL						
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	2,000	1,933,068	0.24
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	26/02/26	EUR	2,651	2,753,937	0.34
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	584	559,410	0.07
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	1,805	1,505,509	0.19
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	4,316	3,580,946	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	1,496	1,200,818	0.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	4,407	3,405,281	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,409	1,219,650	0.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	7,608	5,068,423	0.62
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	5,931	3,981,463	0.49
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	10,727	7,212,261	0.89
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	2,159	1,821,484	0.22

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	843	578,443	0.07
					32,887,625	4.05
SINGAPUR						
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5.30%	19/05/53	USD	2,650	2,762,192	0.34
SLOWENIEN						
Slowenische Staatsanleihe	0.00%	12/02/31	EUR	1,400	1,197,308	0.15
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	336,657	13,633,933	1.68
SPANIEN						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	3,000	2,763,712	0.34
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	600	587,075	0.07
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	12,776	11,196,099	1.38
					14,546,886	1.79
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	5,087	4,726,434	0.58
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	892	803,874	0.10
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	13,916	11,113,562	1.37
Europäische Union	0.40%	04/02/37	EUR	3,745	2,861,002	0.35
Europäische Union	0.45%	04/07/41	EUR	2,060	1,402,752	0.17
Europäische Union	3.38%	04/11/42	EUR	1,618	1,790,695	0.22
					22,698,319	2.79
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	3,087	677,287	0.08
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	11,162	2,422,107	0.30
					3,099,394	0.38
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	0.65%	14/01/28	EUR	2,500	2,347,913	0.29
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	7,538	9,123,781	1.12
					11,471,694	1.41
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,190	1,373,713	0.17
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,823	2,300,956	0.28
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,810	2,334,150	0.29
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	980	1,071,195	0.13
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	675	622,168	0.08
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.50%	22/07/26	GBP	1,597	1,829,219	0.23
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	3.50%	22/01/45	GBP	7,972	8,726,466	1.07

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.25%	31/07/51	GBP	6,919	4,365,201	0.54
					22,623,068	2.79
VEREINIGTE STAATEN						
AbbVie Inc	2.95%	21/11/26	USD	1,600	1,496,629	0.18
AT&T Inc	0.90%	25/03/24	USD	13,240	12,789,955	1.57
AT&T Inc	5.40%	15/02/34	USD	2,190	2,197,063	0.27
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	5,328	4,353,031	0.54
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	3,750	3,559,604	0.44
Dell International LLC / EMC Corp	5.75%	01/02/33	USD	1,630	1,647,482	0.20
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	1,829	1,989,666	0.24
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	4,881	5,356,696	0.66
MPLX LP	5.00%	01/03/33	USD	1,060	1,017,545	0.13
Oracle Corp	6.15%	09/11/29	USD	1,777	1,852,576	0.23
Quanta Services Inc	0.95%	01/10/24	USD	4,690	4,413,863	0.54
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	0.50%	31/03/25	USD	13,660	12,637,368	1.56
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	0.88%	30/06/26	USD	7,319	6,594,940	0.81
					59,906,418	7.37
ANLEIHEN INSGESAMT					**517,069,522**	**63.65**
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL						
VEREINIGTE STAATEN						
Schatzwechsel der Vereinigten Staaten	0.00%	30/11/23	USD	48,920	47,862,458	5.89
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL INSGESAMT					**47,862,458**	**5.89**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**564,931,980**	**69.54**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	10,160	9,039,892	1.11
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	3,797	3,538,919	0.43
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	2,465	2,079,075	0.26
					14,657,886	1.80
CHILE						
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	770	776,889	0.10
CHINA						
Chinesische Staatsanleihe	2.84%	08/04/24	CNY	248,900	34,517,848	4.25
Chinesische Staatsanleihe	3.27%	19/11/30	CNY	173,190	25,030,599	3.08
Chinesische Staatsanleihe	3.81%	14/09/50	CNY	55,000	8,577,109	1.05
					68,125,556	8.38
FRANKREICH						
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	880	902,393	0.11
Electricite de France SA 144A	6.25%	23/05/33	USD	570	579,674	0.07
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	770	801,494	0.10

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,170	1,148,006	0.14
					3,431,567	0.42
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	4,060	3,377,305	0.42
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	1,800	1,995,506	0.24
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,100	2,355,332	0.29
					7,728,143	0.95
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,414,296	0.79
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	2,650	2,803,583	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	2,150	2,260,327	0.28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	5,490	5,972,899	0.74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	1,888	1,797,837	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/03/37	EUR	2,475	1,820,611	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	1,801	1,407,435	0.17
					16,062,692	1.98
JAPAN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	4,782	4,195,922	0.52
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	3,205	2,008,750	0.25
NIEDERLANDE						
Enel Finance International NV 144A	7.50%	14/10/32	USD	1,200	1,329,333	0.16
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	700	821,479	0.10
					2,150,812	0.26
POLEN						
Polnische Staatsanleihe	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	2,098,120	0.26
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	2,390	2,463,925	0.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	3,045	2,982,204	0.37
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	902	811,726	0.10
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	925,920	0.11
					7,183,775	0.88

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Europäische Union	2.63%	04/02/48	EUR	639	630,755	0.08
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	122,917	0.02
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	1,520	1,822,613	0.22
					1,945,530	0.24
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	2.00%	17/12/31	THB	88,189	2,403,442	0.30
VEREINIGTE STAATEN						
Ally Financial Inc, VRB	6.99%	13/06/29	USD	1,650	1,631,171	0.20
Amgen Inc	5.60%	02/03/43	USD	1,620	1,627,786	0.20
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	2,025	2,054,030	0.25
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	1,620	1,647,682	0.20
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	1,530	1,153,890	0.14
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,298	2,012,878	0.25
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/05/47	USD	2,406	1,991,323	0.25
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	5,400	5,400,815	0.67
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	1,916	1,856,533	0.23
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	1,740	1,408,589	0.17
Humana Inc	5.50%	15/03/53	USD	830	827,310	0.10
Intel Corp	5.13%	10/02/30	USD	900	906,765	0.11
Intel Corp	5.20%	10/02/33	USD	3,099	3,131,466	0.39
Intel Corp	5.63%	10/02/43	USD	720	733,569	0.09
Intel Corp	4.90%	05/08/52	USD	2,937	2,719,333	0.33
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	1,688	1,720,432	0.21
Intel Corp	5.05%	05/08/62	USD	1,749	1,613,434	0.20
Intel Corp	5.90%	10/02/63	USD	1,833	1,893,046	0.23
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.85%	14/06/25	USD	9,950	9,736,059	1.20
Morgan Stanley, VRB	5.25%	21/04/34	USD	4,020	3,969,613	0.49
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	3,189	2,414,615	0.30
Nasdaq Inc	5.55%	15/02/34	USD	1,480	1,486,746	0.18
Truist Financial Corp, VRB	5.87%	08/06/34	USD	10,980	10,995,233	1.35
Viatris Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,548	1,027,552	0.13
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	5,344	5,127,961	0.63
					69,087,831	8.50
ANLEIHEN INSGESAMT					**208,901,966**	**25.71**
ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE						
VEREINIGTE STAATEN						
Fannie Mae oder Freddie Mac	2.50%	01/07/53	USD	10,000	8,477,733	1.04
Fannie Mae oder Freddie Mac	3.00%	01/07/53	USD	24,100	21,211,762	2.61
Fannie Mae oder Freddie Mac	5.50%	01/07/53	USD	8,190	8,153,202	1.00
FNMA oder Freddie Mac	2.00%	01/07/53	USD	20,000	16,303,978	2.01

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Ginnie Mae II Pool	3.50%	01/07/42	USD	35,700	32,952,571	4.06
					87,099,246	10.72
SUMME ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE					**87,099,246**	**10.72**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**296,001,212**	**36.43**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 964,655,837)*					**860,933,192**	**105.97**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**(48,477,164)**	**(5.97)**
Nettovermögen insgesamt					**812,456,028**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	1.50%	09/07/35	USD	2,976	897,465	0.23
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,646	4,072,207	1.05
YPF SA	8.50%	28/07/25	USD	89	81,340	0.02
					5,051,012	1.30
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	1,331	1,134,079	0.29
BERMUDA						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	371	345,883	0.09
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22[ß]	USD	15,828	9,971,640	2.58
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	1,862	1,543,356	0.40
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	1,872	1,898,180	0.49
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	251	241,546	0.06
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.38%	24/02/30	USD	267	203,000	0.05
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	279	59,343	0.02
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	648	602,773	0.16
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	377	316,518	0.08
					4,864,716	1.26
KANADA						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,712	1,679,909	0.43
KAIMANINSELN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,101	711,631	0.18
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	964	596,162	0.15
China Evergrande Group, FTB ±	11.50%	22/01/23[ß]	USD	4,068	254,250	0.07
China Evergrande Group, FTB ±	8.75%	28/06/25	USD	1,331	83,187	0.02
Country Garden Holdings Co Ltd	3.13%	22/10/25	USD	254	80,683	0.02
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	1,158	338,466	0.09
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	1,375	1,153,446	0.30
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	1,064	932,522	0.24
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	381	313,992	0.08
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	8.50%	30/06/22[ß]	USD	799	51,935	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.95%	22/10/22[ß]	USD	817	53,105	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.50%	30/01/23[ß]	USD	287	18,655	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.88%	23/07/23	USD	1,623	105,495	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	9.75%	28/09/23	USD	200	13,000	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.38%	30/06/24	USD	434	28,210	0.01
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	363	268,867	0.07
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	520	474,258	0.12
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	858	755,040	0.20
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	666	551,531	0.14
Sands China Ltd	5.90%	08/08/28	USD	302	288,410	0.08
Seazen Group Ltd	6.00%	12/08/24	USD	470	324,300	0.08
Zhenro Properties Group Ltd ±	9.15%	06/05/23[ß]	USD	390	17,550	0.01
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.30%	15/09/23	USD	330	14,850	0.00
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.70%	04/08/26	USD	1,837	82,665	0.02
					7,512,210	1.94

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.34%	07/03/42	USD	1,427	1,271,457	0.33
Chilenische internationale Staatsanleihe	1.25%	22/01/51	EUR	3,060	1,751,073	0.45
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.25%	21/09/71	USD	1,550	1,008,298	0.26
					4,030,828	1.04
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.25%	22/04/32	USD	2,986	2,212,462	0.57
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.13%	22/02/42	USD	1,003	639,422	0.17
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	1,698	1,681,275	0.43
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	2,455	1,678,361	0.43
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	1,335	880,432	0.23
					7,091,952	1.83
ZYPERN						
MHP SE	7.75%	10/05/24	USD	580	403,100	0.10
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	27/01/25	USD	8,372	8,255,169	2.13
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	1,367	1,341,157	0.34
Dominikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	30/01/30	USD	1,709	1,499,451	0.39
Dominikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	23/09/32	USD	1,937	1,653,810	0.43
					12,749,587	3.29
ECUADOR						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	2.50%	31/07/35	USD	5,703	1,995,481	0.52
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.63%	29/05/32	USD	2,014	1,177,465	0.30
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	16/02/61	USD	7,116	3,584,044	0.93
					4,761,509	1.23
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,292	767,590	0.20
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	658	378,350	0.10
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	774	432,593	0.11
					1,578,533	0.41
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.63%	16/05/29	USD	1,996	860,046	0.22

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
GHANA (Fortsetzung)						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	10.75%	14/10/30	USD	219	148,109	0.04
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.63%	07/04/34	USD	1,549	668,115	0.17
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.88%	07/05/42	USD	2,100	868,644	0.23
					2,544,914	0.66
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	2,140	2,158,190	0.56
HONGKONG						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	992	908,027	0.23
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	1,666	1,472,128	0.38
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,845	1,643,886	0.43
					4,024,041	1.04
INDIEN						
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	821	644,625	0.17
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	3,989	3,923,580	1.01
					4,568,205	1.18
INDONESIEN						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	888	752,536	0.19
Indonesische internationale Staatsanleihe	1.30%	23/03/34	EUR	2,539	2,045,847	0.53
Indonesische internationale Staatsanleihe	4.30%	31/03/52	USD	2,309	1,998,520	0.52
					4,796,903	1.24
IRAK						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	2,268	2,087,767	0.54
ISLE OF MAN						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	3,247	3,033,769	0.78
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	2,719	2,333,867	0.60
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	1,892	1,884,479	0.49
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	1,305	1,295,474	0.33
					5,513,820	1.42
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	10,350	8,385,466	2.17
KASACHSTAN						
Kasachische internationale Staatsanleihe	4.88%	14/10/44	USD	3,665	3,308,011	0.85

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.38%	09/03/20[ß]	USD	4,106	278,305	0.07
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	5.80%	14/04/20[ß]	USD	164	11,109	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.15%	19/06/20[ß]	USD	1,949	131,558	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	12/04/21[ß]	USD	583	39,108	0.01
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.10%	04/10/22[ß]	USD	795	54,656	0.02
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	17/05/34	USD	295	19,980	0.01
					534,716	0.14
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	774	703,372	0.18
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	1,319	1,035,415	0.27
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	2,658	2,718,722	0.70
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	3,779	3,920,278	1.01
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	539	422,280	0.11
TMS Issuer Sarl	5.78%	23/08/32	USD	3,234	3,329,823	0.86
					12,129,890	3.13
MAURITIUS						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,349	1,177,753	0.30
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	2,295	1,890,231	0.49
					3,067,984	0.79
MEXIKO						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	1,422	1,238,029	0.32
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,231	1,138,940	0.29
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	5.95%	01/10/28	USD	200	199,000	0.05
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	833	559,942	0.15
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,533	2,198,264	0.57
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	19/05/33	USD	2,588	2,477,337	0.64
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	3,963	4,048,204	1.05
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.77%	24/05/61	USD	3,462	2,370,120	0.61
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	4,035	2,531,519	0.65
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	746	504,654	0.13
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	4,112	2,553,552	0.66
					19,819,561	5.12
MAROKKO						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/12/50	USD	1,118	754,818	0.20
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	792	777,902	0.20
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	2,346	2,140,748	0.55
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	1,692	1,084,894	0.28
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	503	301,171	0.08
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	2,054	1,853,339	0.48

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	207	161,978	0.04
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	2,643	1,984,549	0.51
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,107	678,126	0.18
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	642	622,519	0.16
					9,605,226	2.48
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	2,613	2,183,893	0.56
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	4,200	3,323,838	0.86
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	402	345,786	0.09
					5,853,517	1.51
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	1,852	2,067,247	0.53
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.75%	15/06/26	USD	2,800	2,727,130	0.70
Omanische internationale Staatsanleihe	6.25%	25/01/31	USD	1,474	1,497,776	0.39
Omanische internationale Staatsanleihe	6.50%	08/03/47	USD	2,708	2,529,461	0.65
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,646	1,585,295	0.41
Omanische internationale Staatsanleihe	7.00%	25/01/51	USD	954	947,370	0.25
					9,287,032	2.40
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	15/04/24	USD	738	528,261	0.14
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	3,216	1,579,136	0.41
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	2,283	1,052,931	0.27
					3,160,328	0.82
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.16%	23/01/30	USD	3,344	2,935,982	0.76
Panamaische internationale Staatsanleihe	2.25%	29/09/32	USD	3,472	2,658,180	0.68
					5,594,162	1.44
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	876	754,600	0.20
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	1,660	1,649,625	0.42

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
POLEN (Fortsetzung)						
Polnische internationale Staatsanleihe	5.50%	04/04/53	USD	2,256	2,272,852	0.59
					3,922,477	1.01
KATAR						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.82%	14/03/49	USD	1,282	1,235,002	0.32
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	1,980	1,517,522	0.39
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	2,584	1,899,485	0.49
					4,652,009	1.20
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	2,437	2,032,362	0.53
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	2,531	2,097,734	0.54
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	7,146	4,760,841	1.23
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	2,435	1,637,240	0.42
					10,528,177	2.72
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	1.50%	26/06/29	EUR	1,232	1,040,988	0.27
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	5,703	5,599,006	1.44
					6,639,994	1.71
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	980	945,443	0.25
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	385	268,588	0.07
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	1,075	397,078	0.10
					1,611,109	0.42
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	766	755,341	0.19
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	2,219	1,957,469	0.51
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	20/04/32	USD	3,231	2,870,695	0.74
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	1,217	812,913	0.21
					6,396,418	1.65
SRI LANKA						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.85%	14/03/24	USD	1,771	788,175	0.20
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.35%	28/06/24	USD	369	165,312	0.04
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.85%	03/11/25	USD	960	451,157	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.20%	11/05/27	USD	250	110,597	0.03
					1,515,241	0.39

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.75%	31/10/23	EUR	818	829,967	0.21
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	5,057	4,590,686	1.19
					5,420,653	1.40
TÜRKEI						
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	343	332,851	0.09
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	417	397,680	0.10
Türkische internationale Staatsanleihe	6.50%	20/09/33	USD	2,419	2,061,980	0.53
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	5,930	3,815,747	0.99
Türkische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/45	USD	1,216	934,539	0.24
Türkische internationale Staatsanleihe	5.75%	11/05/47	USD	8,344	5,725,361	1.48
					13,268,158	3.43
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	518	125,426	0.03
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	6,041	1,418,125	0.37
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FRB±	7.75%	01/08/41	USD	3,917	1,580,509	0.41
					3,124,060	0.81
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	2,638	2,497,962	0.64
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	2,659	2,614,967	0.67
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	3.88%	16/04/50	USD	357	301,056	0.08
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	2,326	1,421,756	0.37
Finanzministerium Sharjah	6.50%	23/11/32	USD	3,475	3,583,594	0.93
Finanzministerium Sharjah	3.63%	10/03/33	USD	1,836	1,511,028	0.39
Finanzministerium Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	4,920	3,161,518	0.82
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	1,280	1,238,400	0.32
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	1,806	1,656,328	0.43
					17,986,609	4.65
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	942	936,202	0.24
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,779	1,591,680	0.41
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	4,838	4,947,944	1.28
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	625	480,312	0.12
					7,956,138	2.05
VEREINIGTE STAATEN						
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	917	862,957	0.22
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	1,800	1,397,250	0.36
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	3,194	2,848,920	0.74
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	2,248	1,826,050	0.47

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.63%	31/12/23	USD	7,500	7,402,619	1.91
					14,337,796	3.70
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	5.75%	28/10/34	USD	1,606	1,743,296	0.45
USBEKISTAN						
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	2,662	2,148,234	0.56
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,401	1,166,332	0.30
					3,314,566	0.86
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20[β]	USD	275	114,606	0.03
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19[β]	USD	85	5,823	0.00
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24	USD	158	13,430	0.00
					133,859	0.03
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	5.38%	20/09/22[β]	USD	5,011	2,658,636	0.69
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.50%	14/04/24	USD	756	443,851	0.11
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	476	276,866	0.07
					3,379,353	0.87
ANLEIHEN INSGESAMT					**282,150,519**	**72.86**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.50%	07/09/22[β]	USD	209	13,973	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23[β]	USD	2,575	64,375	0.02
					78,348	0.02
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**78,348**	**0.02**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**282,228,867**	**72.88**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.88%	09/01/38	USD	101	35,692	0.01
Provincia de Buenos Aires	5.25%	01/09/37	USD	3,676	1,416,179	0.36
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	1,998	1,937,852	0.50
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	1,199	1,131,982	0.29

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ARGENTINIEN (Fortsetzung)						
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	648	528,120	0.14
					5,049,825	1.30
ÖSTERREICH						
Klabin Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	1,022	821,560	0.21
BERMUDA						
Digicel Group Holdings Ltd, FTB ±	8.00%	01/04/25	USD	2,334	1,026,807	0.27
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	248	38,395	0.01
					1,065,202	0.28
KANADA						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	862	736,105	0.19
KAIMANINSELN						
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB±	10.88%	31/12/49†	USD	256	14,080	0.01
KSA Sukuk Ltd	4.51%	22/05/33	USD	2,690	2,642,925	0.68
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	302	273,499	0.07
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	918	622,583	0.16
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	380	357,314	0.09
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	205	9,225	0.00
					3,919,626	1.01
CHILE						
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	848	616,025	0.16
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	3,450	3,427,558	0.89
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	638	525,425	0.14
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	780	786,930	0.20
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	2,490	1,985,775	0.51
					7,341,713	1.90
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.00%	30/01/30	USD	2,463	1,926,362	0.50
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	5,673	5,565,525	1.44
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	15/02/61	USD	4,367	2,457,005	0.63
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,980	1,984,950	0.51
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	2,247	1,778,748	0.46
					13,712,590	3.54
GEORGIEN						
Georgische internationale Staatsanleihe	2.75%	22/04/26	USD	2,414	2,174,724	0.56
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,566	1,269,439	0.33
Guatemaltekische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	2,800	2,263,394	0.58
					3,532,833	0.91

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ISRAEL						
Energean Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	1,430	1,428,999	0.37
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	5,689	4,983,706	1.29
					6,412,705	1.66
LUXEMBURG						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	2,215	1,706,658	0.44
MEXIKO						
BBVA Bancomer SA, VRB	5.88%	13/09/34	USD	870	778,519	0.20
BBVA Bancomer SA, VRB	8.45%	29/06/38	USD	740	739,815	0.19
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	327	210,915	0.05
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	416	324,220	0.08
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	2,042	1,839,893	0.48
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	1,643	947,806	0.25
					4,841,168	1.25
MULTINATIONAL						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,151	1,991,666	0.51
NIEDERLANDE						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	275	279,380	0.07
Embraer Netherlands Finance BV	5.05%	15/06/25	USD	1,381	1,366,230	0.35
Petrobras Global Finance BV	6.50%	03/07/33	USD	1,717	1,682,660	0.44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	443	457,278	0.12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	476	498,310	0.13
					4,283,858	1.11
PANAMA						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,163	1,857,868	0.48
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,193	1,123,168	0.29
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	5,339	3,539,570	0.91
					6,520,606	1.68
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	2,988	2,710,415	0.70
Paraguayische internationale Staatsanleihe	2.74%	29/01/33	USD	1,284	1,032,785	0.27
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	2,300	2,303,425	0.59
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	2,253	2,082,617	0.54
					8,129,242	2.10
PERU						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,306	1,201,631	0.31
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	1,611	1,394,788	0.36

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PERU (Fortsetzung)						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	1,779	1,532,075	0.40
					4,128,494	1.07
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.00%	17/07/33	USD	1,534	1,556,289	0.40
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.50%	17/01/48	USD	792	816,516	0.21
					2,372,805	0.61
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.63%	17/01/53	USD	730	807,563	0.21
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	1,437	1,338,426	0.35
					1,338,426	0.35
SÜDKOREA						
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	436	442,906	0.11
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	360	358,650	0.09
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avianca Midco 2 Plc 144A	9.00%	01/12/28	USD	1,023	859,320	0.22
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	823	732,482	0.19
					1,591,802	0.41
VEREINIGTE STAATEN						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	700	679,983	0.18
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	815	594,339	0.15
					1,274,322	0.33
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.38%	23/01/31	USD	1,053	1,040,438	0.27
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	1,256	1,226,944	0.32
					2,267,382	0.59
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	111	4,737	0.00
ANLEIHEN INSGESAMT					**86,827,168**	**22.42**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**86,827,168**	**22.42**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
LUXEMBURG						
FORESEA Holding SA	7.50%	15/06/30	USD	155	138,391	0.04
ANLEIHEN INSGESAMT					**138,391**	**0.04**
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
Drillco Holding Lux SA			USD	14	271,260	0.07
Drillco Holding Lux SA			USD	2	30,140	0.01
					301,400	0.08
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**301,400**	**0.08**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**439,791**	**0.12**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 411,252,729)*					**369,495,826**	**95.42**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**17,751,247**	**4.58**
Nettovermögen insgesamt					**387,247,073**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.50%	26/05/33	MXN	694,500	37,356,127	8.70
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.25%	25/01/31	USD	11,545	11,731,221	2.73
Omanische internationale Staatsanleihe	7.00%	25/01/51	USD	10,199	10,128,117	2.36
					21,859,338	5.09
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	818	782,972	0.18
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	6,028	5,027,113	1.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	1,173	972,202	0.23
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	2,247	1,801,308	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	11,096	8,564,990	2.00
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	2,252	1,949,797	0.45
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	23,022	15,479,483	3.61
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	12,487	8,417,847	1.96
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	2,911	2,453,669	0.57
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	14,963	10,266,480	2.39
					55,715,861	12.98
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.00%	31/01/30	ZAR	348,549	16,310,382	3.80
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	619,196	25,080,655	5.84
					41,391,037	9.64
VEREINIGTE STAATEN						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.75%	15/02/24	USD	40,300	39,643,169	9.23
ANLEIHEN INSGESAMT					**195,965,532**	**45.64**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
European Union Bill (kurzfristige EU-Anleihe)	0%	06/10/23	EUR	93,358	100,933,155	23.51
European Union Bill (kurzfristige EU-Anleihe)	0%	10/11/23	EUR	21,500	23,162,695	5.39
					124,095,850	28.90
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**124,095,850**	**28.90**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**320,061,382**	**74.54**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ISLAND						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	14,260,535	3.32
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	3,990	4,111,017	0.96
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	3,520	3,445,996	0.80
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	1,264	1,138,446	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	417	327,817	0.08
					9,023,276	2.10
ANLEIHEN INSGESAMT					**23,283,811**	**5.42**
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL						
VEREINIGTE STAATEN						
Schatzwechsel der Vereinigten Staaten	0.00%	07/12/23	USD	16,200	15,832,355	3.69
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL INSGESAMT					**15,832,355**	**3.69**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**39,116,166**	**9.11**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 380,506,168)*					**359,177,548**	**83.65**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**70,193,202**	**16.35**
Nettovermögen insgesamt					**429,370,750**	**100.00**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,665	1,839,221	0.32
DÄNEMARK						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	2,127	2,279,142	0.39
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	1,830	1,996,936	0.35
					4,276,078	0.74
FRANKREICH						
Altice France SA	5.88%	01/02/27	EUR	775	705,754	0.12
Altice France SA 144A	5.13%	15/07/29	USD	2,458	1,747,376	0.30
Banijay Entertainment SASU 144A	5.38%	01/03/25	USD	4,003	3,927,444	0.68
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,295	1,408,065	0.24
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	2,952	2,864,621	0.49
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	2,588	2,710,991	0.47
Parts Europe SA, FRB	7.20%	20/07/27	EUR	2,729	2,990,439	0.52
					16,354,690	2.82
DEUTSCHLAND						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	4,158	3,768,915	0.65
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	1,200	1,197,280	0.21
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,000	1,084,188	0.19
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.88%	15/05/27	EUR	2,837	2,802,450	0.48
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	3,690	4,161,097	0.72
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	1,366	1,486,513	0.25
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	3,028	2,910,568	0.50
ZF Finance GmbH	2.25%	03/05/28	EUR	700	645,177	0.11
ZF Finance GmbH	3.75%	21/09/28	EUR	2,100	2,067,239	0.36
					20,123,427	3.47
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	790	857,174	0.15
Telecom Italia SpA	6.88%	15/02/28	EUR	3,406	3,710,037	0.64
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	2,638	2,268,845	0.39
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	976	1,048,304	0.18
					7,884,360	1.36
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd	3.50%	15/08/24	EUR	278	298,310	0.05
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	2,799	3,008,383	0.52
					3,306,693	0.57
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	3,045	2,778,368	0.48
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	809	685,362	0.12
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	2,253	1,747,786	0.30
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	2,115	2,094,121	0.36
Cidron Aida Finco Sarl	6.25%	01/04/28	GBP	1,713	1,908,293	0.33
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	2,564	2,377,334	0.41
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	2,125	2,398,359	0.41
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,900	2,073,914	0.36
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	2,900	2,951,539	0.51

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Rossini Sarl, FRB	7.13%	30/10/25	EUR	1,967	2,145,675	0.37
					21,160,751	3.65
MULTINATIONAL						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	1,803	1,880,744	0.32
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 144A	7.13%	31/07/26	USD	4,775	4,627,717	0.80
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	2,775	2,568,314	0.44
					9,076,775	1.56
NIEDERLANDE						
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	4,100	3,527,912	0.61
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	1,720	1,916,377	0.33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	2,120	2,397,101	0.41
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	1,727	1,499,553	0.26
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	2,168	1,877,353	0.32
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	3,140	2,758,457	0.48
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	3,310	2,669,302	0.46
					16,646,055	2.87
SPANIEN						
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	800	849,150	0.15
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,400	1,289,316	0.22
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	5,200	3,747,631	0.64
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,800	2,084,434	0.36
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,700	1,664,421	0.29
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	3,995	3,807,346	0.66
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	1,460	1,456,672	0.25
NH Hotel Group SA	4.00%	02/07/26	EUR	2,125	2,215,805	0.38
					17,114,775	2.95
SCHWEDEN						
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	2,794	2,867,517	0.49
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	2,743	3,190,873	0.55
					6,058,390	1.04
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	2,386	2,137,617	0.37
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	1,610	1,861,529	0.32
Bellis Acquisition Co Plc	3.25%	16/02/26	GBP	1,712	1,826,951	0.32
Bellis Acquisition Co Plc	4.50%	16/02/26	GBP	940	1,027,508	0.18
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U	7.50%	08/07/26	GBP	1,639	1,985,801	0.34
Heathrow Finance Plc	5.75%	03/03/25	GBP	2,620	3,232,198	0.56
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	3,081	2,945,906	0.51
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A	5.88%	15/01/28	USD	2,036	1,881,551	0.32
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A	5.50%	15/07/29	USD	1,117	954,250	0.16
Jerrold Finco Plc	5.25%	15/01/27	GBP	1,699	1,813,340	0.31
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	2,445	2,863,660	0.49

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	2,593	2,265,589	0.39
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	885	795,456	0.14
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	4,621	4,472,691	0.77
					30,064,047	5.18
VEREINIGTE STAATEN						
Ball Corp	4.00%	15/11/23	USD	1,900	1,887,460	0.33
Belden Inc	3.88%	15/03/28	EUR	2,500	2,565,465	0.44
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	1,614	1,532,790	0.27
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op	5.38%	15/04/27	USD	1,663	1,582,834	0.27
Ford Motor Co	6.10%	19/08/32	USD	3,239	3,133,290	0.54
Ford Motor Credit Co LLC	4.54%	06/03/25	GBP	2,334	2,821,768	0.49
Ford Motor Credit Co LLC	6.80%	12/05/28	USD	2,064	2,069,614	0.36
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	06/03/30	USD	4,330	4,427,317	0.76
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	3,593	3,491,321	0.60
KeyBank NA/Cleveland OH	6.95%	01/02/28	USD	1,690	1,585,904	0.27
NuStar Logistics LP	5.75%	01/10/25	USD	2,604	2,541,275	0.44
Standard Industries Inc/NJ	2.25%	21/11/26	EUR	2,930	2,846,989	0.49
					30,486,027	5.26
ANLEIHEN INSGESAMT					**184,391,289**	**31.79**
OPTIONSSCHEINE						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avation Plc			GBP	28	11,598	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					**11,598**	**0.00**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**184,402,887**	**31.79**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	6.13%	15/04/32	USD	2,000	1,908,825	0.33
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	1,844	1,843,180	0.32
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	1,830	1,838,287	0.31
					5,590,292	0.96
ÖSTERREICH						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	1,791	1,810,620	0.31
KANADA						
Akumin Escrow Inc 144A	7.50%	01/08/28	USD	3,531	2,329,436	0.40
Bombardier Inc 144A	7.88%	15/04/27	USD	838	836,955	0.14
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	2,000	1,892,782	0.33
Bombardier Inc 144A	7.50%	01/02/29	USD	1,944	1,923,745	0.33

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KANADA (Fortsetzung)						
Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	5,182	4,410,602	0.76
					11,393,520	1.96
KAIMANINSELN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	6,350	5,819,877	1.00
FRANKREICH						
Altice France SA 144A	8.13%	01/02/27	USD	1,647	1,420,482	0.25
Constellium SE 144A	3.75%	15/04/29	USD	3,467	2,952,954	0.51
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	2,296	2,169,208	0.37
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	3,817	3,524,843	0.61
					10,067,487	1.74
DEUTSCHLAND						
Commerzbank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	2,600	2,378,030	0.41
IRLAND						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	3,531	3,312,387	0.57
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	5.13%	15/07/29	USD	1,638	1,378,264	0.24
					4,690,651	0.81
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.68%	18/01/28	EUR	547	502,861	0.09
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	1,078	1,064,516	0.18
					1,567,377	0.27
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	3,029	3,079,375	0.53
LUXEMBURG						
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	3,451	2,761,661	0.48
Telecom Italia Capital SA	6.38%	15/11/33	USD	1,135	962,644	0.16
					3,724,305	0.64
MAURITIUS						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	2,779	2,495,161	0.43
MEXIKO						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	6.63%	31/12/49†	USD	2,806	2,171,844	0.38
					2,171,844	0.38
MULTINATIONAL						
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A	5.25%	30/04/25	USD	3,715	3,637,752	0.63

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL (Fortsetzung)						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.25%	15/05/26	USD	2,980	2,964,230	0.51
					6,601,982	1.14
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB [±,#]	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	101,972	0.02
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Haya Holdco 2 Plc, FRB	12.46%	30/11/25	EUR	259	110,111	0.02
MARB BondCo Plc	3.95%	29/01/31	USD	4,583	3,284,548	0.57
Vodafone Group Plc, VRB	4.13%	04/06/81	USD	3,517	2,794,081	0.48
					6,188,740	1.07
VEREINIGTE STAATEN						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	3,300	2,853,989	0.49
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	7.50%	15/03/26	USD	5,509	5,607,336	0.97
Asbury Automotive Group Inc 144A	4.63%	15/11/29	USD	1,600	1,422,031	0.25
Asbury Automotive Group Inc 144A	5.00%	15/02/32	USD	2,203	1,920,318	0.33
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	3,554	3,133,536	0.54
Boxer Parent Co Inc 144A	7.13%	02/10/25	USD	6,047	6,052,533	1.04
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	3,575	3,374,536	0.58
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 144A	6.00%	01/02/26	USD	3,079	2,918,667	0.50
Cablevision Lightpath LLC 144A	3.88%	15/09/27	USD	3,399	2,851,166	0.49
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	1,937	1,437,191	0.25
Camelot Return Merger Sub Inc 144A	8.75%	01/08/28	USD	2,963	2,803,944	0.48
Carriage Services Inc 144A	4.25%	15/05/29	USD	4,593	3,957,421	0.68
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.75%	01/03/30	USD	3,509	3,004,235	0.52
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	3,951	3,852,686	0.66
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.50%	01/06/33	USD	4,818	3,788,558	0.65
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	2,088	1,946,628	0.34
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 144A	5.50%	01/05/25	USD	2,353	2,333,944	0.40
Central Garden & Pet Co 144A	4.13%	30/04/31	USD	4,021	3,320,188	0.57
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	2,776	2,835,598	0.49
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	2,777	2,949,225	0.51
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	2,068	1,843,342	0.32
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	4,318	3,028,087	0.52
Coty Inc 144A	5.00%	15/04/26	USD	4,496	4,312,932	0.74
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	6,273	5,604,557	0.97
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 144A	7.38%	01/02/31	USD	4,204	4,148,577	0.72
CSC Holdings LLC 144A	7.50%	01/04/28	USD	1,105	631,522	0.11
CSC Holdings LLC 144A	11.25%	15/05/28	USD	1,430	1,388,408	0.24
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	1,331	630,342	0.11
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	6,127	5,608,984	0.97

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc 144A	5.88%	15/08/27	USD	3,208	2,908,485	0.50
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	2,075	1,668,491	0.29
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	3,374	2,516,117	0.43
DISH Network Corp 144A	11.75%	15/11/27	USD	2,996	2,923,124	0.50
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	3,368	2,863,177	0.49
Encore Capital Group Inc	4.88%	15/10/25	EUR	2,000	2,046,685	0.35
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	3,955	3,682,215	0.64
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	3,360	2,818,640	0.49
Forestar Group Inc 144A	3.85%	15/05/26	USD	3,526	3,243,938	0.56
Forestar Group Inc 144A	5.00%	01/03/28	USD	2,008	1,842,864	0.32
Freedom Mortgage Corp 144A	8.13%	15/11/24	USD	1,931	1,915,149	0.33
Frontier Communications Holdings LLC 144A	8.75%	15/05/30	USD	1,858	1,817,465	0.31
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	2,170	1,535,995	0.27
Gap Inc 144A	3.88%	01/10/31	USD	1,182	808,846	0.14
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	1,972	1,968,318	0.34
Gen Digital Inc 144A	7.13%	30/09/30	USD	2,967	2,969,227	0.51
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	1,802	1,675,328	0.29
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	3,232	2,978,418	0.51
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	4,191	3,569,684	0.62
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	3,622	3,391,688	0.58
Hanesbrands Inc 144A	9.00%	15/02/31	USD	1,851	1,867,248	0.32
IRB Holding Corp 144A	7.00%	15/06/25	USD	2,843	2,860,954	0.49
Iron Mountain Inc 144A	4.88%	15/09/27	USD	1,501	1,420,031	0.25
Iron Mountain Inc 144A	5.25%	15/07/30	USD	2,229	2,003,753	0.35
Iron Mountain Information Management Services Inc 144A	5.00%	15/07/32	USD	2,173	1,878,930	0.32
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	6,895	5,817,587	1.00
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 144A	5.00%	15/08/28	USD	2,155	1,769,190	0.31
KeyCorp, VRB	3.88%	23/05/25	USD	851	787,178	0.14
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A	4.75%	01/06/27	USD	2,110	2,038,798	0.35
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	5.00%	31/12/26	USD	3,188	2,920,479	0.50
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	2,251	1,995,095	0.34
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	3,775	3,128,059	0.54
Legacy LifePoint Health LLC 144A	4.38%	15/02/27	USD	4,778	3,686,276	0.64
Level 3 Financing Inc 144A	4.63%	15/09/27	USD	1,105	770,116	0.13
Level 3 Financing Inc 144A	10.50%	15/05/30	USD	631	640,855	0.11
Macy's Retail Holdings LLC 144A	5.88%	15/03/30	USD	949	846,688	0.15
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	3,208	2,810,801	0.48
MasTec Inc 144A	4.50%	15/08/28	USD	3,286	3,032,558	0.52
Matthews International Corp 144A	5.25%	01/12/25	USD	3,570	3,429,431	0.59
McAfee Corp 144A	7.38%	15/02/30	USD	3,390	2,950,811	0.51
Medline Borrower LP 144A	3.88%	01/04/29	USD	2,189	1,898,915	0.33
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	6.00%	15/01/27	USD	1,996	1,859,234	0.32
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	4,488	4,126,517	0.71
NESCO Holdings II Inc 144A	5.50%	15/04/29	USD	6,242	5,594,268	0.96
Nexstar Media Inc 144A	5.63%	15/07/27	USD	2,020	1,885,214	0.33
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	3,519	2,985,548	0.51
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	1,997	1,250,393	0.22
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	2,267	1,893,671	0.33
Pike Corp 144A	5.50%	01/09/28	USD	2,144	1,927,036	0.33
Post Holdings Inc 144A	5.75%	01/03/27	USD	1,712	1,673,500	0.29
Primo Water Holdings Inc 144A	4.38%	30/04/29	USD	3,612	3,098,861	0.53

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc 144A	8.25%	15/11/28	USD	3,989	3,711,538	0.64
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	4,691	4,088,183	0.70
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 144A	5.25%	15/04/30	USD	1,271	904,660	0.16
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc 144A	9.75%	01/12/26	USD	2,281	1,908,452	0.33
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 144A	7.25%	15/07/28	USD	1,787	1,809,123	0.31
Sinclair Television Group Inc 144A	4.13%	01/12/30	USD	6,410	4,204,319	0.73
Sirius XM Radio Inc 144A	4.00%	15/07/28	USD	4,916	4,239,457	0.73
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	6,156	5,813,793	1.00
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	6.38%	30/09/26	USD	6,537	6,185,758	1.07
Summer BC Bidco B LLC 144A	5.50%	31/10/26	USD	2,129	1,793,991	0.31
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	3,112	2,745,531	0.47
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	5,929	5,118,299	0.88
Tenet Healthcare Corp	6.25%	01/02/27	USD	2,069	2,049,720	0.35
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	2,688	2,590,318	0.45
TransDigm Inc 144A	6.25%	15/03/26	USD	3,703	3,688,013	0.64
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 144A	10.50%	15/02/28	USD	2,094	2,079,133	0.36
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	1,810	1,752,816	0.30
Univision Communications Inc 144A	7.38%	30/06/30	USD	2,746	2,617,241	0.45
Venture Global Calcasieu Pass LLC 144A	4.13%	15/08/31	USD	3,267	2,813,876	0.49
Venture Global LNG Inc 144A	8.13%	01/06/28	USD	2,889	2,929,721	0.51
Venture Global LNG Inc 144A	8.38%	01/06/31	USD	2,889	2,907,145	0.50
Victoria's Secret & Co 144A	4.63%	15/07/29	USD	2,406	1,760,655	0.30
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	743	601,598	0.10
ZF North America Capital Inc 144A	4.75%	29/04/25	USD	1,921	1,874,552	0.32
					283,740,222	48.91
ANLEIHEN INSGESAMT					**351,421,455**	**60.58**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**351,421,455**	**60.58**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	17	8,590	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK [α]	0.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [α]	7.50%	01/10/26	USD	817	402,876	0.07
					411,466	0.07

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KANADA						
Ford Credit Canada Co	2.96%	16/09/26	CAD	2,000	1,328,975	0.23
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,740,441**	**0.30**
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis[α]			USD	79	0	0.00
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	0*	324	0.00
VEREINIGTE STAATEN						
Voyager			USD	2	258,279	0.04
Voyager			USD	0*	0	0.00
					258,279	0.04
STAMMAKTIEN INSGESAMT					**258,603**	**0.04**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**1,999,044**	**0.34**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 565,158,576)*					**537,823,386**	**92.71**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**42,271,806**	**7.29**
Nettovermögen insgesamt					**580,095,192**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet
Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
AReal Estate Investment Trust 2022-CRE6 Trust 144A, FRB	6.72%	20/01/37	USD	2,000	1,762,877	0.76
AReal Estate Investment Trust 2022-CRE6 Trust 144A, FRB	7.22%	20/01/37	USD	3,500	2,972,250	1.29
PFP III Ltd, FRB	7.48%	19/08/35	USD	2,000	1,835,934	0.79
					6,571,061	2.84
IRLAND						
Adagio CLO VIII DAC, FRB	4.59%	15/04/32	EUR	7,500	7,324,409	3.17
Aqueduct European CLO 4-2019 DAC, FRB	5.31%	15/07/32	EUR	2,500	2,406,444	1.04
Avoca CLO XII DAC, FRB	4.45%	15/04/34	EUR	1,700	1,644,769	0.71
Avoca CLO XV DAC, FRB	5.16%	15/04/31	EUR	1,000	946,147	0.41
Avoca CLO XXI DAC, FRB	5.16%	15/04/33	EUR	2,000	1,906,145	0.83
Avoca CLO XXIII DAC, FRB	4.50%	15/04/34	EUR	2,511	2,432,476	1.05
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC, FRB	8.55%	22/07/36	EUR	1,840	1,847,404	0.80
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC, FRB	9.96%	22/07/36	EUR	1,070	1,065,184	0.46
Bilbao CLO I DAC, FRB	5.41%	20/07/31	EUR	3,000	2,861,997	1.24
Blackrock European CLO III Designated Activity Co, FRB	6.22%	19/07/35	EUR	1,000	897,726	0.39
BNPP AM Euro CLO 2017 DAC, FRB	6.13%	15/10/31	EUR	2,667	2,471,055	1.07
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	4.87%	15/01/34	EUR	10,000	9,877,379	4.28
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	5.61%	15/01/34	EUR	1,000	969,807	0.42
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	6.61%	15/01/34	EUR	1,000	973,273	0.42
Carlyle Euro CLO 2017-2 DAC, FRB	5.39%	15/08/30	EUR	1,000	954,862	0.41
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC, FRB	6.08%	15/12/29	EUR	1,000	1,002,610	0.43
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC, FRB	6.95%	15/12/29	EUR	360	359,345	0.16
Contego CLO X DAC	6.50%	15/11/36	EUR	2,000	1,941,188	0.84
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, FRB	5.06%	15/07/34	EUR	1,500	1,415,460	0.61
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, FRB, FRB	4.49%	27/01/31	EUR	2,000	1,927,812	0.83
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC	4.88%	22/05/32	EUR	1,500	1,442,819	0.62
Dilosk Rmbs No 4 DAC, FRB	4.73%	20/02/60	EUR	3,402	3,385,332	1.47
Dilosk Rmbs No 5 DAC, FRB	4.49%	20/12/60	EUR	3,000	2,953,836	1.28
Dilosk Rmbs No 6 STS DAC, FRB	5.70%	20/07/61	EUR	1,666	1,650,664	0.71
Dilosk Rmbs No 6 STS DAC, FRB	7.20%	20/07/61	EUR	1,062	1,059,407	0.46
Dryden 32 Euro CLO 2014 BV, FRB	5.57%	15/08/31	EUR	1,250	1,192,403	0.52
Dryden 62 Euro CLO 2017 DAC, FRB	5.36%	15/07/31	EUR	1,500	1,401,479	0.61
Dryden 66 Euro CLO 2018 DAC, FRB	6.11%	18/01/32	EUR	1,500	1,419,352	0.61
Euro-Galaxy VI CLO DAC, FRB	5.19%	11/04/31	EUR	1,500	1,428,512	0.62
Fair Oaks Loan Funding II DAC, FRB	5.16%	15/04/34	EUR	2,000	1,877,534	0.81

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC, FRB	5.65%	18/10/30	EUR	2,000	1,998,173	0.87
Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC, FRB	5.95%	18/09/32	EUR	1,600	1,614,502	0.70
Milltown Park CLO DAC, FRB	4.96%	15/01/31	EUR	2,675	2,566,766	1.11
Mulcair Securities No 3 DAC, FRB	5.21%	24/04/65	EUR	3,000	2,938,914	1.27
Palmer Square European CLO 2022-2 DAC, FRB	9.92%	15/01/36	EUR	2,500	2,498,155	1.08
Palmer Square European Loan Funding 2021-2 DAC, FRB	5.26%	15/07/31	EUR	1,656	1,585,302	0.69
Pembroke Property Finance, FRB	4.92%	01/06/40	EUR	3,433	3,411,266	1.48
Pembroke Property Finance, FRB	5.97%	01/06/40	EUR	2,000	1,892,852	0.82
Pembroke Property Finance 2 DAC, FRB	5.47%	01/06/40	EUR	800	778,354	0.34
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	4.82%	24/03/61	EUR	1,300	1,267,802	0.55
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	5.37%	24/03/61	EUR	1,400	1,346,655	0.58
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	5.87%	24/03/61	EUR	1,525	1,426,853	0.62
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	4.84%	24/10/61	EUR	3,500	3,378,016	1.46
Providus CLO I DAC, FRB	4.92%	14/05/31	EUR	2,500	2,341,336	1.01
Providus CLO III DAC, FRB	5.76%	18/07/34	EUR	846	780,626	0.34
Providus CLO VIII DAC, FRB	9.80%	20/05/37	EUR	1,000	998,435	0.43
Sculptor European CLO V DAC, FRB	6.96%	14/01/32	EUR	1,000	928,590	0.40
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	8.17%	15/07/36	EUR	1,000	1,001,456	0.43
Small Business Origination Loan Trust 2021-1 DAC, FRB	7.34%	01/03/30	GBP	1,231	1,428,689	0.62
Tikehau CLO VII DAC, FRB	7.72%	20/10/35	EUR	1,500	1,508,649	0.65
Tikehau CLO VII DAC, FRB	9.15%	20/10/35	EUR	1,750	1,747,428	0.76
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.68%	15/07/30	EUR	1,500	1,487,054	0.64
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.68%	15/07/30	EUR	3,600	3,568,929	1.54
Toro European CLO 4 DAC, FRB	5.28%	15/07/30	EUR	1,280	1,259,563	0.55
Toro European CLO 4 DAC, FRB	6.38%	15/07/30	EUR	1,000	959,055	0.42
Toro European CLO 6 DAC, FRB	6.11%	12/01/32	EUR	1,000	942,736	0.41
					108,692,986	47.05
NIEDERLANDE						
Domi 2019-1 BV, FRB	5.63%	15/06/51	EUR	500	496,686	0.21
Domi 2019-1 BV, FRB	4.38%	15/06/51	EUR	1,681	1,681,375	0.73
Domi 2021-1 BV, FRB	4.16%	15/06/53	EUR	1,519	1,511,058	0.65
Domi 2021-1 BV, FRB	5.33%	15/06/53	EUR	2,200	2,130,667	0.92
Domi 2023-1 BV, FRB	5.82%	15/02/55	EUR	1,450	1,449,387	0.63
Dutch Property Finance 2020-2 BV, FRB	4.59%	28/01/58	EUR	2,500	2,488,597	1.08
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	4.29%	28/04/59	EUR	3,000	2,900,726	1.26
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	4.64%	28/04/59	EUR	4,500	4,273,938	1.85
Dutch Property Finance 2023-1 BV, FRB	4.97%	28/04/64	EUR	5,000	4,968,540	2.15

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Jubilee Place, FRB	5.18%	17/01/59	EUR	3,150	2,948,723	1.28
Jubilee Place, FRB	5.26%	17/01/59	EUR	500	483,187	0.21
Jubilee Place 2020-1 BV, FRB	5.16%	17/10/57	EUR	4,000	3,934,320	1.70
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	4.38%	22/05/58	EUR	7,000	6,940,038	3.00
					36,207,242	15.67
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barley Hill NO 2 Plc, FRB	6.34%	27/08/58	GBP	1,650	1,904,722	0.82
Canada Square Funding 2020-2 Plc, FRB	7.00%	17/12/57	GBP	2,000	2,310,618	1.00
Canada Square Funding 2021-2 Plc, FRB	6.90%	17/06/58	GBP	1,250	1,401,365	0.61
Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 Plc, FRB	6.89%	21/10/28	GBP	3,000	3,503,350	1.52
Castell 2022-1 Plc, FRB	9.39%	25/04/54	GBP	2,575	3,006,772	1.30
Charter Mortgage Funding 2018-1 Plc, FRB	6.33%	12/06/55	GBP	1,335	1,553,778	0.67
Dowson 2022-1 Plc, FRB	7.19%	20/01/29	GBP	2,100	2,445,564	1.06
Dowson 2022-1 Plc, FRB	7.64%	20/01/29	GBP	1,600	1,844,445	0.80
Mortimer BTL 2021-1 Plc, FRB	6.02%	23/06/53	GBP	900	1,027,895	0.44
Mortimer BTL 2021-1 Plc, FRB	6.37%	23/06/53	GBP	2,220	2,497,146	1.08
PCL Funding VIII Plc, FRB	7.44%	15/05/28	GBP	2,200	2,567,318	1.11
PCL Funding VIII Plc, FRB	8.44%	15/05/28	GBP	1,600	1,865,923	0.81
Polaris 2023-1 Plc, FRB	0.00%	23/02/61	GBP	2,800	3,296,185	1.43
Polaris 2023-1 Plc, FRB	0.00%	23/02/61	GBP	3,000	3,526,835	1.53
Satus 2021-1 Plc, FRB	6.54%	17/08/28	GBP	1,750	2,027,740	0.88
Stratton Hawksmoor 2022-1 Plc, FRB	6.27%	25/02/53	GBP	4,000	4,634,880	2.01
Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc, FRB	5.91%	12/07/63	GBP	1,000	1,144,016	0.49
Tower Bridge Funding 2022-1 Plc, FRB	6.16%	20/12/63	GBP	900	1,012,856	0.44
Tower Bridge Funding 2023-2 Plc, FRB	0.00%	20/03/65	GBP	2,300	2,682,759	1.16
Tower Bridge Funding 2023-2 Plc, FRB	0.00%	20/03/65	GBP	2,600	3,033,086	1.31
					47,287,253	20.47
VEREINIGTE STAATEN						
Bellemeade RE 2021-3 Ltd 144A, FRB	6.47%	25/09/31	USD	2,500	2,230,404	0.96
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 144A, FRB	6.97%	25/12/41	USD	3,152	2,825,678	1.22
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01 144A, FRB	7.47%	25/12/42	USD	1,871	1,728,898	0.75
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 144A, FRB	7.37%	25/01/43	USD	1,895	1,746,250	0.76
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 144A, FRB	8.62%	25/05/43	USD	3,849	3,618,132	1.57
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 144A, FRB	6.57%	25/10/41	USD	3,000	2,687,341	1.16

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 144A, FRB	5.92%	25/09/41	USD	1,916	1,710,035	0.74
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 144A, FRB	7.07%	25/06/43	USD	3,150	2,903,500	1.26
					19,450,238	8.42
ANLEIHEN INSGESAMT					**218,208,780**	**94.45**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**218,208,780**	**94.45**
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
VEREINIGTE STAATEN						
Fannie Mae Pool	6.00%	01/11/52	USD	986	913,418	0.39
Freddie Mac Pool	5.50%	01/06/53	USD	2,979	2,719,396	1.18
					3,632,814	1.57
ANLEIHEN INSGESAMT					**3,632,814**	**1.57**
Sonstige Wertpapiere insgesamt					**3,632,814**	**1.57**
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 221,816,752)*					**221,841,594**	**96.02**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**9,200,899**	**3.98**
Nettovermögen insgesamt					**231,042,493**	**100.00**

Glossar:
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	100	97,893	0.19
ARGENTINIEN						
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	300	283,804	0.56
Provincia de Cordoba, S/U	6.88%	10/12/25	USD	125	95,001	0.19
					378,805	0.75
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	7.15%	26/03/25	USD	200	202,612	0.40
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA ±	4.13%	01/11/22[ß]	USD	1,595	1,004,850	2.00
KANADA						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	868	851,729	1.70
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group ±	8.25%	23/03/22[ß]	USD	138	8,625	0.02
China Evergrande Group, FTB ±	11.50%	22/01/23[ß]	USD	200	12,500	0.02
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	300	83,274	0.16
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	465	461,173	0.92
Fibria Overseas Finance Ltd	4.00%	14/01/25	USD	262	254,959	0.51
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.50%	30/01/23[ß]	USD	250	16,250	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.25%	16/04/25	USD	200	13,000	0.02
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	566	542,587	1.08
Sands China Ltd	5.63%	08/08/25	USD	538	525,521	1.05
Zhenro Properties Group Ltd ±	7.10%	10/09/24	USD	200	9,000	0.02
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.70%	04/08/26	USD	200	9,000	0.02
					1,935,889	3.85
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	28/01/26	USD	750	714,311	1.42
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	22/03/26	EUR	250	262,185	0.52
Ecopetrol SA	5.38%	26/06/26	USD	554	530,558	1.06
					1,507,054	3.00
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	6.00%	26/01/24	USD	450	449,890	0.90

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	27/01/25	USD	678	668,539	1.33
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.88%	29/01/26	USD	625	631,137	1.26
					1,299,676	2.59
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.25%	06/10/25	USD	276	210,853	0.42
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.38%	11/02/27	USD	410	178,914	0.36
HONGKONG						
GLP China Holdings Ltd	2.95%	29/03/26	USD	120	75,431	0.15
Hongkonger internationale Staatsanleihe	4.25%	07/06/26	USD	700	689,562	1.37
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	465	414,313	0.83
					1,179,306	2.35
UNGARN						
Ungarische internationale Staatsanleihe	5.38%	25/03/24	USD	66	65,788	0.13
INDIEN						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	344	338,358	0.67
IRAK						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	500	460,367	0.92
ISRAEL						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	627	624,508	1.24
JORDANIEN						
Jordanische internationale Staatsanleihe	4.95%	07/07/25	USD	400	388,046	0.77
KENIA						
Kenianische internationale Staatsanleihe	6.88%	24/06/24	USD	290	276,199	0.55

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.38%	09/03/20[β]	USD	262	17,758	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	5.80%	14/04/20[β]	USD	1	68	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	6.15%	19/06/20[β]	USD	83	5,602	0.01
Libanesische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	12/04/21[β]	USD	20	1,342	0.00
					24,770	0.05
MAURITIUS						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	300	273,699	0.54
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	371	324,004	0.65
India Green Power Holdings	4.00%	22/02/27	USD	378	331,589	0.66
MTN Mauritius Investments Ltd	4.76%	11/11/24	USD	200	194,846	0.39
					1,124,138	2.24
MEXIKO						
Comision Federal de Electricidad	4.88%	15/01/24	USD	530	525,495	1.05
Mexico City Airport Trust	4.25%	31/10/26	USD	716	690,847	1.37
					1,216,342	2.42
MULTINATIONAL						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	200	194,488	0.39
NIEDERLANDE						
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	280	167,650	0.33
Petrobras Global Finance BV	5.30%	27/01/25	USD	230	228,477	0.45
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	2.80%	21/07/23	USD	48	47,860	0.10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6.00%	15/04/24	USD	200	198,683	0.40
					642,670	1.28
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	21/11/25	USD	267	255,990	0.51
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	320	357,192	0.71
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.88%	01/02/25	USD	594	585,577	1.16

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
OMAN (Fortsetzung)						
Omanische internationale Staatsanleihe	4.75%	15/06/26	USD	464	451,925	0.90
Oman Sovereign Sukuk Co	4.40%	01/06/24	USD	188	185,224	0.37
					1,222,726	2.43
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	15/04/24	USD	200	143,160	0.29
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	430	236,201	0.47
					379,361	0.76
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.75%	16/03/25	USD	880	853,002	1.70
PERU						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	555	538,855	1.07
KATAR						
Katarische internationale Staatsanleihe	3.38%	14/03/24	USD	1,339	1,318,621	2.62
Katarische internationale Staatsanleihe	3.40%	16/04/25	USD	335	325,769	0.65
					1,644,390	3.27
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.38%	22/08/23	USD	374	373,052	0.74
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.00%	27/09/26	EUR	194	212,980	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.25%	25/11/27	USD	408	399,259	0.80
					985,291	1.96
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	3.13%	15/05/27	EUR	422	413,835	0.82
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	1.75%	21/01/26	USD	700	634,179	1.26
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	510	492,016	0.98
					1,126,195	2.24
SÜDAFRIKA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	116	114,386	0.23

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SÜDAFRIKA (Fortsetzung)						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.67%	17/01/24	USD	179	177,356	0.35
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	16/09/25	USD	600	593,367	1.18
					885,109	1.76
SÜDKOREA						
POSCO	5.63%	17/01/26	USD	200	199,406	0.40
SRI LANKA						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB	6.85%	14/03/24	USD	496	220,742	0.44
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, FTB ±	6.20%	11/05/27	USD	247	109,271	0.22
					330,013	0.66
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
African Export-Import Bank	5.25%	11/10/23	USD	210	208,950	0.42
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	500	452,500	0.90
					661,450	1.32
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.75%	31/10/23	EUR	136	137,990	0.28
Tunesische Republik	5.63%	17/02/24	EUR	687	623,650	1.24
					761,640	1.52
TÜRKEI						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	9.76%	13/11/25	USD	230	236,745	0.47
KOC Holding AS	6.50%	11/03/25	USD	520	513,474	1.02
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	570	553,134	1.10
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	200	190,734	0.38
Türkische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/04/26	USD	231	206,751	0.41
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	09/10/26	USD	368	329,455	0.66
Türkische internationale Staatsanleihe	5.13%	17/02/28	USD	1,175	1,023,213	2.04
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	6.95%	14/03/26	USD	200	194,802	0.39
					3,248,308	6.47
UKRAINE						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/25	USD	224	57,193	0.12

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
UKRAINE (Fortsetzung)						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, FTB ±	7.75%	01/09/26	USD	936	227,949	0.45
					285,142	0.57
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	470	462,217	0.92
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.13%	30/09/24	USD	998	959,866	1.91
MDGH GMTN RSC Ltd	2.50%	21/05/26	USD	850	799,969	1.59
					2,222,052	4.42
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	440	393,670	0.78
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	200	204,545	0.41
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	310	238,235	0.47
Vedanta Resources Finance II Plc	13.88%	21/01/24	USD	113	103,400	0.21
					939,850	1.87
VEREINIGTE STAATEN						
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	200	189,537	0.38
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	534	502,529	1.00
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	725	688,772	1.37
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	225	198,597	0.39
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	747	666,294	1.33
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.63%	31/12/23	USD	475	468,832	0.93
					2,714,561	5.40
USBEKISTAN						
Usbekische internationale Staatsanleihe	4.75%	20/02/24	USD	540	535,145	1.07
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, FTB ±	5.38%	20/09/22[β]	USD	430	228,141	0.45
ANLEIHEN INSGESAMT					**35,440,799**	**70.55**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23[β]	USD	250	6,250	0.01
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**6,250**	**0.01**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**35,447,049**	**70.56**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
Pampa Energia SA	9.50%	08/12/26	USD	151	159,827	0.32
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	318	308,101	0.61
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	151	142,088	0.28
					610,016	1.21
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	5.75%	14/07/26	USD	559	561,527	1.12
BERMUDA						
Digicel Group Holdings Ltd, FTB ±	8.00%	01/04/25	USD	33	14,614	0.03
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	7	1,113	0.00
					15,727	0.03
BRASILIEN						
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	05/12/24	USD	235	237,252	0.47
KANADA						
St Marys Cement Inc Canada	5.75%	28/01/27	USD	525	525,000	1.05
KAIMANINSELN						
Melco Resorts Finance Ltd	4.88%	06/06/25	USD	460	436,229	0.87
MGM China Holdings Ltd	5.38%	15/05/24	USD	200	197,935	0.39
					634,164	1.26
CHILE						
Cencosud SA	5.15%	12/02/25	USD	330	326,769	0.65
Inversiones CMPC SA	4.75%	15/09/24	USD	668	660,158	1.32
					986,927	1.97
KOLUMBIEN						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	25/04/27	USD	235	213,408	0.42
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	540	541,350	1.08
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	285	281,616	0.56
					1,036,374	2.06
ÄGYPTEN						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	3.88%	16/02/26	USD	200	141,422	0.28
GEORGIEN						
Georgische internationale Staatsanleihe	2.75%	22/04/26	USD	400	360,352	0.72

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
GUATEMALA						
Guatemaltekische Staatsanleihe	4.50%	03/05/26	USD	200	191,514	0.38
ISRAEL						
Israel Electric Corp Ltd 144A	5.00%	12/11/24	USD	751	740,937	1.48
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	751	694,017	1.38
MEXIKO						
Alpek SAB de CV	5.38%	08/08/23	USD	316	316,176	0.63
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	611	604,600	1.21
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	291	256,100	0.51
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.13%	21/01/26	USD	220	216,456	0.43
Petroleos Mexicanos	4.63%	21/09/23	USD	740	734,964	1.46
Petroleos Mexicanos	4.50%	23/01/26	USD	528	471,900	0.94
Petroleos Mexicanos	6.49%	23/01/27	USD	587	522,870	1.04
					3,123,066	6.22
MULTINATIONAL						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	401	371,171	0.74
NIEDERLANDE						
Embraer Netherlands Finance BV	5.05%	15/06/25	USD	473	467,941	0.93
PANAMA						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	400	376,586	0.75
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	537	487,113	0.97
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/04/26	USD	280	278,447	0.55
					765,560	1.52
PERU						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	303	289,403	0.58
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	346	356,494	0.71

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	260	242,563	0.48
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	200	178,003	0.35
ANLEIHEN INSGESAMT					**12,906,016**	**25.69**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**12,906,016**	**25.69**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 50,555,901)*					**48,353,065**	**96.25**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**1,883,160**	**3.75**
Nettovermögen insgesamt					**50,236,225**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
PFP III Ltd, FRB	7.48%	19/08/35	USD	3,000	2,753,901	2.64
DEUTSCHLAND						
RED & Black Auto Germany 7 UG, FRB	4.66%	15/10/29	EUR	772	772,033	0.74
IRLAND						
Arrow CMBS 2018 DAC, FRB	4.49%	22/05/30	EUR	2,693	2,670,174	2.56
BlueMountain EUR CLO 2016-1 DAC, FRB	4.05%	25/04/32	EUR	2,386	2,345,918	2.25
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	4.87%	15/01/34	EUR	5,250	5,185,624	4.96
Dilosk Rmbs NO 5 DAC, FRB	4.27%	20/12/60	EUR	2,738	2,733,682	2.62
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC, FRB	4.95%	18/10/30	EUR	4,200	4,199,620	4.02
Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC, FRB	4.25%	18/09/32	EUR	3,300	3,306,382	3.17
Harvest CLO VII DAC, FRB	4.00%	12/04/31	EUR	556	552,988	0.53
Jubilee CLO 2017-XVIII DAC, FRB	4.05%	15/01/30	EUR	1,495	1,483,456	1.42
Man GLG Euro CLO II DAC, FRB	4.88%	15/01/30	EUR	1,878	1,848,380	1.77
Mulcair Securities No 3 DAC, FRB	4.16%	24/04/65	EUR	2,401	2,395,019	2.29
Northwoods Capital 19 Euro DAC, FRB	4.34%	25/11/33	EUR	2,750	2,677,918	2.56
Oak Hill European Credit Partners III Ltd, FRB	4.10%	22/07/30	EUR	576	572,669	0.55
OCP Euro CLO 2017-2 DAC, FRB	4.48%	15/01/32	EUR	2,566	2,534,583	2.43
Pembroke Property Finance, FRB	4.92%	01/06/40	EUR	2,699	2,682,332	2.57
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	4.44%	24/10/61	EUR	1,296	1,285,452	1.23
Purple Finance CLO 1 DAC, FRB	4.52%	25/01/31	EUR	636	629,672	0.60
RRE 14 Loan Management DAC, FRB	5.66%	15/10/37	EUR	3,000	3,004,819	2.88
Sculptor European CLO V DAC, FRB	4.45%	14/01/32	EUR	900	881,267	0.84
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	5.77%	15/07/36	EUR	2,000	1,997,792	1.91
Small Business Origination Loan Trust 2021-1 DAC, FRB	5.89%	01/03/30	GBP	150	174,874	0.17
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.10%	15/07/30	EUR	223	221,000	0.21
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.10%	15/07/30	EUR	446	441,999	0.42
Toro European CLO 5 DAC, FRB	4.40%	15/10/30	EUR	1,931	1,901,278	1.82
					45,726,898	43.78
LUXEMBURG						
Silver Arrow SA Compartment 15, FRB	3.77%	15/02/30	EUR	1,838	1,840,256	1.76
NIEDERLANDE						
Bumper NL 2020-1 BV, FRB	4.61%	24/06/31	EUR	2,318	2,325,668	2.23
Domi 2019-1 BV, FRB	4.38%	15/06/51	EUR	4,010	4,011,279	3.84
Domi 2020-2 BV, FRB	4.20%	15/11/52	EUR	366	366,309	0.35
Domi 2021-1 BV, FRB	4.16%	15/06/53	EUR	810	805,897	0.77
Domi 2023-1 BV, FRB	4.44%	15/02/55	EUR	2,172	2,187,532	2.09
Dutch Property Finance 2018-1 BV, FRB	3.87%	28/04/51	EUR	673	672,693	0.64
Dutch Property Finance 2019-1 BV, FRB	4.54%	28/10/52	EUR	1,300	1,297,269	1.24
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	4.24%	28/07/54	EUR	2,500	2,481,253	2.38
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	3.89%	28/07/54	EUR	867	866,114	0.83

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.94%	28/04/59	EUR	1,885	1,879,877	1.80
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	4.14%	28/04/62	EUR	1,859	1,861,013	1.78
Jubilee Place 2021-1 BV, FRB	4.49%	17/07/58	EUR	2,215	2,213,092	2.12
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	4.38%	22/05/58	EUR	4,500	4,461,453	4.27
					25,429,449	24.34
SPANIEN						
Driver Espana Six FT, FRB	4.26%	25/09/30	EUR	254	253,533	0.24
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Azure Finance NO 2 Plc, FRB	7.79%	20/07/30	GBP	461	539,413	0.52
Barley Hill NO 2 Plc, FRB	5.86%	27/08/58	GBP	2,182	2,528,751	2.42
Canada Square Funding 6 Plc, FRB	5.32%	17/01/59	GBP	550	636,936	0.61
Canterbury Finance NO 1 Plc, FRB	7.11%	16/05/56	GBP	736	857,559	0.82
Charter Mortgage Funding 2018-1 Plc, FRB	6.33%	12/06/55	GBP	515	599,397	0.57
Dowson 2022-1 Plc, FRB	6.69%	20/01/29	GBP	1,800	2,106,830	2.02
Elstree Funding NO 1 Plc, FRB	6.94%	20/12/53	GBP	1,500	1,752,522	1.68
Elstree Funding NO 2 Plc, FRB	5.51%	21/12/54	GBP	2,750	3,189,177	3.05
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	5.94%	13/06/45	GBP	216	247,902	0.24
Finsbury Square, FRB	5.54%	16/12/67	GBP	1,233	1,426,677	1.37
Polo Funding 2021-1 Plc, FRB	5.94%	26/09/46	GBP	221	257,612	0.24
Residential Mortgage Securities 32 Plc, FRB	6.16%	20/06/70	GBP	1,188	1,386,820	1.33
Stratton Hawksmoor 2022-1 Plc, FRB	6.27%	25/02/53	GBP	2,000	2,317,440	2.22
Trinidad Mortgage Securities 2018-1 Plc, FRB	5.84%	24/01/59	GBP	1,799	2,096,756	2.01
Trinidad Mortgage Securities 2018-1 Plc, FRB	5.44%	24/01/59	GBP	1,346	1,568,668	1.50
					21,512,460	20.60
ANLEIHEN INSGESAMT					**98,288,530**	**94.10**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**98,288,530**	**94.10**
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 97,603,042)*					**98,288,530**	**94.10**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**6,164,690**	**5.90**
Nettovermögen insgesamt					**104,453,220**	**100.00**

Glossar:
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
APA Infrastructure Ltd	1.25%	15/03/33	EUR	167	123,917	0.65
Transurban Finance Co. Pty Ltd	4.23%	26/04/33	EUR	180	182,172	0.96
					306,089	1.61
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	30/05/30	EUR	100	99,301	0.52
BELGIEN						
FLUVIUS System Operator CVBA	3.88%	09/05/33	EUR	200	199,745	1.05
KANADA						
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	120	121,436	0.64
DÄNEMARK						
Orsted A/S	3.63%	01/03/26	EUR	120	119,264	0.63
TDC Net A/S	5.06%	31/05/28	EUR	156	153,296	0.80
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	100	98,185	0.52
					370,745	1.95
FINNLAND						
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	128	126,256	0.66
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	200	194,160	1.02
					320,416	1.68
FRANKREICH						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	100	65,228	0.34
AXA SA	4.25%	10/03/43	EUR	100	91,933	0.48
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	26/01/28	EUR	100	97,288	0.51
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	200	198,663	1.04
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	100	97,217	0.51
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.13%	14/06/33	EUR	200	199,184	1.05
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	300	253,624	1.33
BNP Paribas SA	4.13%	24/05/33	EUR	200	200,263	1.05
BNP Paribas SA, VRB	3.88%	23/02/29	EUR	200	197,146	1.04
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	100	98,769	0.52
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	200	200,937	1.05
BPCE SA, VRB	4.63%	02/03/30	EUR	100	100,295	0.53
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	100	100,366	0.53
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	200	197,690	1.04
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	200	200,067	1.05
Engie SA	4.25%	11/01/43	EUR	100	100,860	0.53
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	100	97,997	0.51
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	200	176,878	0.93
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	100	93,946	0.49
TDF Infrastructure SASU	1.75%	01/12/29	EUR	100	80,854	0.42
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	100	76,972	0.40
					2,926,177	15.35
DEUTSCHLAND						
Allianz SE	5.82%	25/07/53	EUR	100	102,887	0.54
BASF SE	4.50%	08/03/35	EUR	100	103,648	0.54
Bundesobligation	1.30%	15/10/27	EUR	170	160,912	0.85

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	352	322,445	1.69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/11/27	EUR	290	259,183	1.36
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	200	183,143	0.96
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	200	158,233	0.83
Eurogrid GmbH	3.72%	27/04/30	EUR	200	198,180	1.04
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	100	95,324	0.50
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	100	97,794	0.51
					1,681,749	8.82
GUERNSEY						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.95%	29/07/26	EUR	140	105,617	0.55
ISLAND						
Arion Banki HF	7.25%	25/05/26	EUR	100	99,557	0.52
Islandsbanki HF	7.38%	17/05/26	EUR	100	100,538	0.53
					200,095	1.05
IRLAND						
ESB Finance DAC	3.75%	25/01/43	EUR	100	95,980	0.51
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	100	100,902	0.53
Vodafone International Financing DAC	4.00%	10/02/43	EUR	166	156,876	0.82
					353,758	1.86
ITALIEN						
2i Rete Gas SpA	4.38%	06/06/33	EUR	600	591,897	3.11
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	100	89,207	0.47
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	100	81,377	0.43
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	200	156,541	0.82
Terna – Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	119	101,882	0.53
					1,020,904	5.36
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	100	97,530	0.51
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	200	202,465	1.06
					299,995	1.57
JERSEY						
Aptiv Plc	4.35%	15/03/29	USD	222	195,899	1.03
LUXEMBURG						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	100	71,979	0.38
Eurofins Scientific SE	3.75%	17/07/26	EUR	200	196,613	1.03
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	200	194,137	1.02
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	279	279,300	1.46
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	100	61,004	0.32
Prologis International Funding II SA	2.38%	14/11/30	EUR	161	134,860	0.71
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	149	107,036	0.56
					1,044,929	5.48

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	100	90,147	0.47
ABN AMRO Bank NV	3.75%	20/04/25	EUR	200	198,316	1.04
ABN AMRO Bank NV	4.50%	21/11/34	EUR	100	101,448	0.53
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	400	350,263	1.84
CTP NV	0.88%	20/01/26	EUR	100	85,351	0.45
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	160	153,298	0.80
Iberdrola International BV, VRB	1.87%	31/12/49†	EUR	200	180,442	0.95
Iberdrola International BV, VRB	1.83%	31/12/49†	EUR	100	77,564	0.41
ING Groep NV, VRB	1.63%	26/09/29	EUR	200	189,149	0.99
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	100	100,247	0.53
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	200	203,231	1.07
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	100	76,450	0.40
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	100	68,852	0.36
Telefonica Europe BV, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	200	168,521	0.88
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	100	104,974	0.55
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	100	106,624	0.56
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	100	68,795	0.36
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	100	65,760	0.35
					2,389,432	12.54
PORTUGAL						
Brisa-Concessao Rodoviaria SA	1.88%	30/04/25	EUR	100	95,992	0.50
SPANIEN						
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	100	98,158	0.51
Banco Santander SA	5.13%	25/01/30	GBP	100	108,906	0.57
CaixaBank SA	1.00%	25/06/24	EUR	100	96,786	0.51
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	200	179,369	0.94
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	100	98,591	0.52
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	129	118,254	0.62
Werfen SA/Spanien	4.63%	06/06/28	EUR	100	98,909	0.52
					798,973	4.19
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	148	29,763	0.16
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	108	104,109	0.54
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	192	213,008	1.12
					317,117	1.66
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	104	104,015	0.55
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	200	202,186	1.06
HSBC Holdings Plc	4.79%	10/03/32	EUR	100	100,477	0.53
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	140	140,934	0.74
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	200	179,228	0.94
Inchcape Plc	6.50%	09/06/28	GBP	100	113,286	0.59
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	111	101,064	0.53
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	171	164,666	0.86
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	168	167,489	0.88

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	110	108,452	0.57
NIE Finance Plc	2.50%	27/10/25	GBP	139	147,444	0.77
NIE Finance Plc	5.88%	01/12/32	GBP	100	115,244	0.60
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	101	105,856	0.56
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	100	117,270	0.62
Quadgas Finance Plc	3.38%	17/09/29	GBP	111	102,651	0.54
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	100	79,849	0.42
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	100	115,201	0.60
					2,165,312	11.36
VEREINIGTE STAATEN						
Air Products & Chemicals Inc	4.00%	03/03/35	EUR	158	160,186	0.84
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	100	99,184	0.52
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	100	100,390	0.53
Bank of America Corp, VRB	2.82%	27/04/33	EUR	100	89,144	0.47
Citigroup Inc	4.11%	22/09/33	EUR	120	117,742	0.62
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	150	112,330	0.59
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	191	172,741	0.90
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	101	100,708	0.53
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	133	133,787	0.70
Thermo Fisher Scientific Inc	1.50%	01/10/39	EUR	125	87,982	0.46
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	186	188,314	0.99
					1,362,508	7.15
ANLEIHEN INSGESAMT					**16,405,952**	**86.08**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**16,405,952**	**86.08**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	100	85,429	0.45
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	163	126,013	0.66
					211,442	1.11
FRANKREICH						
BNP Paribas SA, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	200	176,734	0.93
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	200	179,872	0.94
					356,606	1.87
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	100	101,614	0.53
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	100	102,804	0.54
					204,418	1.07
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	150	149,843	0.79
LUXEMBURG						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	100	78,040	0.41

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Markt-Wert EUR	% des Netto-vermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ±,#	9.75%	31/12/49†	USD	200	9,013	0.05
VEREINIGTE STAATEN						
Amgen Inc	5.60%	02/03/43	USD	90	82,890	0.43
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	100	92,973	0.49
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	90	83,903	0.44
Bank of America Corp, VRB	5.29%	25/04/34	USD	100	90,878	0.48
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	129	79,814	0.42
Intel Corp	5.63%	10/02/43	USD	30	28,016	0.15
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	75	70,065	0.37
Nasdaq Inc	5.55%	15/02/34	USD	30	27,623	0.14
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	362	278,646	1.46
					834,808	4.38
ANLEIHEN INSGESAMT					**1,844,170**	**9.68**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**1,844,170**	**9.68**
Anlagen insgesamt *(Kosten EUR 19,481,590)*					**18,250,122**	**95.76**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**808,148**	**4.24**
Nettovermögen insgesamt					**19,058,270**	**100.00**

Glossar:
FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
± notleidendes Wertpapier
† Unbefristete Laufzeit
# Die Investition stellt eine zum beizulegenden Zeitwert bewertete Forderung dar

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Verbund AG	0.90%	01/04/41	EUR	600	450,924	0.47
BELGIEN						
Lonza Finance International NV	3.88%	25/05/33	EUR	1,000	1,084,494	1.12
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	2,050	1,891,245	1.96
Contemporary Ruiding Development Ltd	2.63%	17/09/30	USD	400	339,345	0.35
					2,230,590	2.31
KAIMANINSELN						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	189,465	0.20
CHILE						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3.65%	07/05/30	USD	400	367,756	0.38
DÄNEMARK						
Orsted A/S	3.75%	01/03/30	EUR	1,000	1,090,538	1.13
Orsted A/S	4.88%	12/01/32	GBP	790	933,762	0.97
					2,024,300	2.10
FINNLAND						
Sanoma Oyj	8.00%	31/12/49†	EUR	1,000	1,102,728	1.14
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	1,300	1,376,886	1.43
SBB Treasury OYJ	0.75%	14/12/28	EUR	622	407,879	0.42
					2,887,493	2.99
FRANKREICH						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.88%	26/01/28	EUR	900	955,271	0.99
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	1,500	1,625,563	1.69
Clariane SE, VRB	4.13%	31/12/49†	GBP	1,500	1,546,131	1.60
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	4.50%	06/04/27	EUR	1,537	1,652,630	1.71
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	0.63%	16/09/28	EUR	1,755	1,567,343	1.62
La Banque Postale SA	4.00%	03/05/28	EUR	600	647,684	0.67
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	1,700	1,971,796	2.04
					9,966,418	10.32
DEUTSCHLAND						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4.38%	15/01/28	EUR	100	100,181	0.10
Deutsche Bahn Finance GmbH	0.00%	14/02/24	EUR	180	191,927	0.20
Deutsche Bahn Finance GmbH	3.63%	18/12/37	EUR	420	460,951	0.48
Infineon Technologies AG	1.63%	24/06/29	EUR	1,000	964,158	1.00
					1,717,217	1.78
HONGKONG						
MTR Corp Ltd	1.63%	19/08/30	USD	1,000	825,541	0.85

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	1,200	1,321,009	1.37
Kerry Group Financial Services Unltd Co	0.88%	01/12/31	EUR	2,032	1,768,080	1.83
Smurfit Kappa Treasury ULC	0.50%	22/09/29	EUR	100	88,585	0.09
Smurfit Kappa Treasury ULC	1.00%	22/09/33	EUR	350	284,912	0.30
Trane Technologies Financing Ltd	5.25%	03/03/33	USD	2,630	2,666,104	2.76
					6,128,690	6.35
ITALIEN						
Itelyum Regeneration SpA	4.63%	01/10/26	EUR	100	101,360	0.10
Terna – Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	1,195	1,116,202	1.16
					1,217,562	1.26
JAPAN						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	2,280	2,518,133	2.61
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2.00%	09/07/40	EUR	500	404,821	0.42
					2,922,954	3.03
JERSEY						
Aptiv Plc	3.10%	01/12/51	USD	1,114	702,046	0.73
Aptiv Plc / Aptiv Corp.	2.40%	18/02/25	USD	450	427,702	0.44
					1,129,748	1.17
LUXEMBURG						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	780	711,320	0.74
Eurofins Scientific SE	3.75%	17/07/26	EUR	610	654,238	0.68
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,513	1,652,459	1.71
					3,018,017	3.13
MAURITIUS						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	372	327,475	0.34
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	200	189,975	0.20
					517,450	0.54
MULTINATIONAL						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	200	194,822	0.20
NIEDERLANDE						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.00%	10/04/29	USD	400	390,129	0.40
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	3.10%	31/12/49†	EUR	1,200	1,020,713	1.06
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	600	573,205	0.59
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	1,943	2,031,021	2.10
Iberdrola International BV, VRB	2.25%	31/12/49†	EUR	200	179,698	0.19
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	200	182,617	0.19
Vestas Wind Systems Finance BV	2.00%	15/06/34	EUR	447	400,776	0.41
Wolters Kluwer NV	0.25%	30/03/28	EUR	263	246,479	0.26
Wolters Kluwer NV	3.75%	03/04/31	EUR	1,238	1,349,633	1.40
					6,374,271	6.60

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SPANIEN						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	100	100,012	0.10
Grifols SA	2.25%	15/11/27	EUR	100	99,147	0.10
Iberdrola Finanzas SA, VRB	1.58%	31/12/49†	EUR	200	183,924	0.19
Iberdrola Finanzas SA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,100	1,164,598	1.21
					1,547,681	1.60
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Inter-American Development Bank	3.20%	07/08/42	USD	1,000	852,399	0.88
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	31/03/27	USD	250	225,428	0.24
					1,077,827	1.12
SCHWEDEN						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	190	41,686	0.04
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
National Central Cooling Co PJSC	2.50%	21/10/27	USD	300	269,339	0.28
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Anchor Hanover Group	2.00%	21/07/51	GBP	478	319,601	0.33
BUPA Finance Plc	5.00%	08/12/26	GBP	166	195,810	0.20
BUPA Finance Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	GBP	1,451	1,096,675	1.14
International Finance Facility for Immunisation Co	2.75%	07/06/25	GBP	149	178,015	0.18
International Finance Facility for Immunisation Co	1.00%	21/04/26	USD	200	180,178	0.19
London & Quadrant Housing Trust	2.25%	20/07/29	GBP	937	958,258	0.99
London & Quadrant Housing Trust	2.00%	31/03/32	GBP	682	642,602	0.66
Motability Operations Group Plc	4.88%	17/01/43	GBP	1,000	1,187,837	1.23
Nationwide Building Society	0.25%	14/09/28	EUR	571	510,875	0.53
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	400	437,223	0.45
NatWest Group Plc, VRB	0.78%	26/02/30	EUR	2,078	1,810,453	1.87
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	563	643,764	0.67
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	1,300	1,663,247	1.72
Pearson Funding Plc	3.75%	04/06/30	GBP	1,610	1,738,701	1.80
Renewi Plc	3.00%	23/07/27	EUR	150	157,836	0.16
Severn Trent Utilities Finance Plc	2.63%	22/02/33	GBP	408	392,690	0.41
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.63%	30/11/34	GBP	437	495,655	0.51
Severn Trent Utilities Finance Plc	5.25%	04/04/36	GBP	400	473,820	0.49
SSE Plc	1.25%	16/04/25	EUR	350	363,268	0.38
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	1,275	1,281,531	1.33
TC Dudgeon Ofto Plc	3.16%	12/11/38	GBP	1,609	1,678,548	1.74
UNITE Group Plc	3.50%	15/10/28	GBP	2,058	2,207,325	2.29
Credit Lyonnais London	1.63%	04/06/61	GBP	280	171,978	0.18
Voyage Care BondCo Plc	5.88%	15/02/27	GBP	140	144,132	0.15
					18,930,022	19.60
VEREINIGTE STAATEN						
Ball Corp	2.88%	15/08/30	USD	300	249,375	0.26
Becton Dickinson & Co	1.96%	11/02/31	USD	200	162,420	0.17
Ecolab Inc	1.65%	01/02/27	USD	400	360,047	0.37
Ecolab Inc	4.80%	24/03/30	USD	150	150,731	0.16
Ecolab Inc	1.30%	30/01/31	USD	831	655,137	0.68
Ecolab Inc	5.50%	08/12/41	USD	200	207,116	0.21
Healthcare Realty Holdings LP	3.50%	01/08/26	USD	504	465,566	0.48
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	900	855,580	0.89

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
KB Home	4.80%	15/11/29	USD	200	184,359	0.19
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	578	583,370	0.60
RELX Capital Inc	3.00%	22/05/30	USD	967	864,566	0.89
Xylem Inc/NY	3.25%	01/11/26	USD	1,000	941,847	0.98
Xylem Inc/NY	1.95%	30/01/28	USD	113	99,329	0.10
Xylem Inc/NY	2.25%	30/01/31	USD	1,405	1,168,325	1.21
					6,947,768	7.19
ANLEIHEN INSGESAMT					**72,062,035**	**74.63**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**72,062,035**	**74.63**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
CHILE						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	07/05/50	USD	400	333,556	0.34
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	750	643,533	0.67
					977,089	1.01
FRANKREICH						
Constellium SE	5.63%	15/06/28	USD	250	236,807	0.25
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bahn Finance GmbH	3.00%	08/03/24	EUR	500	542,730	0.56
INDIEN						
ReNew Power Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	250	234,782	0.24
LUXEMBURG						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	400	308,122	0.32
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	300	279,623	0.29
CSL Finance Plc 144A	4.05%	27/04/29	USD	1,500	1,424,752	1.47
					1,704,375	1.76
VEREINIGTE STAATEN						
Autodesk Inc	4.38%	15/06/25	USD	450	440,591	0.46
Autodesk Inc	2.85%	15/01/30	USD	263	230,577	0.24
Autodesk Inc	2.40%	15/12/31	USD	752	617,726	0.64
CoBank ACB, VRB	6.45%	31/12/49†	USD	1,515	1,431,992	1.48
Darling Ingredients Inc	6.00%	15/06/30	USD	620	606,151	0.63
Eco Material Technologies Inc	7.88%	31/01/27	USD	200	191,786	0.20
George Washington University	4.13%	15/09/48	USD	600	519,292	0.54
Gilead Sciences Inc	3.65%	01/03/26	USD	200	192,590	0.20
Gilead Sciences Inc	1.65%	01/10/30	USD	300	245,337	0.25
Gilead Sciences Inc	4.80%	01/04/44	USD	100	95,735	0.10
Graphic Packaging International LLC	3.75%	01/02/30	USD	281	244,429	0.25
Healthcare Realty Holdings LP	2.40%	15/03/30	USD	200	160,404	0.17
Humana Inc	5.50%	15/03/53	USD	618	615,997	0.64
Interface Inc	5.50%	01/12/28	USD	130	106,463	0.11

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Johns Hopkins Health System Corp	3.84%	15/05/46	USD	200	165,742	0.17
KB Home	7.25%	15/07/30	USD	1,500	1,528,350	1.58
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	15/02/27	USD	100	78,281	0.08
OneMain Finance Corp	7.13%	15/03/26	USD	100	98,539	0.10
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc	4.50%	15/08/28	USD	150	137,698	0.14
SLM Corp	4.20%	29/10/25	USD	200	187,128	0.19
Trimble Inc	4.90%	15/06/28	USD	1,100	1,076,146	1.12
Trimble Inc	6.10%	15/03/33	USD	100	101,607	0.11
					9,072,561	9.40
ANLEIHEN INSGESAMT					**13,076,466**	**13.54**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**13,076,466**	**13.54**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 88,996,434)*					**85,138,501**	**88.17**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**11,422,257**	**11.83**
Nettovermögen insgesamt					**96,560,758**	**100.00**

Glossar:
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
† Unbefristete Laufzeit

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	877	954,557	0.56
Österreichische Staatsanleihe 144A	3.15%	20/10/53	EUR	900	994,593	0.59
					1,949,150	1.15
BELGIEN						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	2,011	1,723,373	1.02
KANADA						
Kanadische Staatsanleihe	1.50%	01/09/24	CAD	3,988	2,899,994	1.71
Kanadische Staatsanleihe	1.00%	01/09/26	CAD	507	349,582	0.21
Kanadische Staatsanleihe	1.25%	01/06/30	CAD	1,123	737,491	0.43
Kanadische Staatsanleihe	4.00%	01/06/41	CAD	97	80,898	0.05
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/48	CAD	641	451,667	0.27
					4,519,632	2.67
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A Ω	4.70%	01/09/30	CLP	140,000	171,848	0.10
KOLUMBIEN						
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	1,060,000	299,521	0.18
ESTLAND						
Estnische internationale Staatsanleihe	4.00%	12/10/32	EUR	640	719,692	0.43
FRANKREICH						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	1,537	1,095,074	0.65
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	1,084	822,113	0.48
					1,917,187	1.13
DEUTSCHLAND						
Bundesobligation	2.20%	13/04/28	EUR	5,293	5,674,652	3.36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	6,624	6,786,180	4.01
					12,460,832	7.37
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	60,900	151,256	0.09
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	22,687,000	1,574,638	0.93
IRLAND						
Irische Staatsanleihe	1.35%	18/03/31	EUR	516	507,755	0.30

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ISRAEL						
Israelische Staatsanleihe – Fest Ω	0.50%	27/02/26	ILS	1,991	489,778	0.29
ITALIEN						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	1,395	1,403,724	0.83
JAPAN						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.10%	20/09/23	JPY	3,489,200	24,154,185	14.28
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.60%	20/09/23	JPY	1,076,000	7,457,518	4.41
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	776,400	5,399,500	3.19
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/03/45	JPY	429,950	3,230,364	1.91
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	673,250	4,330,897	2.56
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	0.40%	20/03/36	JPY	681,750	4,609,406	2.73
					49,181,870	29.08
MEXIKO						
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	71,510	3,950,066	2.34
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.35%	09/02/35	USD	970	1,022,288	0.60
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.34%	04/05/53	USD	790	807,139	0.48
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	657	531,072	0.31
					6,310,565	3.73
NEUSEELAND						
Neuseeländische Staatsanleihe	3.50%	14/04/33	NZD	5,347	2,988,905	1.77
Neuseeländische Staatsanleihe	4.25%	15/05/34	NZD	700	413,801	0.24
					3,402,706	2.01
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	616	162,899	0.10
POLEN						
Polnische internationale Staatsanleihe	4.25%	14/02/43	EUR	160	171,722	0.10
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	26/02/26	EUR	708	735,491	0.43
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	27/09/29	EUR	1,400	1,589,896	0.94
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	226	216,484	0.13
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	3,705	3,090,255	1.83
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	258	207,093	0.12
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	676	522,344	0.31
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	2,719	2,353,605	1.39

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	594	398,751	0.24
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	32	21,515	0.01
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	442	372,902	0.22
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	582	399,352	0.24
					9,907,688	5.86
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	69,424	2,811,512	1.66
SPANIEN						
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	4,603	4,033,786	2.38
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	6,502	5,859,627	3.46
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	1,416	1,130,843	0.67
					6,990,470	4.13
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.00%	22/04/24	GBP	1,052	1,292,670	0.77
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.13%	30/01/26	GBP	3,127	3,505,446	2.07
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.25%	07/09/39	GBP	946	1,166,710	0.69
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.75%	22/01/49	GBP	2,951	2,220,956	1.31
					8,185,782	4.84
VEREINIGTE STAATEN						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	0.25%	15/06/24	USD	9,010	8,580,441	5.07
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.50%	30/09/24	USD	8,307	7,927,993	4.69
					16,508,434	9.76
ANLEIHEN INSGESAMT					**135,555,820**	**80.14**
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
European Union Bill (kurzfristige EU-Anleihe)	0.00%	08/12/23	EUR	20,382	21,901,615	12.95
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					**21,901,615**	**12.95**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**157,457,435**	**93.09**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.13%	05/07/34	EUR	1,200	1,297,528	0.77

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	471	368,074	0.22
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	726	455,024	0.27
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/03/14^^	GBP	156	146,575	0.09
					601,599	0.36
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	430	443,300	0.26
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	727	724,751	0.43
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	36,100	1,108,393	0.65
ANLEIHEN INSGESAMT					**4,543,645**	**2.69**
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL						
VEREINIGTE STAATEN						
Schatzwechsel der Vereinigten Staaten	0.00%	16/05/24	USD	17,765	16,984,130	10.04
KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL INSGESAMT					**16,984,130**	**10.04**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**21,527,775**	**12.73**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 182,076,478)*					**178,985,210**	**105.82**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**(9,843,722)**	**(5.82)**
Nettovermögen insgesamt					**169,141,488**	**100.00**

Glossar:
Ω Wertpapier mit „Dirty Price" bewertet
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115
^^ Fälligkeitsdatum ist der 19. März 2114

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	07/06/33	EUR	300	304,146	3.06
BELGIEN						
Belfius Bank SA, VRB	5.25%	19/04/33	EUR	300	321,518	3.24
DÄNEMARK						
Danske Bank A/S, VRB	2.50%	21/06/29	EUR	300	315,966	3.18
Nykredit Realkredit A/S, VRB	5.50%	29/12/32	EUR	300	321,037	3.23
					637,003	6.41
FRANKREICH						
AXA SA, VRB	5.50%	11/07/43	EUR	300	327,929	3.30
Banque Federative du Credit Mutuel SA, VRB	3.88%	16/06/32	EUR	300	306,598	3.09
BPCE SA, VRB	5.75%	01/06/33	EUR	300	327,224	3.29
CNP Assurances, VRB	4.75%	31/12/49†	EUR	100	99,347	1.00
Credit Agricole SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	200	217,727	2.19
Credit Mutuel Arkea SA	3.38%	11/03/31	EUR	100	98,300	0.99
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	100	104,764	1.06
					1,481,889	14.92
DEUTSCHLAND						
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	200	199,809	2.01
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	200	217,105	2.19
Hannover Rueck SE, VRB	1.75%	08/10/40	EUR	200	173,300	1.74
					590,214	5.94
ITALIEN						
Assicurazioni Generali SpA, VRB	4.60%	31/12/49†	EUR	300	318,742	3.21
NIEDERLANDE						
ABN AMRO Bank NV, VRB	5.13%	22/02/33	EUR	300	320,496	3.23
Aegon NV, VRB	4.00%	25/04/44	EUR	300	321,959	3.24
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	200	191,068	1.92
ING Groep NV, VRB	6.25%	20/05/33	GBP	300	353,877	3.56
NN Group NV, VRB	6.00%	03/11/43	EUR	300	327,875	3.30
					1,515,275	15.25
SPANIEN						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	5.75%	15/09/33	EUR	300	324,015	3.26
Banco de Sabadell SA, VRB	6.00%	16/08/33	EUR	100	100,785	1.01
Banco Santander SA, VRB	5.75%	23/08/33	EUR	300	325,366	3.28
Mapfre SA, VRB	4.38%	31/03/47	EUR	300	311,105	3.13
					1,061,271	10.68
SCHWEDEN						
Swedbank AB, VRB	7.27%	15/11/32	GBP	300	370,101	3.73
SCHWEIZ						
UBS Group AG	2.75%	08/08/25	GBP	300	345,674	3.48

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Aviva Plc, VRB	6.88%	31/12/49†	GBP	200	212,272	2.14
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	200	231,364	2.33
BUPA Finance Plc	4.13%	14/06/35	GBP	400	378,570	3.81
HSBC Holdings Plc, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	200	222,500	2.24
Legal & General Group Plc, VRB	5.63%	31/12/49†	GBP	200	196,589	1.98
Lloyds Banking Group Plc, VRB	6.63%	02/06/33	GBP	300	361,900	3.64
NatWest Group Plc, VRB	5.76%	28/02/34	EUR	300	323,864	3.26
Scottish Widows Ltd	7.00%	16/06/43	GBP	300	367,692	3.70
Standard Chartered Plc, VRB	2.50%	09/09/30	EUR	300	304,012	3.06
					2,598,763	26.16
ANLEIHEN INSGESAMT					**9,544,596**	**96.08**
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					**9,544,596**	**96.08**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ITALIEN						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	100	98,791	1.00
ANLEIHEN INSGESAMT					**98,791**	**1.00**
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					**98,791**	**1.00**
Anlagen insgesamt *(Kosten USD 9,619,606)*					**9,643,387**	**97.08**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					**290,456**	**2.92**
Nettovermögen insgesamt					**9,933,843**	**100.00**

Glossar:
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
† Unbefristete Laufzeit

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	446,484,231	265,205,225	1,846,450,133
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	181,649	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	131,531	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	38,129	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	35,265,804	12,509,635	160,054,466
Forderungen aus veräußerten Anlagen		9,551,995	1,213,658	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		2,659,957	282,190	3,360,030
Zinsforderungen aus Anlagen	2	8,161,487	3,882,439	23,866,679
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
Summe Aktiva		**502,474,783**	**283,093,147**	**2,033,731,308**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	1,613,551	6,447,477
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	161,874	7,472,103
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	14,288,834
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	490,000	–	34,910,533
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	32,125	7,572	96,129
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	236,848	201,589	728,144
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	7,405
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	176,346	194,695	401,620
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	33,570	22,002	113,858
Verbindlichkeiten aus Honoraren		20,397	22,296	31,063
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		18,024,505	367,259	1,257,198
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		494,254	4,790,574	7,217,493
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	15,095	11	319,584
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	734,439	1,585,624	3,538,205
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		1,719,875	190,696	240,934
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	157,616	–	245,509
Summe Passiva		**22,135,070**	**9,157,743**	**77,316,089**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**480,339,713**	**273,935,404**	**1,956,415,219**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	21,036,444	69,772,583	178,280,083
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	128,216
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	29,067	54,400
- Swap-Vereinbarungen	2,9	17,503	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	4,486	32,030	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	3,519,727	12,030,202	11,100,951
Forderungen aus veräußerten Anlagen		413,125	1,301,719	9,560,469
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		11,802	433	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	425,277	1,174,474	2,623,015
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		63	583	5
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
Summe Aktiva		**25,428,427**	**84,341,091**	**201,747,139**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	375,988	951,086	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	2,917	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	149,629	106,506
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	84,792	2,693,579	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	2,745	–	8,964
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	14,123	40,207	174,577
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	4,261	17,258	119,249
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		23,226	22,508	23,151
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1,312,264	4,021,243	5,086,234
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		6,779	564	7,353,396
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	67	329	4,074
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	44,915	–	853,617
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		112,053	86,474	111,324
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	246,894	52,660	41,305
Summe Passiva		**2,231,024**	**8,035,537**	**13,882,397**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**23,197,403**	**76,305,554**	**187,864,742**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	115,425,515	447,810,255	2,945,286,371
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	30,858,777	1,392,399
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	522,058	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	9,948,375	99,580,987	110,237,773
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	5,732,429	12,276,728
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		2,000,000	1,106,468	4,662,299
Zinsforderungen aus Anlagen	2	363,542	9,083,373	20,151,433
Dividendenforderungen	2	57,827	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	75	16,152
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
Summe Aktiva		**128,317,317**	**594,172,364**	**3,094,023,155**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	267,184	7,690,141	14,030,852
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	723,735	19,959,244
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	19,375	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	33,474,639	4,656,126
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	9,145	44,107	257,245
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	71,179	303,786	850,944
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	34,680	150,417	326,392
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	76,134	172,616
Verbindlichkeiten aus Honoraren		19,172	25,259	31,438
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		234,788	59,267,255	13,861,614
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	311,614	3,351,663
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	359,886	–
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	19,813	70,448	2,048,356
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		118,613	1,063,644	148,012
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	132,500	92,448	323,806
Summe Passiva		**926,449**	**103,653,513**	**60,018,308**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**127,390,868**	**490,518,851**	**3,034,004,847**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	2,180,554,157	1,503,221,911	111,532,944
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	2,913,157	340,824
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	14,000
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	96,912,914	54,323,327	4,473,364
Forderungen aus veräußerten Anlagen		102	7,130,119	76
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		10,138,080	1,346,632	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	19,937,864	29,535,609	1,525,463
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		21	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	33,875	–	–
Summe Aktiva		**2,307,577,013**	**1,598,470,755**	**117,886,671**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	16,913,283	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	17,007,579	834,735	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	3,109,310	287,376	139,734
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	2,790,508	1,480,000	20,391
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	126,286	119,541	2,936
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	836,486	806,633	104,296
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	388,113	353,289	29,938
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	152,430	84,905	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		32,819	30,468	17,258
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		17,603,113	12,179,999	609,957
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		2,215,717	1,795,970	–
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	30,635	26,307	530
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	2,800,508	17,647,858	5,126,621
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		167,692	564,862	76,831
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	863,196	66,919
Summe Passiva		**64,174,479**	**37,075,139**	**6,195,411**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**2,243,402,534**	**1,561,395,616**	**111,691,260**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	830,072,395	74,150,189	1,810,068,605
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	189,817	1,450,359
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	96,739,587	6,947,818	121,929,129
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	681,201	16,620,109
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		344,687	–	2,523,689
Zinsforderungen aus Anlagen	2	10,492,522	1,276,766	23,995,241
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		139	1,190	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	87,505
Summe Aktiva		**937,649,330**	**83,246,981**	**1,976,674,637**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	14,597,296	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	1,693,634	–	4,277,730
- Swap-Vereinbarungen	2,9	11,387,418	44,218	11,270,107
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	3,624,194	–	18,915,322
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	68,926	2,475	129,954
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	490,022	95,198	700,882
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	9,625	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	283,011	24,842	300,832
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	76,754	–	89,850
Verbindlichkeiten aus Honoraren		28,784	18,446	36,166
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	2,782,779	16,211,798
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		5,118,271	1,190	17,758,353
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	278,778	1,930	225,310
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	2,751,752	50,477	9,450,329
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		255,443	75,882	697,724
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	72,796	49,396	–
Summe Passiva		**40,736,704**	**3,146,833**	**80,064,357**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**896,912,626**	**80,100,148**	**1,896,610,280**

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	570,207,596	1,479,511,985	860,933,192
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	30,969	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	47,332,028	120,080,630	67,577,980
Forderungen aus veräußerten Anlagen		4,601,235	70,057,314	319
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		124,400	1,027,276	2,077,731
Zinsforderungen aus Anlagen	2	7,821,003	24,769,525	7,890,688
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		2,256	–	6,706
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	140,719
Summe Aktiva		**630,119,487**	**1,695,446,730**	**938,627,335**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	4,411,897	155,891	9,399,765
- Finanzterminkontrakten	2,9	65,826	4,536,765	4,974,387
- Swap-Vereinbarungen	2,9	2,051,297	18,188,878	3,304,367
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	1,390,279	5,098,122	17,056,535
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	19,937	79,559	46,978
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	342,211	999,560	290,368
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	92,572	446,041	145,101
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	39,167	135,548	113,010
Verbindlichkeiten aus Honoraren		18,142	29,691	26,504
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		14,102,136	15,123,460	90,316,441
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		14,090	474,589	96,582
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	94,645	805,561	221,983
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	1,741,643	20,240,568	6,850
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		132,265	932,088	172,436
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	172,819	1,166,657	–
Summe Passiva		**24,688,926**	**68,412,978**	**126,171,307**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**605,430,561**	**1,627,033,752**	**812,456,028**

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	369,495,826	359,177,548	537,823,386
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	49,226	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	2,075,260	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	21,899,149	84,141,475	35,138,438
Forderungen aus veräußerten Anlagen		10,798,455	14,101,189	3,524,903
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		5,793	878,593	85,327
Zinsforderungen aus Anlagen	2	5,685,283	4,202,670	10,149,594
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		57,773	13,434	842
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
Summe Aktiva		**410,066,765**	**462,514,909**	**586,722,490**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	3,488,077	6,639,682	725,482
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	12,636,376	332,473
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	2,294,215	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	680,000	1,231,285	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	27,277	32,679	27,932
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	175,850	335,325	312,635
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	398,920	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	110,557	158,874	149,229
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	40,475	41,972	29,689
Verbindlichkeiten aus Honoraren		22,345	33,077	23,486
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		17,851,422	5,295,585	2,031,351
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		67,685	343,647	233,810
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	16,854	254,462	–
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	54,434	3,171,928	2,443,565
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		77,261	173,531	88,526
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	207,455	102,601	229,120
Summe Passiva		**22,819,692**	**33,144,159**	**6,627,298**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**387,247,073**	**429,370,750**	**580,095,192**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	221,841,594	48,353,065	98,288,530
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	8,755	9,914	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	23,979	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	13,229,209	3,331,947	6,336,535
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	204,595	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	–	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	1,522,282	656,669	552,299
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	469	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	24,710	–	–
Summe Aktiva		**236,626,550**	**52,580,638**	**105,177,364**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	1,505,887	189,315	640,221
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	16,920	4,566	2,590
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	42,554	18,017	14,145
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	67,709	8,144	22,573
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	12,236	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		15,871	16,875	15,058
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		2,489,939	1,534,436	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	168	–
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	641	–
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	1,377,920	522,761	–
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		55,021	33,266	13,003
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	16,224	16,554
Summe Passiva		**5,584,057**	**2,344,413**	**724,144**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**231,042,493**	**50,236,225**	**104,453,220**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact – Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund[(1)] USD
AKTIVA				
Anlagen zum Marktwert	2	18,250,122	85,138,501	178,985,210
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	110,637	5,320,032
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	536,268
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	1,211,058	10,495,175	9,974,046
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	656,334	48,697
Zinsforderungen aus Anlagen	2	225,802	1,102,006	862,649
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	6,058
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	21,464	13,567	86,009
Summe Aktiva		**19,708,446**	**97,516,220**	**195,818,969**
PASSIVA				
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	57,318	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	62,555	439,770	1,178,802
- Swap-Vereinbarungen	2,9	153,836	–	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	332,077	41,009	589,752
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	1,554	8,278	15,285
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	6,956	23,281	42,445
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	4,766	16,570	38,419
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		14,287	14,881	18,316
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		4,588	122,356	21,784,585
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	48,661	328,813
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	3,441	–	22,246
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	85,846	2,644,061
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		8,798	154,810	14,757
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
Summe Passiva		**650,176**	**955,462**	**26,677,481**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**19,058,270**	**96,560,758**	**169,141,488**

[(1)] Aufgelegt am 5. Juli 2022.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund[2] USD	Konsolidiert EUR
AKTIVA			
Anlagen zum Marktwert	2	9,643,387	16,909,204,745
Nicht realisierte Wertanstiege aus:			
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	9,747,655
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	272,859
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	32,143,926
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	540,369
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	325,230	1,193,304,310
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	154,901,353
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	32,126,546
Zinsforderungen aus Anlagen	2	113,569	210,253,597
Dividendenforderungen	2	–	53,004
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	98,305
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	24,756	403,198
Summe Aktiva		**10,106,942**	**18,543,049,867**
PASSIVA			
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:			
- Devisenterminkontrakten	2,9	139,309	87,367,587
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	73,857,921
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	63,619,808
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	17,759
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	122,615,643
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	248	1,140,679
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	2,861	7,836,542
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	382,676
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	272	3,867,514
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	1,177,137
Verbindlichkeiten aus Honoraren		20,036	612,701
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	299,463,268
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	49,577,463
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	2,511,386
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	73,598,399
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		10,373	6,960,988
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	3,956,383
Summe Passiva		**173,099**	**798,563,854**
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		**9,933,843**	**17,744,486,013**

[2] Aufgelegt am 9. Juni 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	57,883,090	15,144,663	60,123,668
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		102,578	103,664	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		123,340	2,341	460,999
Bankzinsen		740,314	480,293	3,167,704
Sonstige Erträge		228,532	10,078	6,245
Summe Erträge		**59,077,854**	**15,741,039**	**63,758,616**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	2,529,540	2,265,132	8,655,613
Performancegebühren	6	–	1,223	23,957
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	124,438	97,913	563,940
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	6,758	6,758
Administrationsgebühren	5	346,434	383,474	794,418
Depotgebühren	5	65,948	43,336	225,215
Honorare		21,168	22,011	31,213
Transaktionskosten	2	6,462	1,230	157,199
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	32,158	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		518,688	206,798	6,160,933
Bankzinsen		241	–	–
Sonstige Aufwendungen		38,069	9,145	766,654
Summe Aufwendungen		**3,658,361**	**3,069,178**	**17,385,900**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(220,583)	168,830	(343,477)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**55,198,910**	**12,840,691**	**46,029,239**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(45,593,490)	(14,287,645)	(173,786,866)
- Devisenterminkontrakten	2	1,346,057	695,616	(7,105,847)
- Finanzterminkontrakten	2	1,522,201	821,945	30,629,864
- Swap-Vereinbarungen	2	(1,643,332)	(379,399)	(2,044,626)
- Optionen	2	(410,247)	(99,653)	–
- Devisengeschäften		62,808	194,048	(5,561,484)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**10,482,907**	**(214,397)**	**(111,839,720)**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	1,422,362	5,536,938	13,155,459
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		296,426	2,152,785	58,347
Bankzinsen		–	79,379	416,161
Sonstige Erträge		71,012	94,136	159,985
Summe Erträge		**1,789,800**	**7,863,238**	**13,789,952**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	150,978	507,772	2,189,234
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	7,524	13,424	52,549
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	7,373	7,373
Administrationsgebühren	5	3,438	35,976	270,267
Depotgebühren	5	–	–	26,491
Honorare		23,710	50,627	23,572
Transaktionskosten	2	1,150	3,947	668
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		243,745	2,314,039	382,025
Bankzinsen		134,376	–	–
Sonstige Aufwendungen		–	–	–
Summe Aufwendungen		**572,294**	**2,933,158**	**2,952,179**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(47,052)	(89,191)	(4,156)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**1,170,454**	**4,840,889**	**10,833,617**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(1,293,996)	(8,264,810)	(16,205,317)
- Devisenterminkontrakten	2	(291,189)	2,258,112	1,386,882
- Finanzterminkontrakten	2	(40,664)	381,434	86,641
- Swap-Vereinbarungen	2	(735,702)	(371,334)	(1,195,367)
- Optionen	2	67,971	133,386	(204,090)
- Devisengeschäften		(288,533)	(557,965)	(56,441)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(1,411,659)**	**(1,580,288)**	**(5,354,075)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	103,178	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	–	46,902,174	44,735,859
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	10,403,319	563,005
Bankzinsen		437,981	1,167,889	1,373,186
Sonstige Erträge		58,053	22,572	2,518
Summe Erträge		**599,212**	**58,495,954**	**46,674,568**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	1,106,037	3,474,619	10,105,363
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	37,234	165,060	968,453
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	7,373	6,759
Administrationsgebühren	5	81,123	296,538	652,203
Depotgebühren	5	–	150,093	344,924
Honorare		19,508	26,273	36,457
Transaktionskosten	2	23,275	78,401	251,002
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	1,001,240	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	13,132,688	1,941,222
Bankzinsen		–	9	–
Sonstige Aufwendungen		–	119,714	403,700
Summe Aufwendungen		**2,275,790**	**17,450,768**	**14,710,083**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(190,637)	(125,189)	(453,700)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**(1,867,215)**	**40,919,997**	**31,510,785**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(18,595,147)	(59,430,177)	(138,545,777)
- Devisenterminkontrakten	2	1,000,271	17,558,098	3,342,414
- Finanzterminkontrakten	2	–	(4,335,444)	45,789,319
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(2,261,335)	(10,799,673)
- Optionen	2	(391,425)	(909,964)	–
- Devisengeschäften		(120,029)	(5,450,308)	(13,540,756)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(19,973,545)**	**(13,909,133)**	**(82,243,688)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	43,904,717	108,472,804	5,638,340
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	16,105	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		445,230	530,253	28,906
Bankzinsen		1,967,825	2,423,246	265,903
Sonstige Erträge		6,056	494,623	137,201
Summe Erträge		**46,323,828**	**111,937,031**	**6,070,350**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	10,324,361	10,065,124	1,297,164
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	522,451	484,617	11,805
Honorar der Geschäftsführung	7	6,759	7,373	7,373
Administrationsgebühren	5	753,339	692,347	61,101
Depotgebühren	5	295,872	166,389	–
Honorare		34,360	33,711	17,546
Transaktionskosten	2	214,606	15,118	688
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	49,626	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		5,608,868	–	71,140
Bankzinsen		263	22	–
Sonstige Aufwendungen		451,970	250,225	10,092
Summe Aufwendungen		**18,212,849**	**11,764,552**	**1,476,909**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(30,272)	(1,310,015)	(99,907)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**28,080,707**	**98,862,464**	**4,493,534**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(197,621,073)	(94,873,736)	(7,934,326)
- Devisenterminkontrakten	2	(18,399,761)	25,807,433	1,686,389
- Finanzterminkontrakten	2	45,893,840	(3,095,147)	(221,904)
- Swap-Vereinbarungen	2	(6,881,182)	–	(204,989)
- Optionen	2	–	–	(89,380)
- Devisengeschäften		(3,120,685)	(14,829,554)	(19,598)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(152,048,154)**	**11,871,460**	**(2,290,274)**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	33,703,563	10,071,272	67,482,222
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	171,638
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		482,076	23,596	165,958
Bankzinsen		3,635,084	253,419	3,185,302
Sonstige Erträge		3,156	26,236	1,034,254
Summe Erträge		**37,823,879**	**10,374,523**	**72,039,374**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	7,156,492	1,832,589	6,682,306
Performancegebühren	6	–	286	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	286,967	13,915	420,706
Honorar der Geschäftsführung	7	6,759	7,373	7,373
Administrationsgebühren	5	599,178	57,594	589,670
Depotgebühren	5	162,501	–	176,117
Honorare		23,419	18,322	44,643
Transaktionskosten	2	184,882	142	137,027
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		9,906,221	106,069	4,443,784
Bankzinsen		3,898	–	–
Sonstige Aufwendungen		124,046	19,638	242,607
Summe Aufwendungen		**18,454,363**	**2,055,928**	**12,744,233**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(235,295)	(80,510)	122,458
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**19,134,221**	**8,238,085**	**59,417,599**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(86,264,184)	(26,592,381)	(85,603,730)
- Devisenterminkontrakten	2	(18,700,547)	(6,151,031)	18,730,887
- Finanzterminkontrakten	2	68,323,857	–	6,384,496
- Swap-Vereinbarungen	2	(4,634,246)	(286,196)	(2,918,309)
- Optionen	2	–	(88,017)	–
- Devisengeschäften		(5,686,856)	(14,351)	(1,302,568)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(27,827,755)**	**(24,893,891)**	**(5,291,625)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund[1] USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	19,650,880	651,103	142,492,693
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	329,565
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		50,931	221,109	507,373
Bankzinsen		1,261,511	80,816	5,488,158
Sonstige Erträge		16,213	8,657	20,762
Summe Erträge		**20,979,535**	**961,685**	**148,838,551**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	2,259,415	88,445	15,154,206
Performancegebühren	6	–	228	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	53,976	–	420,943
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	5,535	7,373
Administrationsgebühren	5	183,522	3,599	852,120
Depotgebühren	5	77,648	–	258,951
Honorare		26,599	16,400	34,332
Transaktionskosten	2	15,171	51	100,692
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	543	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		863,115	251,687	11,352,433
Bankzinsen		605	2,688	186
Sonstige Aufwendungen		17,739	14,233	416,492
Summe Aufwendungen		**3,505,706**	**382,866**	**28,597,728**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(191,110)	18,106	(1,736,535)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**17,282,719**	**596,925**	**118,504,288**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(27,119,835)	(3,073,171)	(534,635,238)
- Devisenterminkontrakten	2	9,638,381	(409,448)	76,550,173
- Finanzterminkontrakten	2	1,050,079	(36,023)	25,842,802
- Swap-Vereinbarungen	2	253,748	(218,911)	10,502,870
- Optionen	2	(358,911)	16,973	(11,560,173)
- Devisengeschäften		(6,975)	7,346	1,587,810
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**739,206**	**(3,116,309)**	**(313,207,468)**

[1] Liquidiert am 31. März 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	24,774,926	39,756,989	17,209,468
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	1,301,258
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		828,990	84,706	296,225
Bankzinsen		835,620	1,088,484	1,766,953
Sonstige Erträge		1,698	358,673	3,053
Summe Erträge		**26,441,234**	**41,288,852**	**20,576,957**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	3,546,592	3,484,084	3,871,252
Performancegebühren	6	–	–	3,435,408
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	188,306	113,739	121,340
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	7,373	7,373
Administrationsgebühren	5	288,239	228,049	316,393
Depotgebühren	5	224,490	83,489	83,585
Honorare		28,073	22,625	38,287
Transaktionskosten	2	93,928	5,483	127,754
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		4,298,149	631,097	2,009,497
Bankzinsen		–	66	29,209
Sonstige Aufwendungen		493,949	93,201	77,910
Summe Aufwendungen		**9,169,099**	**4,669,206**	**10,118,008**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	220,181	(391,066)	(145,814)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**17,492,316**	**36,228,580**	**10,313,135**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(94,389,242)	(143,548,830)	(32,094,103)
- Devisenterminkontrakten	2	(57,350,708)	(13,423,570)	11,154,037
- Finanzterminkontrakten	2	18,908,778	1,108,798	31,050,392
- Swap-Vereinbarungen	2	(964,195)	(3,934,893)	22,202,528
- Optionen	2	–	(457,208)	(721,867)
- Devisengeschäften		1,212,472	(6,184)	(565,873)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(115,090,579)**	**(124,033,307)**	**41,338,249**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	31,758,024	7,847,705	3,054,314
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		292,709	–	1,891
Bankzinsen		871,174	314,943	79,169
Sonstige Erträge		105,599	557	76,735
Summe Erträge		**33,027,506**	**8,163,205**	**3,212,109**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	3,178,322	434,523	215,372
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	100,789	71,506	17,370
Honorar der Geschäftsführung	7	7,373	6,759	7,373
Administrationsgebühren	5	282,473	145,290	21,357
Depotgebühren	5	56,197	26,257	–
Honorare		26,526	15,910	15,958
Transaktionskosten	2	2,463	108	367
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	2,647	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		15,172	–	6,064
Bankzinsen		–	7,125	186
Sonstige Aufwendungen		68,686	21,547	–
Summe Aufwendungen		**3,738,001**	**731,672**	**284,047**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(281,246)	36,788	(27,119)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**29,008,259**	**7,468,321**	**2,900,943**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(21,265,459)	256,262	(3,143,546)
- Devisenterminkontrakten	2	(9,380,932)	(2,386,056)	(1,727,517)
- Finanzterminkontrakten	2	26,074	45,737	48,149
- Swap-Vereinbarungen	2	1,261,827	–	20,128
- Optionen	2	–	–	(22,428)
- Devisengeschäften		(111,231)	183,066	2,213
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(461,462)**	**5,567,330**	**(1,922,058)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Capital Income Fund[2] EUR	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR	BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund[3] EUR
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	658,835	2,686,843	790,331
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		112	–	11,200
Bankzinsen		11,693	99,065	82,817
Sonstige Erträge		8,840	7,427	131
Summe Erträge		**679,480**	**2,793,335**	**884,479**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	74,187	147,089	221,694
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	1,776	8,355	2,200
Honorar der Geschäftsführung	7	3,777	6,758	6,702
Administrationsgebühren	5	5,794	38,023	13,188
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		16,437	16,437	16,392
Transaktionskosten	2	880	–	4,556
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		47,188	1,131	250,131
Bankzinsen		23	14	–
Sonstige Aufwendungen		377	387	36,120
Summe Aufwendungen		**150,439**	**218,194**	**550,983**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	334	(17,834)	46,849
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**529,375**	**2,557,307**	**380,345**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(3,384,897)	767,985	(5,123,176)
- Devisenterminkontrakten	2	(51,559)	669,285	(1,511,106)
- Finanzterminkontrakten	2	380,333	–	1,808,534
- Swap-Vereinbarungen	2	(87,415)	–	(299,841)
- Optionen	2	(97,725)	–	–
- Devisengeschäften		62,548	(1,011,652)	(29,067)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(2,649,340)**	**2,982,925**	**(4,774,311)**

[2] Liquidiert am 20. Januar 2023.
[3] Liquidiert am 27. Juni 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact – Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund[4] USD
ERTRÄGE				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	570,699	2,067,530	3,106,415
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		1,852	–	174,387
Bankzinsen		29,589	200,168	394,469
Sonstige Erträge		27	3,077	205
Summe Erträge		**602,167**	**2,270,775**	**3,675,476**
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	6	80,678	186,635	360,591
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	5,971	22,264	57,745
Honorar der Geschäftsführung	7	6,757	7,373	7,272
Administrationsgebühren	5	8,638	26,864	64,862
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		15,123	15,337	35,356
Transaktionskosten	2	1,837	6,350	12,066
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	–	–
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		64,443	8,202	224,324
Bankzinsen		–	–	180
Sonstige Aufwendungen		20,407	22,761	97,675
Summe Aufwendungen		**203,854**	**295,786**	**860,071**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	34,119	23,219	110,139
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**432,432**	**1,998,208**	**2,925,544**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	(1,337,834)	(1,202,481)	(1,520,480)
- Devisenterminkontrakten	2	(34,359)	1,602,311	3,901,004
- Finanzterminkontrakten	2	287,097	442,127	2,520,632
- Swap-Vereinbarungen	2	(25,087)	(112,076)	(736,798)
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		(45,152)	44,817	8,906
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**(722,903)**	**2,772,906**	**7,098,808**

[4] Aufgelegt am 5. Juli 2022.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund[5] USD	Konsolidiert EUR
ERTRÄGE			
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	94,572
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	28,700	761,143,701
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	1,864,566
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	16,853,388
Bankzinsen		5,486	30,448,727
Sonstige Erträge		4	2,722,652
Summe Erträge		**34,190**	**813,127,606**
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren	6	2,861	96,461,593
Performancegebühren	6	–	3,174,513
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")	3	248	4,755,006
Honorar der Geschäftsführung	7	424	198,318
Administrationsgebühren	5	272	7,703,571
Depotgebühren	5	–	2,353,282
Honorare		20,036	739,775
Transaktionskosten	2	–	1,394,854
Zinsaufwendungen aus Anlagen	2	–	920,871
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	77,645
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	61,649,738
Bankzinsen		–	165,097
Sonstige Aufwendungen		4,463	3,656,034
Summe Aufwendungen		**28,304**	**183,250,297**
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	24,756	(4,846,152)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		**30,642**	**625,031,157**
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:			
- Anlagen	2	–	(1,743,414,744)
- Devisenterminkontrakten	2	–	33,406,843
- Finanzterminkontrakten	2	–	268,814,093
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(8,050,035)
- Optionen	2	–	(13,941,998)
- Devisengeschäften		16,509	(47,242,268)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		**47,151**	**(885,396,952)**

[5] Aufgelegt am 9. Juni 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	38,311,696	19,027,967	143,023,668
- Devisenterminkontrakten	2	(1,608,619)	(4,120,604)	831,550
- Finanzterminkontrakten	2	(197,758)	(258,210)	(17,623,175)
- Swap-Vereinbarungen	2	(3,114,610)	–	(7,479,701)
- Optionen	2	63	–	–
- Devisengeschäften		62,790	(142,132)	(631,560)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**43,936,469**	**14,292,624**	**6,281,062**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		171,425,111	96,146,019	793,467,370
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(174,285,457)	(74,543,429)	(827,763,555)
Dividendenzahlungen	4	(785,999)	(1,659,163)	(3,716,917)
Reinvestierte Dividenden		15,991	3,636	291,437
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**40,306,115**	**34,239,687**	**(31,440,603)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		440,033,598	239,695,717	1,987,855,822
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**480,339,713**	**273,935,404**	**1,956,415,219**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	2,317,504	12,758,839	15,203,155
- Devisenterminkontrakten	2	872,554	(1,257,645)	(611,572)
- Finanzterminkontrakten	2	(2,917)	(44,375)	(9,730)
- Swap-Vereinbarungen	2	787,676	(83,662)	(919,950)
- Optionen	2	1,368	(9,097)	29
- Devisengeschäften		77,489	24,225	71,459
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**2,642,015**	**9,807,997**	**8,379,316**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		14,066,168	3,433,150	3,716,314
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(17,587,304)	(19,770,308)	(34,852,013)
Dividendenzahlungen	4	(48,957)	–	(906,932)
Reinvestierte Dividenden		–	–	77,944
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(928,078)**	**(6,529,161)**	**(23,585,371)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		24,125,481	82,834,715	211,450,113
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**23,197,403**	**76,305,554**	**187,864,742**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	28,411,097	86,330,919	(11,775,500)
- Devisenterminkontrakten	2	583,040	(17,129,291)	(18,953,316)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(723,735)	(23,557,449)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	25,851	13,619,097
- Optionen	2	509,346	–	–
- Devisengeschäften		13,918	1,136,629	394,555
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**9,543,856**	**55,731,240**	**(122,516,301)**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		62,432,808	140,666,548	1,672,108,205
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(138,739,159)	(157,612,032)	(1,464,628,265)
Dividendenzahlungen	4	(30,481)	(279,982)	(2,050,166)
Reinvestierte Dividenden		7,283	597	421
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(66,785,693)**	**38,506,371**	**82,913,894**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		194,176,561	452,012,480	2,951,090,953
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**127,390,868**	**490,518,851**	**3,034,004,847**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	113,788,984	126,839,975	6,413,392
- Devisenterminkontrakten	2	(17,068,826)	(15,109,741)	(175,193)
- Finanzterminkontrakten	2	(20,072,506)	(270,450)	14,000
- Swap-Vereinbarungen	2	(1,081,402)	(61,172)	(110,723)
- Optionen	2	–	–	18
- Devisengeschäften		494,413	455,757	16,773
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**(75,987,491)**	**123,725,829**	**3,867,993**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		889,031,614	397,158,839	11,055,211
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(980,058,632)	(547,012,200)	(32,271,236)
Dividendenzahlungen	4	(5,232,544)	(23,302,886)	(5,126,638)
Reinvestierte Dividenden		–	24,089	–
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(172,247,053)**	**(49,406,329)**	**(22,474,670)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		2,415,649,587	1,610,801,945	134,165,930
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**2,243,402,534**	**1,561,395,616**	**111,691,260**

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	77,846,939	23,408,123	57,442,099
- Devisenterminkontrakten	2	(14,292,572)	(388,624)	(3,492,980)
- Finanzterminkontrakten	2	(16,236,243)	–	(7,070,635)
- Swap-Vereinbarungen	2	(9,356,435)	(660,906)	(7,261,763)
- Optionen	2	–	24	–
- Devisengeschäften		(1,144,129)	8,295	68,004
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**8,989,805**	**(2,526,979)**	**34,393,100**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		235,485,390	17,026,251	1,415,600,188
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(714,982,671)	(106,837,994)	(501,959,961)
Dividendenzahlungen	4	(2,760,614)	(50,476)	(22,989,258)
Reinvestierte Dividenden		19,913,498	39,061	3,646
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(453,354,592)**	**(92,350,137)**	**925,047,715**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		1,350,267,218	172,450,285	971,562,565
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**896,912,626**	**80,100,148**	**1,896,610,280**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund[1] USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	34,620,095	3,203,375	381,558,901
- Devisenterminkontrakten	2	(8,176,611)	205,474	(83,549,026)
- Finanzterminkontrakten	2	87,151	–	(4,536,765)
- Swap-Vereinbarungen	2	(1,464,984)	216,605	6,255,249
- Optionen	2	(225,433)	–	10,312,298
- Devisengeschäften		193,189	(11,960)	1,722,648
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**25,772,613**	**497,185**	**(1,444,163)**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		423,079,820	457,184	790,624,864
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(104,109,766)	(14,280,202)	(1,466,105,817)
Dividendenzahlungen	4	(6,653,899)	–	(20,240,613)
Reinvestierte Dividenden		6,498	–	8,479,382
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**338,095,266**	**(13,325,833)**	**(688,686,347)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		267,335,295	13,325,833	2,315,720,099
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**605,430,561**	**–**	**1,627,033,752**

[1] Liquidiert am 31. März 2023.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	75,705,873	127,276,531	36,280,528
- Devisenterminkontrakten	2	(13,999,973)	(143,881)	(21,029,111)
- Finanzterminkontrakten	2	(9,739,845)	(540,654)	(16,210,614)
- Swap-Vereinbarungen	2	(4,207,374)	(2,720,779)	(5,020,845)
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		944,948	93,838	704,678
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**(66,386,950)**	**(68,252)**	**36,062,885**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		213,312,824	150,949,334	143,013,151
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(163,121,055)	(538,396,215)	(129,285,609)
Dividendenzahlungen	4	(6,850)	(13,961,171)	(3,177,923)
Reinvestierte Dividenden		–	21,619,009	3,092,118
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(16,202,031)**	**(379,857,295)**	**49,704,622**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		828,658,059	767,104,368	379,666,128
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**812,456,028**	**387,247,073**	**429,370,750**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	32,772,440	4,534,680	2,221,155
- Devisenterminkontrakten	2	(4,561,388)	(1,381,589)	708,549
- Finanzterminkontrakten	2	(332,473)	(85)	7,369
- Swap-Vereinbarungen	2	(43,896)	–	(65,617)
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		76,280	(19,932)	8,907
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**27,449,501**	**8,700,404**	**958,305**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		279,736,649	169,989,004	26,790,370
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(71,848,460)	(116,512,394)	(41,590,847)
Dividendenzahlungen	4	(5,116,710)	(1,491,545)	(527,735)
Reinvestierte Dividenden		541,792	2,918	71
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**230,762,772**	**60,688,387**	**(14,369,836)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		349,332,420	170,354,106	64,606,061
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**580,095,192**	**231,042,493**	**50,236,225**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Capital Income Fund[2] EUR	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR	BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund[3] EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	4,006,030	1,068,658	4,477,885
- Devisenterminkontrakten	2	119,381	(1,027,792)	(282,900)
- Finanzterminkontrakten	2	(39,637)	–	(484,506)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	–	(19,401)
- Optionen	2	86,250	–	–
- Devisengeschäften		(18,434)	3,344	(35,482)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**1,504,250**	**3,027,135**	**(1,118,715)**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		–	69,445,090	21,760,821
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(22,897,330)	(15,445,787)	(55,307,042)
Dividendenzahlungen	4	–	–	–
Reinvestierte Dividenden		–	–	–
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**(21,393,080)**	**57,026,438**	**(34,664,936)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		21,393,080	47,426,782	34,664,936
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**–**	**104,453,220**	**–**

[2] Liquidiert am 20. Januar 2023.
[3] Liquidiert am 27. Juni 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact – Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund[4] USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	930,072	2,971,980	(3,091,268)
- Devisenterminkontrakten	2	35,488	(688,759)	5,320,032
- Finanzterminkontrakten	2	(151,327)	(523,978)	(1,178,802)
- Swap-Vereinbarungen	2	(70,683)	95,912	536,268
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		(6,815)	35,518	2,926
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**13,832**	**4,663,579**	**8,687,964**
KAPITALTRANSAKTIONEN				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		7,237,325	66,225,852	176,883,166
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(2,985,433)	(5,894,646)	(13,785,593)
Dividendenzahlungen	4	–	(228,231)	(2,644,049)
Reinvestierte Dividenden		–	299	–
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**4,265,724**	**64,766,853**	**169,141,488**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		14,792,546	31,793,905	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**19,058,270**	**96,560,758**	**169,141,488**

[4] Aufgelegt am 5. Juli 2022.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund[5] USD	Konsolidiert EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:			
- Anlagen	2	23,781	1,356,911,234
- Devisenterminkontrakten	2	(139,309)	(206,803,027)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(116,254,679)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(20,720,991)
- Optionen	2	–	9,791,672
- Devisengeschäften		2,220	4,126,212
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		**(66,157)**	**141,653,469**
KAPITALTRANSAKTIONEN			
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		10,000,000	8,095,508,455
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		–	(8,197,531,422)
Dividendenzahlungen	4	–	(114,141,738)
Reinvestierte Dividenden		–	51,291,452
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		**9,933,843**	**(23,219,784)**
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	(371,846,835)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		–	18,139,552,632
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS - GESAMT		**9,933,843**	**17,744,486,013**

[5] Aufgelegt am 9. Juni 2023.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben

Total Expense Ratios^ (ungeprüft)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	
- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (AIDiv)*	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - GBP (AIDiv)	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (AIDiv)	0.90%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.16%
- I - NOK*	1.16%
- I - USD	1.16%
- M - EUR	1.20%
- M - USD	1.20%
- Q - CHF*	0.80%
- Q - USD	0.80%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - EUR	0.65%
- S - GBP	0.65%
- S - GBP (AIDiv)	0.65%
- S - USD	0.65%
- S - USD (AIDiv)	0.65%
- Y - USD	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	
- B - CHF*	0.86%
- B - EUR	0.86%
- B - EUR (Perf)	0.66%
- B - GBP	0.86%
- B - USD	0.86%
- C - CHF	0.76%
- C - EUR	0.76%
- C - EUR (AIDiv)	0.76%
- C - GBP*	0.76%
- C - GBP (AIDiv)	0.76%
- C - USD	0.76%
- C - USD (AIDiv)	0.76%
- D - GBP (QIDiv)	0.86%
- DR - GBP (QIDiv)	1.41%
- I - CHF	0.82%
- I - EUR	0.82%
- I - EUR (AIDiv)	0.82%
- I - EUR (Perf)	0.62%
- I - USD	0.82%
- I - USD (AIDiv)	0.82%
- I - USD (Perf)	0.62%
- M - EUR	0.86%
- Q - EUR	0.71%
- Q - USD	0.71%
- R - CHF	1.41%
- R - EUR	1.41%
- R - EUR (AIDiv)	1.41%
- R - NOK	1.41%
- R - SEK	1.41%
- R - USD	1.41%
- R - USD (AIDiv)	1.41%
- S - CHF	0.66%
- S - EUR	0.66%
- S - GBP	0.66%
- S - GBP (AIDiv)	0.66%
- S - JPY	0.66%
- S - USD	0.66%
- Y - EUR	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	
- B - CHF	0.66%
- B - EUR	0.66%
- B - EUR (Perf)	0.46%
- B - GBP	0.66%
- B - JPY	0.66%
- B - USD	0.66%
- B - USD (Perf)	0.46%
- C - EUR	0.61%
- C - EUR (AIDiv)	0.61%
- C - GBP	0.61%
- C - GBP (AIDiv)	0.61%
- C - USD	0.61%
- C - USD (AIDiv)	0.61%
- D - GBP (QIDiv)	0.66%
- DR - GBP (QIDiv)	0.91%
- I - CHF	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (Perf)	0.37%
- I - GBP	0.57%
- I - SEK*	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (Perf)	0.37%
- M - CHF	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - GBP	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.56%
- Q - EUR	0.56%
- Q - EUR (AIDiv)	0.56%
- Q - USD*	0.56%
- R - CHF	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (AIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - NOK	0.91%
- R - SEK	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (AIDiv)	0.91%
- S - CHF	0.51%
- S - CHF (AIDiv)	0.51%
- S - EUR	0.51%
- S - EUR (AIDiv)	0.51%
- S - GBP	0.51%
- S - GBP (AIDiv)	0.51%
- S - USD	0.51%
- S - USD (AIDiv)	0.51%
- Y - EUR	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	
- B - EUR	0.80%
- B - GBP*	0.80%
- B - USD	0.80%
- C - EUR	0.70%
- C - GBP (AIDiv)	0.70%
- C - USD	0.70%
- C - USD (AIDiv)	0.70%
- D - GBP (QIDiv)	0.80%
- DR - GBP (QIDiv)	1.40%
- G - USD	1.40%
- I - EUR (AIDiv)*	0.76%
- I - USD*	0.76%
- M - EUR	0.80%
- M - USD*	0.80%
- Q - CHF	0.60%
- Q - EUR	0.60%
- R - CHF	1.40%
- R - EUR	1.40%
- R - EUR (AIDiv)	1.40%
- R - SEK	1.40%
- R - USD	1.40%
- R - USD (AIDiv)	1.40%
- S - GBP (AIDiv)	0.55%
- S - USD	0.55%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	
- B - EUR	0.85%
- B - USD	0.85%
- C - EUR	0.75%
- I - EUR	0.81%
- I - USD*	0.81%
- M - EUR	0.85%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - SEK	1.45%
- R - USD	1.45%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	
- B - CHF	1.40%
- B - EUR	1.40%
- B - USD	1.40%
- C - EUR	1.20%
- C - EUR (AIDiv)	1.20%
- C - GBP (AIDiv)	1.20%
- C - USD	1.20%
- C - USD (AIDiv)	1.20%
- D - GBP (QIDiv)*	1.40%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.36%
- I - EUR (Perf)	0.96%
- I - USD	1.36%
- I - USD (AIDiv)*	1.36%
- I - USD (Perf)	0.96%
- M - EUR	1.40%
- Q - EUR (AIDiv)	1.00%
- Q - USD	1.00%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - NOK	1.70%
- R - SGD (MIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.80%
- S - EUR	0.80%
- S - EUR (AIDiv)	0.80%
- S - GBP (AIDiv)	0.80%
- S - NOK	0.80%
- S - USD	0.80%
- S - USD (AIDiv)	0.80%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	
- B - EUR	0.95%
- B - GBP	0.95%
- B - GBP (BHedged)*	0.95%
- B - USD	0.95%
- B - USD (Perf)-(BHedged)	0.80%
- C - USD*	0.85%
- D - GBP (QIDiv)	0.95%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - GBP*	0.91%
- I - USD	0.91%
- I - USD (Perf)	0.76%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF (BHedged)	0.70%
- S - USD	0.70%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	
- C - EUR (QIDiv)*	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - USD*	0.90%
- C - USD (QIDiv)*	0.90%
- ER - SEK	1.45%
- G - EUR (Perf)	0.90%
- I - EUR	1.11%
- I - GBP*	1.11%
- I - USD	1.11%
- K - EUR	0.61%
- M - EUR	1.15%
- M - USD	1.15%
- Q - EUR	0.85%
- Q - USD	0.85%
- S - CAD (QIDiv)*	0.75%
- S - EUR	0.75%
- S - GBP	0.75%
- S - GBP (QIDiv)	0.75%
- S - USD	0.75%
- S - USD (QIDiv)*	0.75%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- C - USD*	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - USD	0.57%
- K - EUR	0.27%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.36%
- Q - EUR	0.36%
- Q - EUR (AIDiv)	0.36%
- Q - USD	0.36%
- R - CHF	0.95%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - GBP	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (QIDiv)	0.31%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	
- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (QIDiv)	0.57%
- I - USD	0.57%
- M - EUR	0.61%
- M - USD*	0.61%
- Q - CHF	0.41%
- Q - EUR	0.41%
- Q - EUR (AIDiv)	0.41%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - NOK	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.36%
- S - EUR (QIDiv)	0.36%
- S - JPY	0.36%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	
- B - CHF	0.90%
- B - EUR	0.90%
- B - EUR (AIDiv)	0.90%
- B - GBP	0.90%
- B - USD	0.90%
- B - USD (AIDiv)	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (AIDiv)	0.80%
- C - GBP*	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (AIDiv)	0.80%
- D - GBP (QIDiv)	0.90%
- I - EUR	0.86%
- I - EUR (AIDiv)	0.86%
- I - EUR (Perf)	0.66%
- I - GBP	0.86%
- I - GBP (MIDiv)*	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK	0.86%
- I - USD	0.86%
- I - USD (AIDiv)*	0.86%
- M - EUR	0.90%
- Q - CHF	0.75%
- Q - EUR	0.75%
- Q - EUR (AIDiv)	0.75%
- Q - GBP*	0.75%
- Q - GBP (QIDiv)	0.75%
- Q - SEK	0.75%
- Q - USD	0.75%
- Q - USD (QIDiv)	0.75%
- R - CHF	1.45%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - USD	1.45%
- S - EUR	0.70%
- S - GBP	0.70%
- S - GBP (AIDiv)	0.70%
- S - JPY (AIDiv)*	0.70%
- S - USD	0.70%
- S - USD (QIDiv)	0.70%
- X - EUR*	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	
- B - EUR	1.20%
- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- M - EUR*	1.20%
- R - EUR	1.70%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	
- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - EUR (AIDiv)	1.20%
- B - EUR (Perf)	0.80%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.94%
- C - EUR (AIDiv)*	0.94%
- C - GBP	0.94%
- C - GBP (AIDiv)	0.94%
- C - USD	0.94%
- C - USD (AIDiv)	0.94%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- I - CAD (ACDiv)*	1.10%
- I - CHF	1.10%
- I - EUR	1.10%
- I - EUR (AIDiv)	1.10%
- I - EUR (Perf)	0.70%
- I - GBP*	1.10%
- I - NOK	1.10%
- I - USD	1.10%
- I - USD (AIDiv)	1.10%
- K - EUR (QKDiv)	0.70%
- M - CHF*	1.14%
- M - EUR	1.14%
- M - USD	1.14%
- Q - CHF*	0.84%
- Q - EUR	0.84%
- Q - EUR (AIDiv)*	0.84%
- Q - GBP (AIDiv)*	0.84%
- Q - USD	0.84%
- R - CHF*	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.74%
- S - CHF (AIDiv)*	0.74%
- S - EUR	0.74%
- S - EUR (AIDiv)*	0.74%
- S - GBP	0.74%
- S - GBP (AIDiv)	0.74%
- S - JPY	0.74%
- S - USD	0.74%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - CAD*	0.16%
- Y - CAD (ACDiv)*	0.16%
- Y - EUR	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	
- C - EUR	1.50%
- I - EUR	1.66%
- I - NOK	1.66%
- I - USD (Perf)	1.26%
- M - EUR*	1.70%
- Q - CHF*	1.30%
- R - USD (AIDiv)	2.20%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	
- B - EUR	0.66%
- B - USD	0.66%
- C - EUR	0.56%
- C - EUR (AIDiv)	0.56%
- C - GBP*	0.56%
- C - USD	0.56%
- C - USD (AIDiv)	0.56%
- I - AUD*	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (MIDiv)	0.57%
- M - CHF*	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - USD*	0.61%
- Q - CHF (QIDiv)	0.51%
- Q - EUR	0.51%
- Q - EUR (AIDiv)	0.51%
- Q - GBP	0.51%
- Q - GBP (QIDiv)	0.51%
- Q - USD	0.51%
- Q - USD (QIDiv)	0.51%
- R - CHF	0.91%
- R - CHF (AIDiv)	0.91%
- R - CHF (QIDiv)	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (QIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - GBP (QIDiv)	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (QIDiv)*	0.91%
- S - AUD (QIDiv)	0.46%
- S - CHF	0.46%
- S - EUR	0.46%
- S - EUR (QIDiv)	0.46%
- S - GBP	0.46%
- S - GBP (QIDiv)	0.46%
- S - JPY	0.46%
- S - USD	0.46%
- S - USD (QIDiv)	0.46%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - CAD	0.16%

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	
- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (QIDiv)	0.80%
- C - GBP (QIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (QIDiv)	0.80%
- I - AUD	0.86%
- I - EUR	0.86%
- I - GBP	0.86%
- I - GBP (QIDiv)	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - USD	0.86%
- M - EUR*	0.90%
- M - NOK	0.90%
- S - JPY	0.65%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund[(1)]	
- B - USD (Perf)*	0.90%
- I - USD*	1.06%
- M - EUR*	1.10%
- M - USD*	1.10%

[(1)] Liquidiert am 31. März 2023.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	
- B - USD	1.00%
- C - CHF (AIDiv)	0.90%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (AIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - GBP (AIDiv)	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (AIDiv)	0.90%
- G - EUR (AIDiv)	0.70%
- G - GBP	0.70%
- G - GBP (AIDiv)	0.70%
- G - USD (AIDiv)	0.70%
- I - EUR	0.96%
- I - GBP (AIDiv)	0.96%
- I - NOK*	0.96%
- I - SEK	0.96%
- I - USD	0.96%
- K - CHF	0.66%
- K - EUR	0.66%
- K - GBP	0.66%
- K - GBP (AIDiv)	0.66%
- K - USD	0.66%
- K - USD (AIDiv)*	0.66%
- M - CHF	1.00%
- M - EUR	1.00%
- M - EUR (AIDiv)	1.00%
- M - GBP	1.00%
- M - USD	1.00%
- M - USD (AIDiv)	1.00%
- Q - CHF	0.85%
- Q - EUR	0.85%
- Q - SEK*	0.85%
- Q - USD	0.85%
- Q - USD (AIDiv)	0.85%
- R - EUR	1.50%
- R - EUR (AIDiv)	1.50%
- R - SEK	1.50%
- R - USD	1.50%
- R - USD (AIDiv)	1.50%
- S - EUR	0.80%
- S - EUR (AIDiv)*	0.80%
- S - GBP*	0.80%
- S - USD	0.80%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	
- C - USD (BHedged)	0.46%
- I - EUR (BHedged)	0.57%
- I - NOK (BHedged)	0.57%
- I - USD (BHedged)	0.57%
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)*	0.61%
- M - EUR (BHedged)	0.61%
- M - NOK (BHedged)	0.61%
- Q - JPY (BHedged)	0.41%
- R - USD	0.95%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	
- B - USD*	0.90%
- I - AUD	0.86%
- I - USD	0.86%
- I - USD (QIDiv)*	0.86%
- M - EUR	0.90%
- Q - EUR (QIDiv)	0.80%
- R - USD*	1.50%
- S - EUR	0.75%
- S - JPY	0.75%
- S - USD	0.75%
- Y - CAD*	0.16%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	
- A - USD (CPerf)*	1.80%
- C - EUR (CPerf)	1.20%
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)*	1.20%
- C - GBP (CPerf)	1.20%
- C - USD (CPerf)	1.20%
- I - CAD (ACDiv)	1.11%
- I - EUR	1.11%
- I - EUR (CPerf)	1.16%
- I - EUR (Perf)	1.16%
- I - GBP (Perf)*	1.16%
- I - USD	1.11%
- I - USD (Perf)	1.16%
- M - EUR	1.15%
- M - EUR (CPerf)	1.20%
- M - USD (CPerf)*	1.20%
- Q - EUR (CPerf)	1.20%
- Q - NOK (CPerf)	1.20%
- Q - SEK (CPerf)	1.20%
- Q - USD (CPerf)*	1.20%
- S - GBP (CPerf)*	0.60%
- S - USD (CPerf)	0.60%
- ZR - EUR (CPerf)	0.20%
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	0.20%
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	0.20%

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	
- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - EUR (AIDiv)	0.61%
- K - USD (AIDiv)	0.61%
- M - EUR*	0.90%
- M - USD	0.90%
- Q - EUR	0.75%
- R - EUR	1.45%
- R - USD (AIDiv)	1.45%
- S - EUR	0.70%
- S - EUR (QIDiv)	0.70%
- S - GBP	0.70%
- S - GBP (QIDiv)	0.70%
- S - USD	0.70%
- S - USD (QIDiv)	0.70%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	
- G - CAD (QIDiv)*	0.29%
- G - EUR	0.29%
- G - GBP	0.29%
- G - GBP (QIDiv)	0.29%
- G - USD	0.29%
- G - USD (QIDiv)	0.29%
- I - EUR (AIDiv)	0.45%
- I - USD*	0.45%
- K - EUR	0.25%
- K - USD*	0.25%
- M - EUR	0.49%
- Q - EUR	0.39%
- Q - GBP	0.39%
- Q - USD	0.39%
- S - EUR	0.34%
- S - GBP*	0.34%
- S - USD*	0.34%

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	
- G - EUR	0.60%
- G - GBP	0.60%
- G - GBP (AIDiv)	0.60%
- G - USD	0.60%
- G - USD (MIDiv)*	0.60%
- I - USD	0.76%
- K - EUR	0.56%
- K - USD	0.56%
- M - EUR	0.80%
- R - USD*	1.15%
- S - JPY	0.65%
- W - USD	0.90%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund[(2)]	
- G - EUR*	0.65%
- G - GBP (AIDiv)*	0.65%
- I - EUR*	0.86%
- I - USD*	0.86%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund[(3)]	
- I - EUR*	1.10%
- I - USD*	1.10%
- K - EUR*	0.55%
- K - NOK*	0.55%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%

[(2)] Liquidiert am 20. Januar 2023.
[(3)] Liquidiert am 27. Juni 2023.

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	
- C - GBP	0.54%
- C - GBP (QIDiv)	0.54%
- G - EUR*	0.39%
- G - EUR (QIDiv)	0.39%
- G - GBP	0.39%
- G - GBP (QIDiv)	0.39%
- G - USD	0.39%
- I - USD	0.60%
- K - CHF*	0.35%
- K - EUR*	0.35%
- K - USD*	0.35%
- R - CHF*	0.89%
- X - GBP	0.10%
- X - USD	0.10%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund(4)	
- I - EUR*	0.57%
- S - EUR (AIDiv)*	0.31%
- S - GBP (AIDiv)*	0.31%
- S - USD (AIDiv)*	0.31%

Teilfonds	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund(5)	
- I - USD*	0.62%

^Jede Aktienklasse trägt einen proportionalen Anteil an den tatsächlichen Kosten, die dem Teilfonds in dem Geschäftsjahr entstanden sind. Der proportionale Anteil an den gesamten Aufwendungen des Teilfonds, mit dem jede Aktienklasse belastet wird, wird entsprechend des durchschnittlichen jährlichen verwalteten Vermögens jeder Aktienklasse und ihrer entsprechenden Höchstgrenze für die Aufwendungen berechnet. Übersteigen die Aufwendungen das kumulierte verwaltete Vermögen der Aktienklasse, multipliziert mit der Höchstgrenze für die Aufwendungen, wird dieser Mehrbetrag von der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Berechnung der Total Expense Ratios für alle Aktienklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, erfolgte auf annualisierter Basis. Die Total Expense Ratios sind ungeprüft.

* Die im Berichtszeitraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben.

(4) Aufgelegt am 5. Juli 2022.

(5) Aufgelegt am 9. Juni 2023.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund					
- B – CHF	105,983	25,429	–	–	131,412
- B - EUR	19,027	72	–	(11,971)	7,128
- B - GBP	1,020	–	–	–	1,020
- B - USD	3,392	–	–	(210)	3,182
- C - EUR	18,023	1,971	–	(404)	19,590
- C - EUR (AIDiv)	3,340	–	–	(3,340)	–
- C - GBP	3,779	–	–	(205)	3,574
- C - GBP (AIDiv)	6,157	–	–	(73)	6,084
- C - USD	4,005	21,184	–	(2,671)	22,518
- C - USD (AIDiv)	8,859	–	–	(391)	8,468
- D - GBP (QIDiv)	264	–	–	–	264
- DR - GBP (QIDiv)	11,338	–	254	(6,724)	4,868
- I - EUR	27,889	12,601	–	(9,570)	30,920
- I - NOK	–	305,998	–	–	305,998
- I - USD	518,938	131,627	–	(35,374)	615,191
- M - EUR	18,033	42,272	–	(3,832)	56,473
- M - USD	903	–	–	–	903
- Q - CHF	–	86,828	–	(8,645)	78,183
- Q - USD	1,267,926	337,807	–	(450,681)	1,155,052
- R - EUR	18,440	–	–	(5,717)	12,723
- R - EUR (AIDiv)	22,607	4,634	–	(7,703)	19,538
- R - USD	80,495	3,407	–	(9,354)	74,548
- R - USD (AIDiv)	39,554	1,728	–	(5,197)	36,085
- S - EUR	114,161	265,389	–	(123,347)	256,203
- S - GBP	1,581	–	–	–	1,581
- S - GBP (AIDiv)	24,603	226	–	(11,015)	13,814
- S - USD	29,090	13,198	–	(29,154)	13,134
- S - USD (AIDiv)	6,766	984	–	(6,367)	1,383
- Y - USD	1,305,758	255,435	–	(726,437)	834,756
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund					
- B - CHF	946	–	–	(946)	–
- B - EUR	68,954	25,306	–	(31,725)	62,535
- B - EUR (Perf)	1,715	–	–	(1,315)	400
- B - GBP	906	–	–	(512)	394
- B - USD	58,004	11,451	–	(5,854)	63,601
- C - CHF	5,172	–	–	(2,434)	2,738
- C - EUR	46,262	212,597	–	(44,692)	214,167
- C - EUR (AIDiv)	11,825	150	41	(1,736)	10,280
- C - GBP	473	–	–	(473)	–
- C - GBP (AIDiv)	1,022	–	–	–	1,022
- C - USD	20,987	48,432	–	(44,591)	24,828
- C - USD (AIDiv)	5,198	–	–	–	5,198
- D - GBP (QIDiv)	6,414	–	–	(960)	5,454
- DR - GBP (QIDiv)	9,665	130	–	(1,041)	8,754
- I - CHF	470	–	–	–	470
- I - EUR	71,021	98,564	–	(24,573)	145,012
- I - EUR (AIDiv)	18,326	–	–	(7,811)	10,515
- I - EUR (Perf)	118,010	14,805	–	(45,061)	87,754
- I - USD	28,423	9,522	–	(5,824)	32,121
- I - USD (AIDiv)	10,950	–	–	–	10,950
- I - USD (Perf)	5,298	–	–	(19)	5,279
- M - EUR	6,382	16,286	–	(6,181)	16,487
- Q - EUR	58,286	9,434	–	(13,049)	54,671
- Q - USD	8,756	716	–	(2,610)	6,862
- R - CHF	10,935	–	–	(2,510)	8,425
- R - EUR	177,499	31,570	–	(23,408)	185,661
- R - EUR (AIDiv)	194,981	8,906	4	(46,841)	157,050
- R - NOK	17,059	6,619	–	(10,030)	13,648
- R - SEK	16,382	6,513	–	(4,099)	18,796
- R - USD	132,365	21,676	–	(12,755)	141,286
- R - USD (AIDiv)	50,406	700	–	(1,361)	49,745
- S - CHF	1,524	–	–	(95)	1,429
- S - EUR	24,713	5,423	–	(8,804)	21,332

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)					
- S - GBP	1,678	–	–	–	1,678
- S - GBP (AIDiv)	2,710	–	–	–	2,710
- S - JPY	196,161	–	–	(199)	195,962
- S - USD	35,954	–	–	(34,249)	1,705
- Y - EUR	28,307	2,722	–	(19,973)	11,056
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund					
- B - CHF	25,638	8,077	–	(2,666)	31,049
- B - EUR	573,459	146,854	–	(213,293)	507,020
- B - EUR (Perf)	1,469	–	–	(150)	1,319
- B - GBP	25,099	–	–	(14,231)	10,868
- B - JPY	11,802	1,238	–	(7,186)	5,854
- B - USD	70,040	2,641	–	(9,495)	63,186
- B - USD (Perf)	2,077	242	–	(1,053)	1,266
- C - EUR	509,093	611,170	–	(128,214)	992,049
- C - EUR (AIDiv)	93,266	27,725	–	(17,612)	103,379
- C - GBP	17,159	2,911	–	(6,898)	13,172
- C - GBP (AIDiv)	54,243	10,408	–	(4,788)	59,863
- C - USD	138,971	456,218	–	(60,077)	535,112
- C - USD (AIDiv)	91,538	74,831	–	–	166,369
- D - GBP (QIDiv)	51,152	570	–	(24,417)	27,305
- DR - GBP (QIDiv)	23,431	–	5	(4,253)	19,183
- I - CHF	3,431	7,413	–	(1,084)	9,760
- I - EUR	4,172,893	1,341,625	–	(2,404,755)	3,109,763
- I - EUR (AIDiv)	297,656	550	2,561	(114,756)	186,011
- I - EUR (Perf)	571,125	492,515	–	(267,772)	795,868
- I - GBP	37,145	175	–	(499)	36,821
- I - SEK	60,064	55	–	(60,119)	–
- I - USD	286,033	88,744	–	(10,251)	364,526
- I - USD (Perf)	43,156	–	–	–	43,156
- M - CHF	1,414	–	–	(465)	949
- M - EUR	597,352	519,033	–	(253,662)	862,723
- M - GBP	35	–	–	–	35
- M - USD	1,882	756	–	(1,655)	983
- Q - CHF	8,379	7,528	–	(800)	15,107
- Q - EUR	2,979,175	877,957	–	(1,411,617)	2,445,515
- Q - EUR (AIDiv)	5,012	1,020	–	(2,573)	3,459
- Q - USD	–	740	–	–	740
- R - CHF	25,132	3,785	–	(5,781)	23,136
- R - EUR	529,650	82,127	–	(120,137)	491,640
- R - EUR (AIDiv)	213,143	45,225	79	(48,286)	210,161
- R - GBP	11,718	308	–	(3,105)	8,921
- R - NOK	139,126	78,440	–	(40,541)	177,025
- R - SEK	230,880	6,699	–	(46,863)	190,716
- R - USD	214,780	18,712	–	(45,725)	187,767
- R - USD (AIDiv)	91,471	1,764	–	(3,816)	89,419
- S - CHF	49,449	5,970	–	(14,277)	41,142
- S - CHF (AIDiv)	62,444	26,872	–	(99)	89,217
- S - EUR	749,531	580,828	–	(245,429)	1,084,930
- S - EUR (AIDiv)	259,670	63,636	–	(64,909)	258,397
- S - GBP	1,973	829	–	(829)	1,973
- S - GBP (AIDiv)	16,959	7,587	28	(12,114)	12,460
- S - USD	13,784	4,386	–	(984)	17,186
- S - USD (AIDiv)	8,879	770	–	(7,846)	1,803
- Y - EUR	1,464,487	428,998	–	(361,116)	1,532,369
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund					
- B - EUR	2,872	1,468	–	(672)	3,668
- B - GBP	605	–	–	(605)	–
- B - USD	6,002	–	–	(3,017)	2,985
- C - EUR	2,731	2,000	–	–	4,731
- C - GBP (AIDiv)	516	–	–	(192)	324
- C - USD	11,523	–	–	–	11,523
- C - USD (AIDiv)	2,349	–	–	–	2,349

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)					
- D - GBP (QIDiv)	1,182	–	–	–	1,182
- DR - GBP (QIDiv)	1,111	–	–	–	1,111
- G - USD	24,483	1,362	–	(1,395)	24,450
- I - EUR (AIDiv)	209,720	–	–	(209,720)	–
- I - USD	37,000	–	–	(37,000)	–
- M - EUR	44,112	34,845	–	(38,854)	40,103
- M - USD	1,153	1,240	–	(2,393)	–
- Q - CHF	10	–	–	–	10
- Q - EUR	650	–	–	–	650
- R - CHF	400	–	–	–	400
- R - EUR	11,024	10	–	(1,157)	9,877
- R - EUR (AIDiv)	920	–	–	–	920
- R - SEK	1,687	150,152	–	(1,452)	150,387
- R - USD	26,091	520	–	(2,862)	23,749
- R - USD (AIDiv)	12,843	–	–	(2,700)	10,143
- S - GBP (AIDiv)	1,576	–	–	–	1,576
- S - USD	1,094	–	–	–	1,094
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund					
- B - EUR	13,451	24	–	(907)	12,568
- B - USD	342	–	–	(196)	146
- C - EUR	762	107	–	(63)	806
- I - EUR	468,787	714	–	–	469,501
- I - USD	118,955	–	–	(118,955)	–
- M - EUR	149,619	30,526	–	(48,879)	131,266
- R - EUR	10,842	–	–	(1,580)	9,262
- R - NOK	5,437	–	–	(3,153)	2,284
- R - SEK	2,073	120	–	(244)	1,949
- R - USD	2,445	3,520	–	(3,925)	2,040
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund					
- B - CHF	4,293	–	–	(1,523)	2,770
- B - EUR	2,759	2,281	–	(1,100)	3,940
- B - USD	137,239	–	–	(5,086)	132,153
- C - EUR	413	–	–	–	413
- C - EUR (AIDiv)	4,685	–	–	(2,000)	2,685
- C - GBP (AIDiv)	2,568	–	–	–	2,568
- C - USD	15,143	–	–	(3,702)	11,441
- C - USD (AIDiv)	6,059	–	–	–	6,059
- D - GBP (QIDiv)	400	–	–	(400)	–
- DR - GBP (QIDiv)	8,915	–	–	(1,350)	7,565
- I - EUR	22,701	–	–	(6,215)	16,486
- I - EUR (Perf)	336,681	2,020	–	–	338,701
- I - USD	210,960	863	–	–	211,823
- I - USD (AIDiv)	838	–	–	(838)	–
- I - USD (Perf)	47,161	–	–	(45,175)	1,986
- M - EUR	1,041	–	–	(787)	254
- Q - EUR (AIDiv)	166,130	34,517	–	(200,529)	118
- Q - USD	3,217	–	–	–	3,217
- R - CHF	1,938	–	–	–	1,938
- R - EUR	71,967	–	–	(13,672)	58,295
- R - EUR (AIDiv)	46,048	–	–	(3,647)	42,401
- R - NOK	2,356	–	–	–	2,356
- R - SGD (MIDiv)	4,761	–	–	–	4,761
- R - USD	135,599	800	–	(28,947)	107,452
- R - USD (AIDiv)	133,342	–	1,164	(18,647)	115,859
- S - CHF	4,484	–	–	(2,530)	1,954
- S - EUR	15,454	–	–	(1,100)	14,354
- S - EUR (AIDiv)	11,604	–	–	(1,780)	9,824
- S - GBP (AIDiv)	962	–	–	(517)	445
- S - NOK	2,202	–	–	(220)	1,982
- S - USD	27,389	–	–	(3,184)	24,205
- S - USD (AIDiv)	16,831	–	–	(2,054)	14,777

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)					
- X - GBP	1,687	1,071	–	(1,270)	1,488
- X - USD	2,540	650	–	(2,235)	955
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund					
- B - EUR	145	–	–	–	145
- B - GBP	979	–	–	–	979
- B - GBP (BHedged)	–	463,042	–	(78,379)	384,663
- B - USD	16,259	–	–	(1,205)	15,054
- B - USD (Perf)-(BHedged)	272,338	27,940	–	(160,780)	139,498
- C - USD	259	–	–	(259)	–
- D - GBP (QIDiv)	3,180	–	26	(1,875)	1,331
- DR - GBP (QIDiv)	757	–	–	–	757
- I - GBP	78,800	–	–	(78,800)	–
- I - USD	238	4,742	–	(4,742)	238
- I - USD (Perf)	725,633	3,191	–	(490,125)	238,699
- R - CHF	1,835	–	–	–	1,835
- R - EUR	6,069	188	–	(2,285)	3,972
- R - EUR (AIDiv)	3,498	–	24	(1,692)	1,830
- R - USD	25,112	700	–	(1,492)	24,320
- R - USD (AIDiv)	2,625	–	29	(1,577)	1,077
- S - CHF (BHedged)	7,919	100	–	–	8,019
- S - USD	2,727	–	–	–	2,727
- X - EUR	930	–	–	–	930
- X - GBP	3,293	–	–	–	3,293
- X - USD	2,458	1,273	–	(479)	3,252
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund					
- C - EUR (QIDiv)	–	1,300	6	–	1,306
- C - GBP	5,735	62,754	–	(6,599)	61,890
- C - USD	–	14,641	–	–	14,641
- C - USD (QIDiv)	–	3,840	–	(70)	3,770
- ER - SEK	6,313	4,124	–	(2,347)	8,090
- G - EUR (Perf)	1,365,461	–	–	–	1,365,461
- I - EUR	485,814	764,537	–	(139,790)	1,110,561
- I - GBP	466,542	721	–	(467,263)	–
- I - USD	10,932	22,019	–	(7,635)	25,316
- K - EUR	354,598	9,000	–	(144,018)	219,580
- M - EUR	570,510	104,823	–	(259,283)	416,050
- M - USD	65,014	7,025	–	(8,815)	63,224
- Q - EUR	172,608	67,176	–	(168,841)	70,943
- Q - USD	183,029	269,328	–	(216,022)	236,335
- S - CAD (QIDiv)	–	6,089	–	–	6,089
- S - EUR	27,146	729	–	(4,420)	23,455
- S - GBP	238,141	37,933	–	(42,181)	233,893
- S - GBP (QIDiv)	22,733	5,523	–	(1,518)	26,738
- S - USD	146,018	34,915	–	(26,629)	154,304
- S - USD (QIDiv)	609	–	–	(609)	–
- X - EUR	3,377	972	–	(2,710)	1,639
- X - GBP	7,958	971	–	(1,957)	6,972
- X - USD	3,718	442	–	(2,274)	1,886
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund					
- B - EUR	27,221	18,228	–	(8,470)	36,979
- B - USD	8,528	132,732	–	(3,147)	138,113
- C - EUR	2,490,549	2,540,488	–	(1,950,028)	3,081,009
- C - USD	–	2	–	(2)	–
- I - EUR	4,925,171	3,408,869	–	(2,290,723)	6,043,317
- I - EUR (AIDiv)	1,348,902	–	–	(547,000)	801,902
- I - USD	766	–	–	–	766
- K - EUR	2,724,122	348,792	–	(1,371,151)	1,701,763
- M - EUR	460,834	273,767	–	(289,978)	444,623
- M - USD	525	–	–	(1)	524
- Q - CHF	368,420	410,214	–	(93,411)	685,223

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)					
- Q - EUR	6,279,278	4,193,163	–	(2,383,505)	8,088,936
- Q - EUR (AIDiv)	348,488	252,073	–	(72,226)	528,335
- Q - USD	5,646	3,562	–	(2,724)	6,484
- R - CHF	7,708	387	–	(8,045)	50
- R - EUR	317,086	107,548	–	(281,386)	143,248
- R - EUR (AIDiv)	6,917	25	5	(913)	6,034
- R - GBP	2,468	162	–	(785)	1,845
- R - USD	12,754	–	–	(2,165)	10,589
- S - EUR	5,165,628	2,398,597	–	(3,227,144)	4,337,081
- S - EUR (QIDiv)	34	3,684	–	(1,231)	2,487
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund					
- B - CHF	8,478	–	–	(4,100)	4,378
- B - EUR	29,808	8,140	–	(1,113)	36,835
- B - USD	2,049	605	–	–	2,654
- C - EUR	939,710	1,370,805	–	(442,955)	1,867,560
- C - EUR (AIDiv)	64,590	2,266	–	(6,515)	60,341
- I - EUR	7,734,794	3,060,744	–	(3,641,827)	7,153,711
- I - EUR (AIDiv)	777,648	39,934	–	(55,189)	762,393
- I - EUR (QIDiv)	2,163,973	147,975	–	(100,709)	2,211,239
- I - USD	536,934	513	–	(307,165)	230,282
- M - EUR	577,909	223,611	–	(283,332)	518,188
- M - USD	–	691	–	–	691
- Q - CHF	36,933	2,529	–	(4,924)	34,538
- Q - EUR	2,185,048	601,554	–	(1,639,390)	1,147,212
- Q - EUR (AIDiv)	27,501	3,174	–	(3,036)	27,639
- R - EUR	298,050	487,566	–	(223,181)	562,435
- R - EUR (AIDiv)	29,926	2,770	–	(635)	32,061
- R - NOK	14,529	–	–	(268)	14,261
- R - USD	2,812	–	–	(1,467)	1,345
- S - EUR	932,637	274,094	–	(370,332)	836,399
- S - EUR (QIDiv)	64,656	274,432	–	(26,641)	312,447
- S - JPY	3,154,936	–	–	(3,461)	3,151,475
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund					
- B - CHF	12,143	1,255	–	(5,503)	7,895
- B - EUR	39,913	12,480	–	(10,092)	42,301
- B - EUR (AIDiv)	13,274	3,281	–	(4,600)	11,955
- B - GBP	23,792	5,050	–	–	28,842
- B - USD	1,015,236	107,829	–	(318,672)	804,393
- B - USD (AIDiv)	648,800	59,876	–	(58,353)	650,323
- C - CHF	66,157	2,273	–	(64,663)	3,767
- C - EUR	30,671	36,114	–	(20,470)	46,315
- C - EUR (AIDiv)	83,239	72,840	108	(3,193)	152,994
- C - GBP	47,256	18,206	–	(65,443)	19
- C - GBP (AIDiv)	123,301	18,564	–	(70,004)	71,861
- C - USD	91,590	54,653	–	(60,381)	85,862
- C - USD (AIDiv)	141,038	24,857	198	(2,298)	163,795
- D - GBP (QIDiv)	1,000	–	–	–	1,000
- I - EUR	943,197	744,584	–	(39,537)	1,648,244
- I - EUR (AIDiv)	300,381	34,326	–	(73,178)	261,529
- I - EUR (Perf)	1,373,622	3,458	–	(253)	1,376,827
- I - GBP	570,047	1,431	–	(235,436)	336,042
- I - GBP (MIDiv)	248,071	–	–	(248,071)	–
- I - NOK	135,110	87,505	–	(74,870)	147,745
- I - SEK	55,073	84	–	–	55,157
- I - USD	1,732,044	397,046	–	(962,715)	1,166,375
- I - USD (AIDiv)	5,128	–	–	(5,128)	–
- M - EUR	2,397	460	–	(865)	1,992
- Q - CHF	150,136	31,426	–	(18,121)	163,441
- Q - EUR	24,155	3,815	–	(18,600)	9,370
- Q - EUR (AIDiv)	215,000	10,068	–	–	225,068
- Q - GBP	900	–	–	(900)	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)					
- Q - GBP (QIDiv)	164,603	54,210	–	(156,705)	62,108
- Q - SEK	2,358	–	–	(2,225)	133
- Q - USD	484,106	72,503	–	(144,497)	412,112
- Q - USD (QIDiv)	41,504	50	–	(15,550)	26,004
- R - CHF	215,935	161,903	–	(80,855)	296,983
- R - EUR	7,824	4,697	–	(4,138)	8,383
- R - NOK	18,258	–	–	(14,165)	4,093
- R - USD	12,979	1,667	–	(1,995)	12,651
- S - EUR	1,310,934	324,582	–	(455,873)	1,179,643
- S - GBP	231,587	15,641	–	(81,321)	165,907
- S - GBP (AIDiv)	808,085	375,466	–	(160,340)	1,023,211
- S - JPY (AIDiv)	127,916	–	–	(127,916)	–
- S - USD	847,071	105,800	–	(422,486)	530,385
- S - USD (QIDiv)	811,585	335,012	–	(135,663)	1,010,934
- X - EUR	–	232	–	–	232
- X - GBP	1,100	570	–	(132)	1,538
- X - USD	1,416	3,668	–	(1,271)	3,813
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund					
- B - EUR	3,210	–	–	–	3,210
- I - EUR (AIDiv)	1,709,358	144,000	–	(415,956)	1,437,402
- M - EUR	4,664	–	–	(4,664)	–
- R - EUR	850	89	–	–	939
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund					
- B - CHF	3,771	1,000	–	–	4,771
- B - EUR	20,853	3,259	–	(9,398)	14,714
- B - EUR (AIDiv)	4,307	–	–	(1,058)	3,249
- B - EUR (Perf)	5,002	–	–	(241)	4,761
- B - GBP	1,770	–	–	(820)	950
- B - USD	22,155	2,175	–	(3,381)	20,949
- C - EUR	18,501	2,020	–	(15,934)	4,587
- C - EUR (AIDiv)	2,170	–	–	(2,170)	–
- C - GBP	288,661	–	–	(260,388)	28,273
- C - GBP (AIDiv)	4,058	–	–	–	4,058
- C - USD	21,951	330	–	(533)	21,748
- C - USD (AIDiv)	4,963	455	15	(2,077)	3,356
- D - GBP (QIDiv)	4,116	–	–	–	4,116
- I - CAD (ACDiv)	440,743	660	33,550	(474,953)	–
- I - CHF	38,262	3,678	–	(10,017)	31,923
- I - EUR	624,966	216,568	–	(179,240)	662,294
- I - EUR (AIDiv)	1,572,649	32,440	7,597	(443,500)	1,169,186
- I - EUR (Perf)	240	–	–	(4)	236
- I - GBP	199,673	554	–	(200,227)	–
- I - NOK	776,084	173,545	–	(939,491)	10,138
- I - USD	499,191	235,516	–	(310,238)	424,469
- I - USD (AIDiv)	4,764	–	–	–	4,764
- K - EUR (QKDiv)	1,053,872	31,114	–	(20,674)	1,064,312
- M - CHF	–	98	–	–	98
- M - EUR	376,671	348,650	–	(245,800)	479,521
- M - USD	6,760	29,543	–	(15,328)	20,975
- Q - CHF	–	103	–	–	103
- Q - EUR	66,957	62,241	–	(21,248)	107,950
- Q - EUR (AIDiv)	–	92	–	–	92
- Q - GBP (AIDiv)	–	94	–	–	94
- Q - USD	110	2,370	–	(110)	2,370
- R - CHF	1,950	–	–	(1,950)	–
- R - EUR	8,772	22,982	–	(11,717)	20,037
- R - EUR (AIDiv)	3,946	–	–	(482)	3,464
- R - USD	63,626	2,234	–	(32,866)	32,994
- R - USD (AIDiv)	1,627	–	–	–	1,627
- S - CHF	127	5,154	–	(127)	5,154
- S - CHF (AIDiv)	–	103	–	–	103

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)					
- S - EUR	522,928	309,963	–	(112,336)	720,555
- S - EUR (AIDiv)	–	3,499	–	(3,499)	–
- S - GBP	67,325	6,319	–	(66,989)	6,655
- S - GBP (AIDiv)	92	–	–	–	92
- S - JPY	2,743,223	606,508	–	(63,169)	3,286,562
- S - USD	301,160	37,478	–	(152,462)	186,176
- X - GBP	13,521	133	–	(12,687)	967
- X - USD	338	–	–	–	338
- Y - CAD	62,030	–	–	(62,030)	–
- Y - CAD (ACDiv)	3,781,912	–	287,725	(4,069,637)	–
- Y - EUR	1,784,917	156,373	–	(729,163)	1,212,127
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund					
- C - EUR	14,500	–	–	–	14,500
- I - EUR	569,658	19,647	–	(7,959)	581,346
- I - NOK	836,658	146,644	–	(976,361)	6,941
- I - USD (Perf)	6,314	–	–	(4,714)	1,600
- M - EUR	165,746	–	–	(165,746)	–
- Q - CHF	143	–	–	(143)	–
- R - USD (AIDiv)	12,970	–	750	(2,512)	11,208
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund					
- B - EUR	10,155	837	–	(255)	10,737
- B - USD	101,147	15,118	–	(22,569)	93,696
- C - EUR	3,888	20,656	–	(2,707)	21,837
- C - EUR (AIDiv)	2,664	2,881	–	(1,017)	4,528
- C - GBP	10	415	–	(425)	–
- C - USD	237,882	100,180	–	(181,238)	156,824
- C - USD (AIDiv)	10,355	50,495	8	(13,818)	47,040
- I - AUD	217,565	182	–	(217,747)	–
- I - EUR	2,696,907	225,862	–	(498,470)	2,424,299
- I - EUR (AIDiv)	258,601	3,200	–	–	261,801
- I - USD	544,861	6,280,104	–	(2,010,871)	4,814,094
- I - USD (MIDiv)	321,379	277	–	(242,069)	79,587
- M - CHF	–	130,973	–	(32,544)	98,429
- M - EUR	15,677	32,464	–	(10,564)	37,577
- M - USD	–	19,230	–	(204)	19,026
- Q - CHF (QIDiv)	21,461	7,437	–	(1,131)	27,767
- Q - EUR	145,250	30,534	–	(18,208)	157,576
- Q - EUR (AIDiv)	216,489	37,028	–	(1,874)	251,643
- Q - GBP	22,217	334	–	(2,821)	19,730
- Q - GBP (QIDiv)	2,029,353	329,143	–	(370,459)	1,988,037
- Q - USD	516,859	487,127	–	(146,513)	857,473
- Q - USD (QIDiv)	258,394	112,805	–	(42,223)	328,976
- R - CHF	385	215	–	(225)	375
- R - CHF (AIDiv)	105	2	–	–	107
- R - CHF (QIDiv)	105	1	3	–	109
- R - EUR	7,269	13,116	–	(2,373)	18,012
- R - EUR (QIDiv)	105	–	3	–	108
- R - GBP	78	–	–	–	78
- R - GBP (QIDiv)	78	–	2	–	80
- R - USD	106	55,867	–	(106)	55,867
- R - USD (QIDiv)	105	3,467	–	(3,572)	–
- S - AUD (QIDiv)	217,357	280,959	–	(222,125)	276,191
- S - CHF	92	1,810	–	(92)	1,810
- S - EUR	93	14,745	–	(93)	14,745
- S - EUR (QIDiv)	199	17,817	23	(632)	17,407
- S - GBP	78	215,469	–	(78)	215,469
- S - GBP (QIDiv)	97,738	2,780,198	–	(111,207)	2,766,729
- S - JPY	659,662	–	–	(229)	659,433
- S - USD	5,292	39,875	–	(1,885)	43,282

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)					
- S - USD (QIDiv)	203	36,048	–	(503)	35,748
- X - EUR	247	859	–	–	1,106
- X - GBP	785	520	–	(651)	654
- X - USD	479	255	–	(479)	255
- Y - CAD	64,036	66,887	–	(2,028)	128,895
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund					
- B - USD	3,250	–	–	–	3,250
- C - EUR	27,675	4,743	–	(27,675)	4,743
- C - EUR (QIDiv)	114	7,529	–	–	7,643
- C - GBP (QIDiv)	2,480	6,375	36	–	8,891
- C - USD	103,170	5,791	–	(1,452)	107,509
- C - USD (QIDiv)	5,838	38,351	40	–	44,229
- I - AUD	454,488	26,323	–	–	480,811
- I - EUR	224,751	226,032	–	(375,018)	75,765
- I - GBP	630,068	2,453,509	–	(296,298)	2,787,279
- I - GBP (QIDiv)	799,209	550,200	–	(193,664)	1,155,745
- I - NOK	846	–	–	(357)	489
- I - USD	80,826	19,300	–	(11,221)	88,905
- M - EUR	–	101,123	–	(9,735)	91,388
- M - NOK	10,778	–	–	(6,346)	4,432
- S - JPY	298,695	–	–	(212)	298,483
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)					
- B - USD (Perf)	8,408	–	–	(8,408)	–
- I - USD	127,435	5,494	–	(132,929)	–
- M - EUR	6,310	–	–	(6,310)	–
- M - USD	14,117	–	–	(14,117)	–
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund					
- B - USD	28,671	9,886	–	(3,574)	34,983
- C - CHF (AIDiv)	70,876	41,995	–	(1,721)	111,150
- C - EUR	80,747	80,471	–	(38,909)	122,309
- C - EUR (AIDiv)	33,266	23,292	–	(7,054)	49,504
- C - GBP	40,332	86,509	–	(109,358)	17,483
- C - GBP (AIDiv)	373,480	534,495	–	(101,754)	806,221
- C - USD	141,459	28,412	–	(104,476)	65,395
- C - USD (AIDiv)	144,355	36,994	259	(31,392)	150,216
- G - EUR (AIDiv)	52,980	1,875	–	(14,040)	40,815
- G - GBP	258,173	60,615	–	(36,296)	282,492
- G - GBP (AIDiv)	1,828,569	215,850	–	(1,977,636)	66,783
- G - USD (AIDiv)	766,632	136,413	–	(662,587)	240,458
- I - EUR	4,217,300	2,202,184	–	(2,760,376)	3,659,108
- I - GBP (AIDiv)	468,051	1,188	–	(180,000)	289,239
- I - NOK	–	27,435	–	–	27,435
- I - SEK	239,729	95,715	–	(45,692)	289,752
- I - USD	6,089,226	941,738	–	(3,376,859)	3,654,105
- K - CHF	3,300	–	–	–	3,300
- K - EUR	124,100	196,210	–	(133,198)	187,112
- K - GBP	282,226	204,439	–	(207,175)	279,490
- K - GBP (AIDiv)	1,612,132	508,189	75,068	(1,044,245)	1,151,144
- K - USD	12,120	89,270	–	(88,470)	12,920
- K - USD (AIDiv)	–	15,000	–	–	15,000
- M - CHF	124	26,016	–	(2,584)	23,556
- M - EUR	42,318	106,750	–	(20,106)	128,962
- M - EUR (AIDiv)	700	150	–	–	850
- M - GBP	91	7,775	–	(1,226)	6,640
- M - USD	63,755	93,065	–	(22,350)	134,470
- M - USD (AIDiv)	37,628	1,035	–	–	38,663
- Q - CHF	29,115	7,416	–	(7,072)	29,459
- Q - EUR	425,700	181,306	–	(418,390)	188,616

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)					
- Q - SEK	–	5,934	–	–	5,934
- Q - USD	335,420	148,030	–	(307,152)	176,298
- Q - USD (AIDiv)	11,062	24,993	–	(26,293)	9,762
- R - EUR	6,206	10,003	–	(1,819)	14,390
- R - EUR (AIDiv)	6	2,159	–	–	2,165
- R - SEK	20,789	5,519	–	(10,121)	16,187
- R - USD	38,777	3,585	–	(21,189)	21,173
- R - USD (AIDiv)	2,588	3,000	–	(1,020)	4,568
- S - EUR	508,325	38,313	–	(51,346)	495,292
- S - EUR (AIDiv)	–	228,241	–	(200,170)	28,071
- S - GBP	–	136,688	–	–	136,688
- S - USD	3,000	–	–	–	3,000
- X - EUR	3,658	9,467	–	–	13,125
- X - GBP	21,269	5,954	–	(9,173)	18,050
- X - USD	14,471	5,283	–	(5,119)	14,635
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund					
- C - USD (BHedged)	127,015	179,395	–	(145,822)	160,588
- I - EUR (BHedged)	528,797	214,190	–	(207,722)	535,265
- I - NOK (BHedged)	4,531,374	1,127,214	–	(1,157,223)	4,501,365
- I - USD (BHedged)	159,270	30,465	–	–	189,735
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	–	4,882	–	(562)	4,320
- M - EUR (BHedged)	1,495	2,715	–	(1,228)	2,982
- M - NOK (BHedged)	44,045	1	–	(23,931)	20,115
- Q - JPY (BHedged)	2,986,689	580,054	–	(511)	3,566,232
- R - USD	1,525	2,223	–	–	3,748
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund					
- B - USD	–	2,630	–	(231)	2,399
- I - AUD	722,596	2,662	–	(354,705)	370,553
- I - USD	689,690	637,858	–	(146,639)	1,180,909
- I - USD (QIDiv)	6,149,579	23,397	281,322	(6,454,298)	–
- M - EUR	304,603	32,265	–	(116,068)	220,800
- Q - EUR (QIDiv)	29,855	–	–	–	29,855
- R - USD	–	215	–	–	215
- S - EUR	22,755	15,366	–	(19,914)	18,207
- S - JPY	1,737,524	–	–	(1,671)	1,735,853
- S - USD	46,972	230,609	–	(11,835)	265,746
- Y - CAD	–	612,844	–	–	612,844
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund					
- A - USD (CPerf)	–	124	–	–	124
- C - EUR (CPerf)	40,100	19,470	–	(18,579)	40,991
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	–	2,054	–	(335)	1,719
- C - GBP (CPerf)	20,185	16,465	–	(6,768)	29,882
- C - USD (CPerf)	1,851	11,200	–	(370)	12,681
- I - CAD (ACDiv)	315,715	7,634	56,036	(19,782)	359,603
- I - EUR	688,933	224,300	–	(131,896)	781,337
- I - EUR (CPerf)	31,254	121,807	–	(79,035)	74,026
- I - EUR (Perf)	342,181	103,398	–	(77,024)	368,555
- I - GBP (Perf)	5,909	53,897	–	(5,909)	53,897
- I - USD	56,213	–	–	(20,659)	35,554
- I - USD (Perf)	173,180	111,897	–	(104,700)	180,377
- M - EUR	224,038	16,132	–	(151,720)	88,450
- M - EUR (CPerf)	108,433	200,565	–	(99,762)	209,236
- M - USD (CPerf)	–	11,634	–	(11,482)	152
- Q - EUR (CPerf)	331,552	86,800	–	(139,543)	278,809
- Q - NOK (CPerf)	67,583	1,701	–	(12,885)	56,399
- Q - SEK (CPerf)	904,502	201,252	–	(142,754)	963,000
- Q - USD (CPerf)	574	–	–	(574)	–
- S - GBP (CPerf)	650	859	–	(1,509)	–
- S - USD (CPerf)	4,411	586	–	(3,997)	1,000
- ZR - EUR (CPerf)	153,325	–	–	(24,471)	128,854

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)					
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	76,364	12,874	–	(16,230)	73,008
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	10,632	1,491	–	(2,206)	9,917
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund					
- B - USD	60,376	24,774	–	(15,999)	69,151
- C - EUR	2,313	3,730	–	(490)	5,553
- C - GBP	203	375	–	(382)	196
- C - GBP (AIDiv)	50,263	14,690	–	(5,125)	59,828
- I - EUR	436,432	1,693,392	–	(57,604)	2,072,220
- I - NOK	1,811,982	242,807	–	(271,493)	1,783,296
- I - USD	40,970	44,521	–	(4,727)	80,764
- K - EUR (AIDiv)	36,485	–	2,343	(5,863)	32,965
- K - USD (AIDiv)	67,556	–	4,305	(22,452)	49,409
- M - EUR	–	500	–	(500)	–
- M - USD	1,182	84	–	(5)	1,261
- Q - EUR	2,563	689	–	(1,016)	2,236
- R - EUR	51,763	–	–	(34,461)	17,302
- R - USD (AIDiv)	67,295	61,834	–	(44,173)	84,956
- S - EUR	58,508	401,102	–	(22,730)	436,880
- S - EUR (QIDiv)	92,476	7,858	–	(79,973)	20,361
- S - GBP	58,412	12,048	–	(9,068)	61,392
- S - GBP (QIDiv)	351,441	92,600	–	(6,731)	437,310
- S - USD	104,164	124,862	–	(83,367)	145,659
- S - USD (QIDiv)	152,432	58,513	–	(60,654)	150,291
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund					
- G - CAD (QIDiv)	14,916	–	–	(14,916)	–
- G - EUR	23,468	1,670	–	(19,319)	5,819
- G - GBP	186,103	14,744	–	(195,456)	5,391
- G - GBP (QIDiv)	33,915	5,098	26	(37,749)	1,290
- G - USD	106,312	19,304	–	(124,042)	1,574
- G - USD (QIDiv)	4,908	401	–	(4,787)	522
- I - EUR (AIDiv)	213,364	202,070	–	(62,000)	353,434
- I - USD	–	120,689	–	–	120,689
- K - EUR	236,288	435,970	–	(2,504)	669,754
- K - USD	90,346	–	–	(90,346)	–
- M - EUR	105,550	35,365	–	(140,414)	501
- Q - EUR	62,730	–	–	(21,140)	41,590
- Q - GBP	31,299	2,803	–	(25,687)	8,415
- Q - USD	360,234	432,955	–	(356,959)	436,230
- S - EUR	182,987	54,399	–	–	237,386
- S - GBP	–	21,084	–	(126)	20,958
- S - USD	–	338,872	–	(70)	338,802
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund					
- G - EUR	7,056	–	–	(2,610)	4,446
- G - GBP	89	–	–	(79)	10
- G - GBP (AIDiv)	57,080	–	–	–	57,080
- G - USD	41,765	26,415	–	(7,823)	60,357
- G - USD (MIDiv)	–	7,952	1	–	7,953
- I - USD	177,790	–	–	(177,779)	11
- K - EUR	130,781	190,024	–	(178,718)	142,087
- K - USD	110	84	–	(100)	94
- M - EUR	85,000	28,687	–	(34,411)	79,276
- R - USD	430	–	–	(430)	–
- S - JPY	137,299	1,841	–	(18,177)	120,963
- W - USD	19,088	4,011	–	(6,992)	16,107
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)					
- G - EUR	48,398	–	–	(48,398)	–
- G - GBP (AIDiv)	3,773	–	–	(3,773)	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurück-genommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023) (Fortsetzung)					
- I - EUR	178,500	–	–	(178,500)	–
- I - USD	100	–	–	(100)	–
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund					
- I - EUR	301,272	326	–	(148,046)	153,552
- K - EUR	175,354	689,424	–	(4,392)	860,386
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)					
- I - EUR	114,360	25,915	–	(140,275)	–
- I - USD	–	200,000	–	(200,000)	–
- K - EUR	31,750	–	–	(31,750)	–
- K - NOK	221,162	–	–	(221,162)	–
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund					
- I - EUR	62,675	57,293	–	(24,295)	95,673
- S - EUR	109,482	28,267	–	(10,635)	127,114
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund					
- C - GBP	300	77,567	–	(1,721)	76,146
- C - GBP (QIDiv)	117	–	3	–	120
- G - EUR	–	3,796	–	(579)	3,217
- G - EUR (QIDiv)	1,179	2,120	–	(484)	2,815
- G - GBP	105,595	276,058	–	(26,027)	355,626
- G - GBP (QIDiv)	27,215	67,734	–	(22,788)	72,161
- G - USD	153	33,053	–	(552)	32,654
- I - USD	200,000	–	–	–	200,000
- K - CHF	–	19,203	–	(215)	18,988
- K - EUR	–	12,200	–	(2,546)	9,654
- K - USD	–	146,459	–	(865)	145,594
- R - CHF	–	129	–	–	129
- X - GBP	2,180	3,203	–	–	5,383
- X - USD	677	296	–	–	973
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)					
- I - EUR	–	525,000	–	–	525,000
- S - EUR (AIDiv)	–	1,573	–	(248)	1,325
- S - GBP (AIDiv)	–	1,011,963	–	(113,083)	898,880
- S - USD (AIDiv)	–	6,256	–	(1,357)	4,899
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)					
- I - USD	–	100,000	–	–	100,000

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	**USD**	**696,683,930**	**440,033,598**	**480,339,713**
- B - CHF	CHF	10,561,122	9,666,984	12,563,484
- B - EUR	EUR	4,421,447	3,149,751	1,252,150
- B - GBP	GBP	178,016	121,710	131,060
- B - USD	USD	1,464,742	1,076,388	1,104,279
- C - EUR	EUR	206,190	1,728,601	1,999,934
- C - EUR (AIDiv)	EUR	256,172	181,863	–
- C - GBP	GBP	518,691	413,234	422,143
- C - GBP (AIDiv)	GBP	493,810	347,665	328,074
- C - USD	USD	885,020	444,084	2,738,881
- C - USD (AIDiv)	USD	846,730	614,598	566,735
- D - GBP (QIDiv)	GBP	25,822	16,419	15,543
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	861,082	642,414	259,593
- I - EUR	EUR	7,838,635	4,405,522	5,185,258
- I - GBP	GBP	28,545,978	–	–
- I - NOK	NOK	–	–	328,136,962
- I - USD	USD	66,426,074	83,750,234	108,623,375
- M - EUR	EUR	15,151,318	1,774,021	5,895,997
- M - USD	USD	235,898	97,763	106,916
- Q - CHF	CHF	–	–	8,134,440
- Q - USD	USD	111,113,301	123,475,046	123,506,979
- R - EUR	EUR	2,627,059	2,721,935	1,983,217
- R - EUR (AIDiv)	EUR	1,281,430	1,200,009	966,133
- R - USD	USD	19,131,408	15,354,601	15,474,142
- R - USD (AIDiv)	USD	4,152,445	2,359,466	2,059,022
- S - EUR	EUR	304,134	12,024,738	28,793,821
- S - GBP	GBP	266,248	173,210	187,544
- S - GBP (AIDiv)	GBP	3,962,954	1,683,734	905,119
- S - USD	USD	17,695,092	3,495,017	1,735,220
- S - USD (AIDiv)	USD	790,740	481,526	95,251
- Y - USD	USD	376,318,654	166,237,994	117,436,638

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	**EUR**	**286,320,150**	**239,695,717**	**273,935,404**
- B - CHF	CHF	61,311	100,912	–
- B - EUR	EUR	32,191,280	26,092,199	25,303,781
- B - EUR (Perf)	EUR	1,570,630	632,381	158,032
- B - GBP	GBP	118,879	80,282	37,874
- B - USD	USD	15,490,654	12,866,197	15,488,242
- C - CHF	CHF	1,369,804	555,134	310,188
- C - EUR	EUR	10,174,377	5,921,429	29,342,558
- C - EUR (AIDiv)	EUR	1,138,350	922,109	808,365
- C - GBP	GBP	113,473	58,207	–
- C - GBP (AIDiv)	GBP	112,741	85,828	87,887
- C - USD	USD	2,007,606	3,098,007	4,027,013
- C - USD (AIDiv)	USD	93,476	460,997	476,481
- D - GBP (QIDiv)	GBP	797,799	658,889	572,276
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	1,239,795	895,313	823,702
- I - CHF	CHF	109,031	56,317	59,407
- I - EUR	EUR	20,363,739	15,316,784	33,455,004
- I - EUR (AIDiv)	EUR	1,650,451	1,371,566	793,025
- I - EUR (Perf)	EUR	25,248,759	26,070,061	20,779,916
- I - USD	USD	6,580,926	5,228,118	6,488,865
- I - USD (AIDiv)	USD	1,165,848	983,939	1,016,352
- I - USD (Perf)	USD	1,985,939	1,391,720	1,526,151
- M - EUR	EUR	1,264,959	900,498	2,487,425
- Q - EUR	EUR	10,817,874	5,852,587	5,878,930
- Q - USD	USD	1,469,190	974,070	839,409
- R - CHF	CHF	2,233,108	1,360,767	1,099,452
- R - EUR	EUR	57,523,664	41,198,955	45,828,129
- R - EUR (AIDiv)	EUR	28,772,717	21,706,220	17,512,543
- R - NOK	NOK	52,663,209	35,710,774	30,649,378
- R - SEK	SEK	37,571,528	31,986,812	39,131,638
- R - USD	USD	25,187,736	31,704,443	36,951,270
- R - USD (AIDiv)	USD	6,385,184	4,586,952	4,647,889
- S - CHF	CHF	197,343	172,369	170,768
- S - EUR	EUR	3,852,076	3,093,035	2,860,712
- S - GBP	GBP	201,309	177,774	193,251
- S - GBP (AIDiv)	GBP	942,254	253,276	259,628
- S - JPY	JPY	1,961,427,445	1,725,197,680	1,811,902,887
- S - USD	USD	5,798,651	5,078,559	264,790
- Y - EUR	EUR	4,461,142	3,730,177	1,568,820

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	**EUR**	**2,760,456,186**	**1,987,855,822**	**1,956,415,219**
- B - CHF	CHF	4,005,715	3,145,880	3,794,475
- B - EUR	EUR	177,114,467	100,209,633	89,499,562
- B - EUR (Perf)	EUR	402,411	261,339	237,509
- B - GBP	GBP	7,233,901	4,119,499	1,825,479
- B - JPY	JPY	29,104,274	113,447,250	55,662,621
- B - USD	USD	18,295,243	12,599,997	11,796,826
- B - USD (Perf)	USD	1,275,168	411,751	260,950
- C - EUR	EUR	77,664,984	56,718,162	111,703,406
- C - EUR (AIDiv)	EUR	21,529,936	8,431,594	9,166,730
- C - GBP	GBP	2,432,545	2,032,258	1,597,391
- C - GBP (AIDiv)	GBP	8,079,834	5,187,955	5,692,313
- C - USD	USD	30,418,151	17,676,559	70,674,756
- C - USD (AIDiv)	USD	13,023,743	9,473,707	17,342,156
- D - GBP (QIDiv)	GBP	10,445,360	5,966,814	3,162,845
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	3,794,380	2,765,488	2,242,800
- I - CHF	CHF	664,160	413,159	1,171,733
- I - EUR	EUR	990,069,668	699,511,873	527,069,732
- I - EUR (AIDiv)	EUR	51,933,885	32,464,411	19,906,819
- I - EUR (Perf)	EUR	65,266,256	96,090,762	135,657,373
- I - GBP	GBP	7,551,075	6,458,981	6,558,751
- I - SEK	SEK	60,502,404	52,068,322	–
- I - USD	USD	49,499,537	52,079,983	68,941,615
- I - USD (Perf)	USD	9,113,506	7,909,520	8,232,250
- M - CHF	CHF	227,393	139,075	93,011
- M - EUR	EUR	62,148,961	65,096,248	95,017,342
- M - GBP	GBP	35,997	3,059	3,132
- M - SEK	SEK	12,762,233	–	–
- M - USD	USD	218,176	216,173	117,224
- Q - CHF	CHF	4,057,164	779,041	1,400,338
- Q - EUR	EUR	448,380,000	290,993,043	241,534,588
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	510,915	440,175	298,110
- Q - USD	USD	–	–	73,687
- R - CHF	CHF	5,016,270	2,916,532	2,667,422
- R - EUR	EUR	127,582,568	88,435,128	82,715,395
- R - EUR (AIDiv)	EUR	31,467,953	22,543,562	21,735,988
- R - GBP	GBP	1,904,460	1,186,939	922,447
- R - NOK	NOK	261,100,188	220,901,302	285,593,619
- R - SEK	SEK	444,048,137	351,716,346	293,368,429
- R - USD	USD	52,510,761	38,239,323	34,607,427
- R - USD (AIDiv)	USD	11,847,078	9,985,102	9,798,726
- S - CHF	CHF	16,449,205	5,011,732	4,159,136
- S - CHF (AIDiv)	CHF	6,465,682	5,266,604	7,284,110
- S - EUR	EUR	114,156,248	82,677,687	121,070,729
- S - EUR (AIDiv)	EUR	37,941,140	23,020,450	22,491,385
- S - GBP	GBP	388,336	197,807	202,750
- S - GBP (AIDiv)	GBP	2,054,038	1,572,593	1,149,590
- S - USD	USD	2,974,549	1,708,953	2,214,606
- S - USD (AIDiv)	USD	1,046,695	892,899	182,724
- Y - EUR	EUR	232,258,195	164,548,940	174,796,524

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	**USD**	**264,931,695**	**24,125,481**	**23,197,403**
- B - EUR	EUR	341,486	277,233	390,066
- B - GBP	GBP	52,594	43,085	–
- B - USD	USD	1,003,526	739,774	418,596
- C - EUR	EUR	543,044	222,014	424,045
- C - GBP (AIDiv)	GBP	21,833	16,722	11,000
- C - USD	USD	985,651	815,820	928,983
- C - USD (AIDiv)	USD	110,714	85,936	91,572
- D - GBP (QIDiv)	GBP	138,790	36,377	37,917
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	45,119	34,654	35,902
- G - USD	USD	2,204,897	1,818,357	2,053,422
- I - EUR (AIDiv)	EUR	8,622,443	6,527,640	–
- I - USD	USD	5,508,101	4,482,808	–
- I - USD (Perf)	USD	219,950,666	–	–
- M - EUR	EUR	13,553,168	3,684,541	3,689,548
- M - USD	USD	–	96,502	–
- Q - CHF	CHF	899	731	796
- Q - EUR	EUR	58,970	48,078	53,064
- Q - USD	USD	110,494	–	–
- R - CHF	CHF	34,419	27,756	30,033
- R - EUR	EUR	1,517,768	963,987	945,666
- R - EUR (AIDiv)	EUR	51,339	24,951	25,601
- R - SEK	SEK	1,364,063	1,102,297	107,881,927
- R - USD	USD	3,726,703	2,848,717	2,932,163
- R - USD (AIDiv)	USD	1,104,349	444,576	371,436
- S - GBP (AIDiv)	GBP	120,800	92,673	97,483
- S - USD	USD	227,371	101,806	116,102

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	**USD**	**210,072,569**	**82,834,715**	**76,305,554**
- B - EUR	EUR	1,539,684	1,142,955	1,160,317
- B - USD	USD	310,431	48,149	22,960
- C - EUR	EUR	67,488	60,636	69,756
- I - EUR	EUR	64,209,184	50,673,929	55,162,693
- I - GBP	GBP	23,172,934	–	–
- I - USD	USD	95,627,451	13,333,319	–
- M - EUR	EUR	117,487	12,437,152	11,855,065
- R - EUR	EUR	1,788,651	1,172,129	1,081,386
- R - EUR (AIDiv)	EUR	10,402	–	–
- R - NOK	NOK	8,486,317	5,491,378	2,509,049
- R - SEK	SEK	2,826,384	1,817,242	1,850,366
- R - USD	USD	392,266	256,913	238,915
- X - GBP	GBP	64,468	–	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	**USD**	**298,506,029**	**211,450,113**	**187,864,742**
- B - CHF	CHF	986,875	431,197	277,287
- B - EUR	EUR	3,071,105	439,453	633,486
- B - EUR (Perf)	EUR	60,487	–	–
- B - USD	USD	25,914,883	24,983,241	24,940,542
- C - EUR	EUR	49,209	40,549	41,008
- C - EUR (AIDiv)	EUR	460,826	236,083	128,301
- C - GBP (AIDiv)	GBP	176,691	136,065	131,162
- C - USD	USD	2,835,930	1,669,221	1,310,077
- C - USD (AIDiv)	USD	359,895	357,113	347,233
- D - GBP (QIDiv)	GBP	39,782	31,015	–
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	1,066,655	729,410	591,591
- I - EUR	EUR	4,342,086	3,572,211	2,619,943
- I - EUR (Perf)	EUR	72,909,976	60,217,276	61,412,421
- I - USD	USD	46,176,089	37,854,107	39,420,031
- I - USD (AIDiv)	USD	72,444	56,229	–
- I - USD (Perf)	USD	9,297,855	7,409,006	324,916
- M - EUR	EUR	551,477	92,898	22,841
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	19,273,815	10,812,856	7,273
- Q - USD	USD	393,600	328,805	342,242
- R - CHF	CHF	295,951	188,647	187,441
- R - EUR	EUR	17,635,978	11,992,877	9,776,156
- R - EUR (AIDiv)	EUR	4,326,082	2,517,829	2,187,395
- R - NOK	NOK	363,517	301,213	306,276
- R - SEK	SEK	3,804,568	–	–
- R - SGD (MIDiv)	SGD	94,352	268,903	258,342
- R - USD	USD	37,061,006	25,416,192	20,817,305
- R - USD (AIDiv)	USD	14,283,612	8,931,847	7,507,206
- S - CHF	CHF	550,518	454,640	198,659
- S - EUR	EUR	2,872,997	1,641,377	1,548,032
- S - EUR (AIDiv)	EUR	1,016,513	769,462	620,347
- S - GBP (AIDiv)	GBP	86,914	67,203	30,094
- S - NOK	NOK	2,993,752	2,503,032	2,311,425
- S - USD	USD	4,559,180	3,335,411	3,074,338
- S - USD (AIDiv)	USD	1,909,095	1,266,246	1,085,486
- X - EUR	EUR	88,698	–	–
- X - GBP	GBP	236,475	235,556	215,509
- X - USD	USD	329,321	257,456	101,570

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	**USD**	**313,145,156**	**194,176,561**	**127,390,868**
- B - EUR	EUR	27,554	20,139	20,637
- B - GBP	GBP	224,061	177,044	184,192
- B - GBP (BHedged)	GBP	–	–	39,869,278
- B - USD	USD	3,546,679	2,502,709	2,449,388
- B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	37,618,042	29,918,137	16,314,572
- C - USD	USD	80,863	29,702	–
- D - GBP (QIDiv)	GBP	559,317	310,021	126,641
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	84,013	59,093	57,251
- I - EUR (BHedged)	EUR	27,807,934	–	–
- I - GBP	GBP	–	6,712,826	–
- I - USD	USD	84,489	47,275	49,993
- I - USD (Perf)	USD	195,603,680	146,200,012	50,932,387
- M - EUR (BHedged)	EUR	25,490,670	–	–
- R - CHF	CHF	254,621	184,693	185,594
- R - EUR	EUR	1,040,958	643,401	428,258
- R - EUR (AIDiv)	EUR	744,363	263,701	131,208
- R - USD	USD	6,787,009	3,579,439	3,636,919
- R - USD (AIDiv)	USD	311,208	215,738	86,783
- S - CHF (BHedged)	CHF	1,029,724	794,745	821,773
- S - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	50,020	–	–
- S - USD	USD	396,949	295,328	312,955
- X - EUR	EUR	203,709	88,060	90,964
- X - GBP	GBP	223,272	248,097	260,158
- X - USD	USD	162,481	186,729	263,227

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	**USD**	**713,780,509**	**452,012,480**	**490,518,851**
- C - EUR (QIDiv)	EUR	–	–	137,022
- C - GBP	GBP	–	525,467	6,233,480
- C - USD	USD	–	–	1,606,874
- C - USD (QIDiv)	USD	–	–	389,926
- ER - SEK	SEK	–	5,222,172	7,230,423
- G - EUR (Perf)	EUR	173,308,528	143,644,578	155,431,608
- I - EUR	EUR	59,532,876	48,982,515	120,870,460
- I - GBP	GBP	43,934,917	46,152,436	–
- I - USD	USD	968,928	1,145,813	2,949,797
- K - EUR	EUR	29,509,694	33,613,769	22,588,071
- M - EUR	EUR	189,568,990	65,167,677	51,292,691
- M - USD	USD	7,428,250	5,963,535	6,444,336
- Q - EUR	EUR	20,935,029	15,179,822	6,754,846
- Q - USD	USD	17,916,271	15,033,433	21,635,394
- S - CAD (QIDiv)	CAD	–	–	631,524
- S - EUR	EUR	3,901,724	2,704,673	2,532,461
- S - GBP	GBP	25,026,945	24,327,193	26,304,624
- S - GBP (QIDiv)	GBP	1,623,322	1,751,471	2,055,613
- S - USD	USD	18,501,209	15,573,900	18,361,309
- S - USD (QIDiv)	USD	–	55,020	–
- X - EUR	EUR	410,225	367,578	194,513
- X - GBP	GBP	1,564,440	974,497	945,320
- X - USD	USD	1,186,703	453,801	258,386
- Y - CAD	CAD	2,768,383	–	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	**EUR**	**3,701,208,501**	**2,951,090,953**	**3,034,004,847**
- B - EUR	EUR	17,070,400	4,360,844	5,694,784
- B - USD	USD	2,410,693	1,388,352	22,217,915
- C - EUR	EUR	105,346,004	255,028,950	304,164,270
- C - GBP	GBP	117,286	–	–
- I - EUR	EUR	932,435,095	799,856,364	944,690,948
- I - EUR (AIDiv)	EUR	197,066,989	155,443,838	87,621,256
- I - USD	USD	9,211,436	92,700	91,721
- K - EUR	EUR	481,815,317	290,383,009	175,129,811
- M - EUR	EUR	124,956,935	57,460,690	53,341,576
- M - USD	USD	42,069	45,696	45,164
- Q - CHF	CHF	22,381,570	36,029,978	63,765,340
- Q - EUR	EUR	786,902,338	641,102,144	796,615,769
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	26,335,232	32,596,917	46,958,203
- Q - USD	USD	392,485	579,757	660,172
- R - CHF	CHF	592,407	765,663	4,735
- R - EUR	EUR	36,438,632	38,671,803	16,752,404
- R - EUR (AIDiv)	EUR	769,371	636,344	524,313
- R - GBP	GBP	84,281	314,788	228,392
- R - USD	USD	3,695,465	1,765,435	1,444,702
- S - EUR	EUR	957,596,431	634,713,840	514,286,478
- S - EUR (QIDiv)	EUR	–	2,960	205,816

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	**EUR**	**3,822,311,105**	**2,415,649,587**	**2,243,402,534**
- B - CHF	CHF	913,248	902,679	449,295
- B - EUR	EUR	7,458,422	3,611,744	4,362,590
- B - USD	USD	436,302	335,707	436,677
- C - EUR	EUR	129,205,627	100,390,336	195,485,611
- C - EUR (AIDiv)	EUR	7,092,843	6,007,881	5,401,698
- I - EUR	EUR	1,685,127,809	1,260,623,541	1,141,122,206
- I - EUR (AIDiv)	EUR	152,970,788	78,681,925	74,156,743
- I - EUR (QIDiv)	EUR	260,532,911	200,053,827	196,532,574
- I - USD	USD	56,417,912	60,782,714	26,217,336
- M - EUR	EUR	340,632,729	72,357,781	63,475,157
- M - USD	USD	197,578	–	68,182
- Q - CHF	CHF	6,819,059	3,636,252	3,287,381
- Q - EUR	EUR	498,991,017	234,242,770	120,563,526
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	4,646,094	2,652,905	2,567,265
- R - EUR	EUR	150,892,786	47,118,241	86,693,530
- R - EUR (AIDiv)	EUR	5,174,931	3,212,337	3,295,837
- R - NOK	NOK	8,115,407	12,573,904	12,135,826
- R - USD	USD	519,162	448,771	215,121
- S - EUR	EUR	214,765,788	117,876,405	103,682,256
- S - EUR (QIDiv)	EUR	5,531,896	6,054,355	28,186,763
- S - JPY	JPY	39,867,590,822	30,979,859,256	29,695,782,967

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	**USD**	**2,623,526,585**	**1,610,801,945**	**1,561,395,616**
- B - CHF	CHF	1,189,505	1,200,660	801,663
- B - EUR	EUR	7,348,961	5,481,927	6,043,204
- B - EUR (AIDiv)	EUR	1,059,808	939,206	822,079
- B - GBP	GBP	2,950,624	2,673,711	3,423,347
- B - USD	USD	241,196,974	163,203,495	138,240,656
- B - USD (AIDiv)	USD	58,929,502	49,684,380	49,650,294
- C - CHF	CHF	5,072,576	5,764,573	337,414
- C - EUR	EUR	14,473,142	3,302,576	5,191,485
- C - EUR (AIDiv)	EUR	5,770,934	6,123,616	10,949,653
- C - GBP	GBP	–	4,289,873	1,952
- C - GBP (AIDiv)	GBP	14,738,577	8,923,845	5,143,107
- C - USD	USD	10,222,467	12,397,542	12,437,264
- C - USD (AIDiv)	USD	5,733,156	11,244,196	13,032,442
- D - GBP (QIDiv)	GBP	99,720	78,888	77,701
- I - EUR	EUR	308,150,274	124,635,363	226,635,828
- I - EUR (AIDiv)	EUR	30,545,600	26,109,226	22,101,263
- I - EUR (Perf)	EUR	198,956,707	166,258,674	173,752,088
- I - GBP	GBP	124,333,765	80,453,147	50,114,237
- I - GBP (MIDiv)	GBP	23,930,388	18,976,333	–
- I - NOK	NOK	184,707,013	167,620,995	192,501,068
- I - SEK	SEK	55,317,762	46,184,676	48,310,566
- I - USD	USD	676,770,484	276,150,525	198,886,144
- I - USD (AIDiv)	USD	487,717	384,982	–
- M - EUR	EUR	461,166	236,609	204,588
- M - GBP	GBP	2,867,048	–	–
- M - NOK	NOK	14,646	–	–
- M - USD	USD	13,925,251	–	–
- Q - CHF	CHF	3,286,970	13,557,489	15,180,651
- Q - EUR	EUR	2,148,700	2,202,122	890,002
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	7,998,587	16,675,893	16,990,717
- Q - GBP	GBP	13,159	76,528	–
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	23,175,218	12,647,334	4,706,844
- Q - SEK	SEK	91,971,104	1,986,157	117,299
- Q - USD	USD	58,325,325	62,048,501	56,553,950
- Q - USD (QIDiv)	USD	4,045,257	3,325,217	2,079,964
- R - CHF	CHF	20,042,446	19,246,183	27,036,067
- R - EUR	EUR	857,155	973,264	1,078,795
- R - NOK	NOK	31,068,575	25,906,179	6,059,211
- R - USD	USD	5,020,654	1,870,824	1,938,722
- S - EUR	EUR	151,420,742	143,075,596	134,183,606
- S - GBP	GBP	22,737,228	26,158,762	19,831,985
- S - GBP (AIDiv)	GBP	61,142,833	63,879,061	80,070,112
- S - JPY (AIDiv)	JPY	3,388,289,170	992,950,389	–
- S - USD	USD	125,137,839	105,951,085	71,061,806
- S - USD (QIDiv)	USD	71,702,492	67,430,218	83,896,902
- X - EUR	EUR	–	–	22,870
- X - GBP	GBP	368,782	181,463	270,076
- X - USD	USD	666,765	252,795	733,319

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	**USD**	**175,930,854**	**134,165,930**	**111,691,260**
- B - EUR	EUR	428,388	372,791	370,778
- I - EUR (AIDiv)	EUR	146,570,003	127,406,836	101,900,358
- M - EUR	EUR	1,243,900	458,403	–
- R - EUR	EUR	109,892	95,160	103,988

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	**EUR**	**1,446,641,069**	**1,350,267,218**	**896,912,626**
- B - CHF	CHF	194,838	379,016	486,964
- B - EUR	EUR	3,484,492	2,483,372	1,803,982
- B - EUR (AIDiv)	EUR	393,457	373,957	283,102
- B - EUR (Perf)	EUR	555,879	536,973	528,260
- B - GBP	GBP	210,059	203,622	114,244
- B - USD	USD	4,774,313	2,859,609	2,855,168
- C - EUR	EUR	3,541,041	1,973,928	505,172
- C - EUR (AIDiv)	EUR	197,937	188,629	–
- C - GBP	GBP	12,327,777	30,911,744	3,171,469
- C - GBP (AIDiv)	GBP	502,245	380,424	388,857
- C - USD	USD	1,799,033	2,596,386	2,723,066
- C - USD (AIDiv)	USD	527,284	507,185	353,750
- D - GBP (QIDiv)	GBP	564,724	423,524	431,682
- I - CAD (ACDiv)	CAD	29,199,075	33,642,876	–
- I - CHF	CHF	3,299,087	3,749,277	3,179,602
- I - EUR	EUR	95,267,974	75,003,601	81,907,610
- I - EUR (AIDiv)	EUR	146,326,454	139,930,086	104,509,707
- I - EUR (Perf)	EUR	74,728,123	25,926	26,370
- I - GBP	GBP	22,533,660	21,985,778	–
- I - NOK	NOK	686,882,306	850,282,853	11,549,806
- I - SGD (Perf)	SGD	187,906,486	–	–
- I - USD	USD	19,914,994	62,144,235	55,844,350
- I - USD (AIDiv)	USD	517,280	498,018	512,836
- K - EUR (QKDiv)	EUR	84,687,973	100,880,501	105,408,964
- M - CHF	CHF	–	–	9,859
- M - EUR	EUR	28,725,071	38,955,227	51,084,319
- M - USD	USD	384,693	656,528	2,153,162
- Q - CHF	CHF	–	–	10,508
- Q - EUR	EUR	11,143,169	6,837,677	11,389,691
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	120,445	–	9,152
- Q - GBP (AIDiv)	GBP	–	–	9,683
- Q - USD	USD	–	10,727	245,065
- R - CHF	CHF	193,149	184,310	–
- R - EUR	EUR	1,937,846	928,943	2,173,607
- R - EUR (AIDiv)	EUR	359,895	331,809	290,811
- R - USD	USD	8,348,254	7,686,752	4,188,237
- R - USD (AIDiv)	USD	256,388	151,987	155,573
- S - CHF	CHF	–	12,341	512,522
- S - CHF (AIDiv)	CHF	–	–	10,154
- S - EUR	EUR	57,290,299	55,104,034	78,527,956
- S - GBP	GBP	–	6,588,362	683,506
- S - GBP (AIDiv)	GBP	–	9,006	9,235
- S - JPY	JPY	27,105,542,926	28,676,375,167	34,869,516,210
- S - USD	USD	28,034,428	35,807,291	23,480,831
- X - EUR	EUR	22,261	–	–
- X - GBP	GBP	1,984,742	1,918,700	144,948
- X - USD	USD	37,622	33,127	35,346
- Y - CAD	CAD	10,893,018	6,154,424	–
- Y - CAD (ACDiv)	CAD	311,678,772	307,330,851	–
- Y - EUR	EUR	204,953,388	200,209,338	141,432,172

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	**USD**	**202,316,859**	**172,450,285**	**80,100,148**
- C - EUR	EUR	–	1,339,342	1,388,151
- I - EUR	EUR	81,795,541	66,920,391	70,667,509
- I - NOK	NOK	591,312,526	837,567,604	7,254,837
- I - USD (Perf)	USD	5,446,504	895,857	242,328
- M - EUR	EUR	24,905,288	14,087,912	–
- Q - CHF	CHF	14,522	11,797	–
- R - EUR	EUR	646,657	–	–
- R - USD (AIDiv)	USD	835,542	675,567	566,932

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	**USD**	**1,301,008,857**	**971,562,565**	**1,896,610,280**
- B - EUR	EUR	2,123,497	1,218,228	1,261,795
- B - USD	USD	27,709,205	13,984,658	13,053,912
- C - EUR	EUR	1,417,934	375,304	2,066,941
- C - EUR (AIDiv)	EUR	720,137	230,213	367,311
- C - GBP	GBP	172,309	971	–
- C - USD	USD	23,638,330	28,212,886	18,760,919
- C - USD (AIDiv)	USD	26,225,064	980,580	4,295,534
- I - AUD	AUD	57,408,717	22,732,207	–
- I - EUR	EUR	314,959,418	327,725,058	288,836,452
- I - EUR (AIDiv)	EUR	47,590,008	22,560,050	21,432,514
- I - NOK	NOK	14,091,719	–	–
- I - USD	USD	163,495,060	75,989,686	677,168,557
- I - USD (MIDiv)	USD	35,504,386	29,599,316	7,070,061
- M - CHF	CHF	–	–	10,014,016
- M - EUR	EUR	2,400,661	1,631,962	3,833,754
- M - USD	USD	–	–	1,947,145
- Q - CHF (QIDiv)	CHF	1,399,085	1,799,186	2,156,446
- Q - EUR	EUR	16,886,218	14,437,279	15,365,495
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	24,077,666	18,802,941	20,523,047
- Q - GBP	GBP	3,054,321	2,314,409	2,046,580
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	214,740,460	194,092,252	180,945,629
- Q - USD	USD	73,304,109	56,699,740	94,930,259
- Q - USD (QIDiv)	USD	31,607,269	24,979,716	30,679,371
- R - CHF	CHF	–	33,121	31,127
- R - CHF (AIDiv)	CHF	–	8,901	8,355
- R - CHF (QIDiv)	CHF	–	8,973	8,631
- R - EUR	EUR	957,325	759,976	1,839,990
- R - EUR (QIDiv)	EUR	–	8,979	8,674
- R - GBP	GBP	–	6,782	6,727
- R - GBP (QIDiv)	GBP	–	6,699	6,574
- R - USD	USD	–	9,011	4,796,708
- R - USD (QIDiv)	USD	–	9,036	–
- S - AUD (QIDiv)	AUD	–	20,831,903	25,153,641
- S - CHF	CHF	–	7,811	148,371
- S - EUR	EUR	–	8,064	1,255,782
- S - EUR (QIDiv)	EUR	–	18,107	1,485,430
- S - GBP	GBP	–	6,795	18,695,239
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	8,901,705	239,950,310
- S - JPY	JPY	7,856,320,634	6,652,712,947	6,401,786,906
- S - USD	USD	–	459,611	3,795,491
- S - USD (QIDiv)	USD	–	18,507	3,147,586
- X - EUR	EUR	37,150	22,654	99,782
- X - GBP	GBP	198,671	102,166	84,945
- X - USD	USD	48,905	41,920	22,654
- Y - CAD	CAD	16,655,297	6,191,991	12,561,251

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	**USD**	**458,351,211**	**267,335,295**	**605,430,561**
- B - USD	USD	433,049	379,131	401,751
- C - EUR	EUR	1,799,166	2,830,277	500,513
- C - EUR (QIDiv)	EUR	35,734	8,408	546,351
- C - GBP	GBP	43,531	–	–
- C - GBP (QIDiv)	GBP	1,336,463	187,100	660,962
- C - USD	USD	14,657,063	12,279,745	13,573,218
- C - USD (QIDiv)	USD	568,974	478,149	3,613,100
- I - AUD	AUD	46,552,835	54,735,949	60,504,689
- I - EUR	EUR	8,877,982	23,519,153	8,178,022
- I - GBP	GBP	147,569,562	63,743,276	295,427,872
- I - GBP (QIDiv)	GBP	65,316,957	67,035,506	95,475,520
- I - NOK	NOK	510,224,247	944,424	567,957
- I - USD	USD	2,438,298	9,476,417	11,050,022
- M - EUR	EUR	19,906,665	–	8,975,656
- M - NOK	NOK	40,075,886	11,112,725	4,753,257
- S - JPY	JPY	1,003,836,311	2,615,885,111	2,652,033,946

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)	**USD**	**27,970,180**	**13,325,833**	**–**
- B - USD (Perf)	USD	881,302	788,498	–
- I - EUR	EUR	352,876	–	–
- I - USD	USD	13,094,975	10,719,496	–
- K - USD	USD	10,401,295	–	–
- M - EUR	EUR	1,342,263	537,548	–
- M - USD	USD	1,582,343	1,255,859	–

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	**USD**	**2,746,737,899**	**2,315,720,099**	**1,627,033,752**
- B - USD	USD	3,538,022	4,286,773	5,249,836
- C - CHF (AIDiv)	CHF	5,815,940	5,880,156	8,333,774
- C - EUR	EUR	10,706,881	8,869,880	13,146,722
- C - EUR (AIDiv)	EUR	2,325,548	2,773,028	3,780,220
- C - GBP	GBP	9,006,073	5,522,885	2,378,109
- C - GBP (AIDiv)	GBP	26,470,373	31,850,512	64,041,330
- C - USD	USD	41,579,035	21,563,066	10,015,307
- C - USD (AIDiv)	USD	13,873,114	13,200,029	12,895,872
- G - EUR (AIDiv)	EUR	4,631,177	4,323,725	3,057,556
- G - GBP	GBP	30,426,368	28,318,085	30,856,005
- G - GBP (AIDiv)	GBP	166,777,315	153,625,021	5,237,106
- G - USD (AIDiv)	USD	72,948,156	69,539,364	20,520,250
- I - EUR	EUR	317,209,128	423,713,619	359,471,542
- I - GBP (AIDiv)	GBP	–	38,621,995	22,207,506
- I - NOK	NOK	–	–	25,156,022
- I - SEK	SEK	327,646,500	255,085,796	302,861,162
- I - USD	USD	1,163,742,213	952,603,306	573,990,389
- K - CHF	CHF	6,186,053	278,484	269,450
- K - EUR	EUR	40,363,540	14,131,365	20,895,113
- K - EUR (AIDiv)	EUR	768,644	–	–
- K - GBP	GBP	14,220,524	30,859,121	30,444,278
- K - GBP (AIDiv)	GBP	194,228,111	149,526,806	99,695,038
- K - USD	USD	16,771,123	1,041,454	1,118,030
- K - USD (AIDiv)	USD	1,022,752	–	1,475,611
- M - CHF	CHF	12,465	10,283	1,878,103
- M - EUR	EUR	46,954,537	5,813,502	17,316,567
- M - EUR (AIDiv)	EUR	61,359	55,234	61,375
- M - GBP	GBP	9,121	7,597	550,665
- M - USD	USD	2,287,296	6,152,327	13,024,347
- M - USD (AIDiv)	USD	3,677,035	2,978,097	2,869,886
- Q - CHF	CHF	–	2,359,184	2,305,339
- Q - EUR	EUR	73,423,610	55,486,406	24,066,144
- Q - SEK	SEK	–	–	5,943,641
- Q - USD	USD	87,001,771	49,501,035	26,153,059
- Q - USD (AIDiv)	USD	499,230	876,558	726,605
- R - EUR	EUR	959,441	671,652	1,514,765
- R - EUR (AIDiv)	EUR	52,865	557	179,840
- R - SEK	SEK	32,993,805	20,945,617	15,935,436
- R - USD	USD	6,400,031	5,833,337	3,180,894
- R - USD (AIDiv)	USD	128,519	255,178	420,270
- S - EUR	EUR	49,655,177	70,424,299	67,201,017
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	–	2,692,833
- S - GBP	GBP	–	–	12,591,181
- S - USD	USD	–	252,475	253,912
- X - EUR	EUR	212,711	503,822	1,781,962
- X - GBP	GBP	6,130,706	3,078,819	2,616,004
- X - USD	USD	2,212,530	2,285,325	2,339,221
- Y - CAD	CAD	11,068,359	–	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	**USD**	**1,013,424,026**	**828,658,059**	**812,456,028**
- C - USD (BHedged)	USD	13,400,523	13,705,272	17,597,197
- I - EUR (BHedged)	EUR	81,814,611	53,623,385	53,588,091
- I - NOK (BHedged)	NOK	4,636,186,672	4,948,625,056	4,889,010,473
- I - USD (BHedged)	USD	20,211,613	16,607,082	20,068,923
- M - EUR (BHedged)	EUR	11,205,809	130,348	256,589
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	–	–	425,353
- M - NOK (BHedged)	NOK	189,050,234	46,906,070	21,294,767
- Q - JPY (BHedged)	JPY	34,188,191,874	32,112,792,513	37,132,649,536
- R - USD	USD	734,485	140,020	343,550

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	**USD**	**636,503,296**	**767,104,368**	**387,247,073**
- B - USD	USD	16,512	–	277,041
- I - AUD	AUD	84,294,162	64,651,685	34,960,770
- I - USD	USD	23,083,602	80,857,860	148,288,356
- I - USD (QIDiv)	USD	360,777,424	485,629,526	–
- M - EUR	EUR	56,277,668	27,205,876	20,521,224
- Q - EUR (QIDiv)	EUR	3,040,167	2,358,953	2,278,044
- R - USD	USD	–	–	21,823
- S - EUR	EUR	–	1,952,439	1,628,280
- S - JPY	JPY	13,207,465,692	16,208,502,764	16,568,460,838
- S - USD	USD	–	3,902,155	23,670,800
- Y - CAD	CAD	–	–	66,735,811

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	**USD**	**404,781,841**	**379,666,128**	**429,370,750**
- A - USD (CPerf)	USD	23,379	–	13,273
- C - EUR (CPerf)	EUR	6,845,551	4,115,470	4,497,716
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	–	–	172,475
- C - GBP (CPerf)	GBP	1,743,519	2,066,211	3,316,691
- C - USD	USD	330,537	–	–
- C - USD (CPerf)	USD	698,625	210,197	1,570,688
- I - CAD (ACDiv)	CAD	22,328,665	22,473,801	24,657,657
- I - EUR	EUR	83,159,037	81,686,077	100,241,051
- I - EUR (CPerf)	EUR	4,991,880	3,046,010	7,724,469
- I - EUR (Perf)	EUR	39,521,476	35,359,935	40,791,475
- I - GBP (Perf)	GBP	727,442	616,598	5,278,045
- I - USD	USD	4,923,126	7,556,107	5,304,405
- I - USD (Perf)	USD	4,075,691	19,562,382	22,252,989
- M - EUR	EUR	205,624	26,609,078	11,361,814
- M - EUR (CPerf)	EUR	11,632,975	11,272,308	23,192,218
- M - USD (CPerf)	USD	133,754	–	16,341
- Q - EUR (CPerf)	EUR	34,977,802	33,662,256	30,262,197
- Q - NOK (CPerf)	NOK	76,805,668	72,658,381	65,427,608
- Q - SEK (CPerf)	SEK	879,517,834	958,111,727	1,097,008,365
- Q - USD (CPerf)	USD	151,181	59,431	–
- S - GBP (CPerf)	GBP	66,903	70,876	–
- S - USD (CPerf)	USD	463,782	490,660	122,103
- Z - EUR (Perf)	EUR	16,323,106	–	–
- ZR - EUR (CPerf)	EUR	16,140,498	15,612,014	13,969,335
- ZR - GBP (CPerf)	GBP	26,592	–	–
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	4,606,781	6,750,308	6,716,029
- ZR - USD (CPerf)	USD	13,856	–	–
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	719,294	1,001,097	977,722

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	**USD**	**347,916,337**	**349,332,420**	**580,095,192**
- B - USD	USD	6,475,959	5,625,838	7,002,033
- C - EUR	EUR	45,510	200,982	510,543
- C - GBP	GBP	–	17,581	18,229
- C - GBP (AIDiv)	GBP	–	4,064,288	4,871,159
- I - EUR	EUR	46,328,453	39,765,311	199,662,642
- I - NOK	NOK	2,062,607,646	1,910,539,937	2,007,080,242
- I - USD	USD	11,068	4,593,361	9,843,405
- K - EUR (AIDiv)	EUR	3,661,035	2,854,206	2,560,343
- K - USD (AIDiv)	USD	6,337,200	5,494,457	4,093,729
- M - USD	USD	–	103,497	120,018
- Q - EUR	EUR	71,252	222,808	205,845
- R - EUR	EUR	2,589,705	4,947,985	1,738,894
- R - USD (AIDiv)	USD	3,435,157	5,414,786	6,903,554
- S - EUR	EUR	5,476,039	5,777,069	45,688,007
- S - EUR (QIDiv)	EUR	5,146,852	7,473,975	1,627,607
- S - GBP	GBP	2,857,099	5,951,646	6,725,971
- S - GBP (QIDiv)	GBP	699,366	28,645,412	35,793,351
- S - USD	USD	6,765,809	11,169,205	17,006,265
- S - USD (QIDiv)	USD	5,195,077	12,552,475	12,587,450

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	**EUR**	**192,554,177**	**170,354,106**	**231,042,493**
- G - CAD (QIDiv)	CAD	2,666,811	1,494,582	–
- G - EUR	EUR	6,457,771	2,431,500	639,134
- G - GBP	GBP	30,704,917	19,746,747	615,130
- G - GBP (QIDiv)	GBP	11,073,338	3,347,013	131,629
- G - USD	USD	23,041,106	11,809,872	190,018
- G - USD (QIDiv)	USD	2,128,847	499,422	55,514
- I - EUR (AIDiv)	EUR	19,211,207	20,435,032	34,452,021
- I - USD	USD	–	–	12,433,169
- K - EUR	EUR	34,544,388	24,705,173	74,262,171
- K - USD	USD	5,144,353	9,902,971	–
- M - EUR	EUR	18,526,267	10,179,574	50,752
- Q - EUR	EUR	16,824,093	6,385,784	4,483,648
- Q - GBP	GBP	–	3,051,945	881,850
- Q - USD	USD	190,946	36,850,830	48,461,272
- S - EUR	EUR	18,824,793	18,241,167	25,073,369
- S - GBP	GBP	–	–	2,131,090
- S - USD	USD	–	–	34,540,939
- Y - CAD	CAD	2,876,853	–	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	**USD**	**50,596,607**	**64,606,061**	**50,236,225**
- G - EUR	EUR	251,828	753,772	491,552
- G - GBP	GBP	10,313	9,657	1,143
- G - GBP (AIDiv)	GBP	5,574,948	5,566,977	5,447,146
- G - USD	USD	6,662,933	4,569,045	7,014,474
- G - USD (MIDiv)	USD	–	–	799,871
- I - USD	USD	19,239,644	17,771,835	1,166
- K - EUR	EUR	11,731	12,232,973	13,753,189
- K - USD	USD	11,112	10,429	9,456
- M - EUR	EUR	557,991	8,439,255	8,130,854
- R - USD	USD	–	41,848	–
- S - JPY	JPY	1,592,755,872	1,489,835,758	1,332,475,885
- W - USD	USD	1,642,438	2,074,183	1,853,748

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)	**EUR**	**26,261,931**	**21,393,080**	**–**
- G - EUR	EUR	5,047,263	4,111,615	–
- G - GBP (AIDiv)	GBP	380,922	297,958	–
- I - EUR	EUR	20,760,883	16,925,922	–
- I - USD	USD	11,920	9,847	–

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	**EUR**	**40,231,769**	**47,426,782**	**104,453,220**
- I - EUR	EUR	40,231,769	29,973,806	15,799,992
- K - EUR	EUR	–	17,452,976	88,653,228

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)	**EUR**	**43,347,106**	**34,664,936**	**–**
- I - EUR	EUR	14,308,534	10,890,151	–
- K - EUR	EUR	17,353,059	3,043,553	–
- K - NOK	NOK	119,249,566	214,128,449	–

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	**EUR**	**45,651,840**	**14,792,546**	**19,058,270**
- I - EUR	EUR	45,651,840	5,399,139	8,200,357
- S - EUR	EUR	–	9,393,407	10,857,913

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	**USD**	**26,351,166**	**31,793,905**	**96,560,758**
- C - GBP	GBP	–	25,515	6,641,746
- C - GBP (QIDiv)	GBP	–	9,689	9,830
- G - EUR	EUR	–	–	323,471
- G - EUR (QIDiv)	EUR	–	98,535	229,186
- G - GBP	GBP	3,348,730	9,179,953	31,740,066
- G - GBP (QIDiv)	GBP	1,098,289	2,298,428	6,026,594
- G - USD	USD	–	13,148	2,913,938
- I - USD	USD	20,207,832	17,391,921	18,041,427
- K - CHF	CHF	–	–	1,910,642
- K - EUR	EUR	–	–	953,631
- K - USD	USD	–	–	14,605,795
- R - CHF	CHF	–	–	12,772
- X - GBP	GBP	–	198,760	505,431
- X - USD	USD	–	61,765	92,628

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	**USD**	**–**	**–**	**169,141,488**
- I - EUR	EUR	–	–	52,846,505
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	–	126,596
- S - GBP (AIDiv)	GBP	–	–	87,204,117
- S - USD (AIDiv)	USD	–	–	480,886

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)	**USD**	–	–	**9,933,843**
- I - USD	USD	–	–	9,933,843

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund				
- B - CHF	CHF	116.04	91.21	95.60
- B - EUR	EUR	210.39	165.54	175.66
- B - GBP	GBP	150.22	119.32	128.49
- B - USD	USD	397.79	317.36	347.07
- C - EUR	EUR	121.53	95.91	102.09
- C - EUR (AIDiv)	EUR	76.70	54.45	–
- C - GBP	GBP	137.26	109.36	118.11
- C - GBP (AIDiv)	GBP	78.93	56.47	53.92
- C - USD	USD	138.57	110.88	121.63
- C - USD (AIDiv)	USD	95.58	69.38	66.93
- D - GBP (QIDiv)	GBP	85.24	62.23	58.91
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	78.01	56.66	53.33
- I - EUR	EUR	200.70	157.97	167.70
- I - GBP	GBP	125.64	–	–
- I - NOK	NOK	–	–	1,072.35
- I - USD	USD	202.21	161.39	176.57
- M - EUR	EUR	125.03	98.38	104.40
- M - USD	USD	135.76	108.31	118.45
- Q - CHF	CHF	–	–	104.04
- Q - USD	USD	121.58	97.38	106.93
- R - EUR	EUR	188.54	147.61	155.87
- R - EUR (AIDiv)	EUR	75.41	53.08	49.45
- R - USD	USD	240.29	190.75	207.57
- R - USD (AIDiv)	USD	82.88	59.65	57.06
- S - EUR	EUR	133.11	105.33	112.39
- S - GBP	GBP	137.14	109.52	118.59
- S - GBP (AIDiv)	GBP	95.42	68.44	65.52
- S - USD	USD	149.77	120.14	132.12
- S - USD (AIDiv)	USD	97.80	71.17	68.86
- Y - USD	USD	157.92	127.31	140.68

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund				
- B - CHF	CHF	122.58	106.65	–
- B - EUR	EUR	433.67	378.40	404.63
- B - EUR (Perf)	EUR	421.32	368.73	395.08
- B - GBP	GBP	100.75	88.61	96.13
- B - USD	USD	251.18	221.81	243.52
- C - CHF	CHF	123.09	107.33	113.28
- C - EUR	EUR	146.36	128.00	137.01
- C - EUR (AIDiv)	EUR	93.66	77.98	78.63
- C - GBP	GBP	139.53	123.00	–
- C - GBP (AIDiv)	GBP	100.12	83.97	85.99
- C - USD	USD	166.84	147.62	162.19
- C - USD (AIDiv)	USD	104.89	88.69	91.67
- D - GBP (QIDiv)	GBP	122.10	102.72	104.92
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	110.56	92.64	94.09
- I - CHF	CHF	137.67	119.82	126.40
- I - EUR	EUR	247.06	215.66	230.71
- I - EUR (AIDiv)	EUR	90.06	74.84	75.42
- I - EUR (Perf)	EUR	252.32	220.91	236.80
- I - USD	USD	208.25	183.94	202.01
- I - USD (AIDiv)	USD	106.47	89.86	92.82
- I - USD (Perf)	USD	296.49	262.68	289.12
- M - EUR	EUR	161.70	141.09	150.88
- Q - EUR	EUR	114.70	100.41	107.53
- Q - USD	USD	125.58	111.24	122.32
- R - CHF	CHF	143.66	124.45	130.49
- R - EUR	EUR	267.14	232.11	246.84
- R - EUR (AIDiv)	EUR	134.60	111.32	111.51
- R - NOK	NOK	2,387.43	2,093.40	2,245.75
- R - SEK	SEK	2,242.70	1,952.51	2,081.91
- R - USD	USD	272.44	239.52	261.54
- R - USD (AIDiv)	USD	108.33	91.00	93.43
- S - CHF	CHF	129.45	113.07	119.46
- S - EUR	EUR	142.86	125.16	134.10
- S - GBP	GBP	119.97	105.94	115.17
- S - GBP (AIDiv)	GBP	111.26	93.46	95.80
- S - JPY	JPY	9,992.12	8,794.82	9,246.21
- S - USD	USD	159.36	141.25	155.30
- Y - EUR	EUR	149.59	131.78	141.90

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund				
- B - CHF	CHF	143.77	122.70	122.21
- B - EUR	EUR	204.01	174.75	176.52
- B - EUR (Perf)	EUR	207.35	177.94	180.11
- B - GBP	GBP	190.17	164.13	167.97
- B - JPY	JPY	11,193.95	9,612.85	9,508.31
- B - USD	USD	207.83	179.90	186.70
- B - USD (Perf)	USD	228.62	198.26	206.15
- C - EUR	EUR	130.00	111.41	112.60
- C - EUR (AIDiv)	EUR	107.34	90.40	88.67
- C - GBP	GBP	137.12	118.43	121.27
- C - GBP (AIDiv)	GBP	112.73	95.64	95.09
- C - USD	USD	146.87	127.20	132.07
- C - USD (AIDiv)	USD	121.43	103.49	104.24
- D - GBP (QIDiv)	GBP	137.30	116.65	115.83
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	139.27	118.03	116.91
- I - CHF	CHF	140.98	120.42	120.05
- I - EUR	EUR	195.53	167.63	169.49
- I - EUR (AIDiv)	EUR	129.44	109.07	107.02
- I - EUR (Perf)	EUR	196.06	168.25	170.45
- I - GBP	GBP	201.28	173.88	178.12
- I - SEK	SEK	1,008.37	866.88	–
- I - USD	USD	210.16	182.08	189.13
- I - USD (Perf)	USD	211.18	183.28	190.76
- M - CHF	CHF	115.19	98.36	98.01
- M - EUR	EUR	127.16	108.97	110.14
- M - GBP	GBP	152.53	87.43	89.51
- M - SEK	SEK	1,204.39	–	–
- M - USD	USD	132.63	114.86	119.28
- Q - CHF	CHF	108.84	92.98	92.69
- Q - EUR	EUR	113.92	97.68	98.77
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	104.23	87.83	86.19
- Q - USD	USD	–	–	99.58
- R - CHF	CHF	136.30	116.05	115.29
- R - EUR	EUR	195.42	166.97	168.24
- R - EUR (AIDiv)	EUR	125.96	105.77	103.43
- R - GBP	GBP	117.64	101.29	103.41
- R - NOK	NOK	1,841.06	1,587.78	1,613.30
- R - SEK	SEK	1,778.41	1,523.37	1,538.25
- R - USD	USD	206.15	178.04	184.31
- R - USD (AIDiv)	USD	128.47	109.16	109.58
- S - CHF	CHF	118.60	101.35	101.09
- S - CHF (AIDiv)	CHF	100.33	84.34	81.65
- S - EUR	EUR	128.59	110.31	111.59
- S - EUR (AIDiv)	EUR	105.15	88.65	87.04
- S - GBP	GBP	116.00	100.27	102.77
- S - GBP (AIDiv)	GBP	109.19	92.73	92.27
- S - USD	USD	143.01	123.99	128.86
- S - USD (AIDiv)	USD	117.88	100.56	101.36
- Y - EUR	EUR	130.52	112.36	114.07

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund				
- B - EUR	EUR	118.92	96.54	106.34
- B - GBP	GBP	86.93	71.21	–
- B - USD	USD	149.41	123.26	140.22
- C - EUR	EUR	99.81	81.29	89.63
- C - GBP (AIDiv)	GBP	42.29	32.39	33.92
- C - USD	USD	85.54	70.80	80.62
- C - USD (AIDiv)	USD	47.13	36.58	38.98
- D - GBP (QIDiv)	GBP	39.86	30.78	32.08
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	40.60	31.18	32.30
- G - USD	USD	90.41	74.27	83.98
- I - EUR (AIDiv)	EUR	41.11	31.13	–
- I - USD	USD	146.80	121.16	–
- I - USD (Perf)	USD	152.95	–	–
- M - EUR	EUR	102.88	83.53	92.00
- M - USD	USD	–	83.70	–
- Q - CHF	CHF	89.95	73.12	79.64
- Q - EUR	EUR	90.72	73.97	81.64
- Q - USD	USD	94.55	–	–
- R - CHF	CHF	86.05	69.39	75.08
- R - EUR	EUR	108.30	87.44	95.74
- R - EUR (AIDiv)	EUR	36.02	27.11	27.81
- R - SEK	SEK	808.49	653.34	717.36
- R - USD	USD	133.08	109.19	123.47
- R - USD (AIDiv)	USD	45.00	34.62	36.62
- S - GBP (AIDiv)	GBP	76.65	58.80	61.85
- S - USD	USD	112.17	93.05	106.12

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund				
- B - EUR	EUR	108.38	84.97	92.32
- B - USD	USD	176.74	140.70	157.73
- C - EUR	EUR	101.18	79.58	86.55
- I - EUR	EUR	137.81	108.10	117.49
- I - GBP	GBP	124.24	–	–
- I - USD	USD	140.74	112.09	–
- M - EUR	EUR	94.39	83.13	90.31
- R - EUR	EUR	138.66	108.11	116.76
- R - EUR (AIDiv)	EUR	52.01	–	–
- R - NOK	NOK	1,284.37	1,009.92	1,098.59
- R - SEK	SEK	1,123.15	876.68	949.45
- R - USD	USD	132.74	105.09	117.13
- X - GBP	GBP	117.80	–	–

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund				
- B - CHF	CHF	122.36	100.43	100.10
- B - EUR	EUR	193.71	159.25	160.77
- B - EUR (Perf)	EUR	115.42	–	–
- B - USD	USD	218.79	182.04	188.73
- C - EUR	EUR	119.01	98.07	99.18
- C - EUR (AIDiv)	EUR	65.97	50.39	47.78
- C - GBP (AIDiv)	GBP	68.81	52.99	51.08
- C - USD	USD	132.21	110.23	114.50
- C - USD (AIDiv)	USD	75.80	58.94	57.31
- D - GBP (QIDiv)	GBP	99.46	77.54	–
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	105.28	81.82	78.20
- I - EUR	EUR	191.27	157.36	158.92
- I - EUR (Perf)	EUR	216.53	178.86	181.32
- I - USD	USD	215.57	179.44	186.10
- I - USD (AIDiv)	USD	86.43	67.09	–
- I - USD (Perf)	USD	187.98	157.10	163.60
- M - EUR	EUR	108.55	89.26	90.10
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	85.04	65.09	61.86
- Q - USD	USD	122.34	102.20	106.38
- R - CHF	CHF	118.93	97.33	96.71
- R - EUR	EUR	203.25	166.64	167.70
- R - EUR (AIDiv)	EUR	71.96	54.68	51.59
- R - NOK	NOK	154.32	127.87	130.02
- R - SEK	SEK	1,854.08	–	–
- R - SGD (MIDiv)	SGD	72.28	56.48	54.27
- R - USD	USD	225.95	187.44	193.74
- R - USD (AIDiv)	USD	86.60	66.98	64.80
- S - CHF	CHF	122.77	101.39	101.67
- S - EUR	EUR	128.39	106.21	107.85
- S - EUR (AIDiv)	EUR	86.45	66.31	63.14
- S - GBP (AIDiv)	GBP	90.38	69.89	67.65
- S - NOK	NOK	1,359.61	1,136.75	1,166.37
- S - USD	USD	145.49	121.78	127.01
- S - USD (AIDiv)	USD	96.37	75.23	73.46
- X - EUR	EUR	113.79	–	–
- X - GBP	GBP	166.10	139.60	144.85
- X - USD	USD	120.30	101.35	106.37

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund				
- B - EUR	EUR	190.03	138.89	142.33
- B - GBP	GBP	245.38	180.87	188.17
- B - GBP (BHedged)	GBP	–	–	103.65
- B - USD	USD	207.28	153.93	162.71
- B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	140.56	109.86	116.95
- C - USD	USD	154.01	114.48	–
- D - GBP (QIDiv)	GBP	137.65	97.49	95.16
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	110.99	78.07	75.63
- I - EUR (BHedged)	EUR	106.95	–	–
- I - GBP	GBP	–	85.19	–
- I - USD	USD	267.37	198.63	210.05
- I - USD (Perf)	USD	270.83	201.48	213.38
- M - EUR (BHedged)	EUR	95.63	–	–
- R - CHF	CHF	138.76	100.65	101.14
- R - EUR	EUR	146.00	106.01	107.83
- R - EUR (AIDiv)	EUR	108.18	75.40	71.70
- R - USD	USD	193.29	142.54	149.54
- R - USD (AIDiv)	USD	116.03	82.17	80.59
- S - CHF (BHedged)	CHF	130.04	100.36	102.48
- S - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	113.96	–	–
- S - USD	USD	145.56	108.30	114.76
- X - EUR	EUR	128.58	94.66	97.79
- X - GBP	GBP	101.49	75.34	79.00
- X - USD	USD	101.55	75.96	80.93

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund				
- C - EUR (QIDiv)	EUR	–	–	104.91
- C - GBP	GBP	–	91.62	100.72
- C - USD	USD	–	–	109.75
- C - USD (QIDiv)	USD	–	–	103.44
- ER - SEK	SEK	–	827.15	893.72
- G - EUR (Perf)	EUR	126.94	105.20	113.83
- I - EUR	EUR	122.74	100.83	108.84
- I - GBP	GBP	119.28	98.92	–
- I - USD	USD	125.89	104.81	116.52
- K - EUR	EUR	114.82	94.79	102.87
- M - EUR	EUR	139.12	114.23	123.28
- M - USD	USD	110.22	91.73	101.93
- Q - EUR	EUR	106.78	87.94	95.21
- Q - USD	USD	98.40	82.14	91.55
- S - CAD (QIDiv)	CAD	–	–	103.72
- S - EUR	EUR	120.86	99.64	107.97
- S - GBP	GBP	122.73	102.15	112.46
- S - GBP (QIDiv)	GBP	101.20	77.04	76.88
- S - USD	USD	127.64	106.66	118.99
- S - USD (QIDiv)	USD	–	90.39	–
- X - EUR	EUR	131.25	108.84	118.65
- X - GBP	GBP	146.24	122.45	135.59
- X - USD	USD	145.23	122.07	136.99
- Y - CAD	CAD	104.02	–	–

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund				
- B - EUR	EUR	184.06	160.20	154.00
- B - USD	USD	185.11	162.80	160.87
- C - EUR	EUR	117.31	102.40	98.72
- C - GBP	GBP	102.52	–	–
- I - EUR	EUR	186.35	162.40	156.32
- I - EUR (AIDiv)	EUR	133.21	115.24	109.27
- I - USD	USD	137.58	120.99	119.71
- K - EUR	EUR	121.95	106.60	102.91
- M - EUR	EUR	143.14	124.69	119.97
- M - USD	USD	98.99	87.12	86.17
- Q - CHF	CHF	112.49	97.80	93.06
- Q - EUR	EUR	116.91	102.10	98.48
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	107.90	93.54	88.88
- Q - USD	USD	116.36	102.68	101.82
- R - CHF	CHF	114.95	99.34	94.02
- R - EUR	EUR	140.48	121.96	116.95
- R - EUR (AIDiv)	EUR	106.75	92.00	86.90
- R - GBP	GBP	145.82	127.55	123.81
- R - USD	USD	157.81	138.42	136.44
- S - EUR	EUR	140.63	122.87	118.58
- S - EUR (QIDiv)	EUR	–	87.05	82.76

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund				
- B - CHF	CHF	124.60	106.48	102.63
- B - EUR	EUR	141.22	121.17	118.43
- B - USD	USD	188.93	163.81	164.53
- C - EUR	EUR	124.22	106.83	104.67
- C - EUR (AIDiv)	EUR	109.17	93.02	89.52
- I - EUR	EUR	189.71	162.98	159.51
- I - EUR (AIDiv)	EUR	118.88	101.18	97.27
- I - EUR (QIDiv)	EUR	108.54	92.45	88.88
- I - USD	USD	130.39	113.20	113.85
- M - EUR	EUR	145.80	125.21	122.49
- M - USD	USD	98.79	–	98.67
- Q - CHF	CHF	114.88	98.46	95.18
- Q - EUR	EUR	124.58	107.20	105.09
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	113.16	96.46	92.89
- R - EUR	EUR	184.72	158.09	154.14
- R - EUR (AIDiv)	EUR	126.61	107.34	102.80
- R - NOK	NOK	1,001.41	865.43	850.98
- R - USD	USD	184.56	159.62	159.91
- S - EUR	EUR	146.81	126.39	123.96
- S - EUR (QIDiv)	EUR	109.71	93.64	90.21
- S - JPY	JPY	11,388.00	9,819.49	9,422.82

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund				
- B - CHF	CHF	119.12	98.87	101.54
- B - EUR	EUR	165.20	137.35	142.86
- B - EUR (AIDiv)	EUR	91.56	70.75	68.76
- B - GBP	GBP	134.00	112.38	118.69
- B - USD	USD	190.89	160.75	171.86
- B - USD (AIDiv)	USD	97.05	76.58	76.35
- C - CHF	CHF	104.87	87.13	89.57
- C - EUR	EUR	129.38	107.68	112.09
- C - EUR (AIDiv)	EUR	94.89	73.57	71.57
- C - GBP	GBP	–	90.78	104.18
- C - GBP (AIDiv)	GBP	92.64	72.37	71.57
- C - USD	USD	160.56	135.36	144.85
- C - USD (AIDiv)	USD	100.94	79.72	79.57
- D - GBP (QIDiv)	GBP	99.72	78.89	77.70
- I - EUR	EUR	158.89	132.14	137.50
- I - EUR (AIDiv)	EUR	112.17	86.92	84.51
- I - EUR (Perf)	EUR	145.21	121.04	126.20
- I - GBP	GBP	168.20	141.13	149.13
- I - GBP (MIDiv)	GBP	96.47	76.50	–
- I - NOK	NOK	1,478.87	1,240.62	1,302.93
- I - SEK	SEK	1,005.78	838.60	875.88
- I - USD	USD	189.25	159.44	170.52
- I - USD (AIDiv)	USD	95.11	75.08	–
- M - EUR	EUR	118.75	98.72	102.70
- M - GBP	GBP	108.99	–	–
- M - NOK	NOK	1,209.51	–	–
- M - USD	USD	109.34	–	–
- Q - CHF	CHF	108.63	90.30	92.88
- Q - EUR	EUR	109.49	91.17	94.98
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	99.98	77.56	75.49
- Q - GBP	GBP	101.22	85.03	–
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	96.97	76.84	75.78
- Q - SEK	SEK	1,009.43	842.28	880.48
- Q - USD	USD	151.97	128.17	137.23
- Q - USD (QIDiv)	USD	100.58	80.12	79.99
- R - CHF	CHF	107.98	89.13	91.04
- R - EUR	EUR	150.46	124.40	128.69
- R - NOK	NOK	1,701.58	1,418.86	1,480.49
- R - USD	USD	172.11	144.14	153.25
- S - EUR	EUR	131.01	109.14	113.75
- S - GBP	GBP	134.40	112.95	119.54
- S - GBP (AIDiv)	GBP	101.08	79.05	78.25
- S - JPY (AIDiv)	JPY	9,998.03	7,762.54	–
- S - USD	USD	148.23	125.08	133.98
- S - USD (QIDiv)	USD	104.25	83.08	82.99
- X - EUR	EUR	–	–	98.52
- X - GBP	GBP	195.26	164.98	175.55
- X - USD	USD	210.46	178.55	192.30

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund				
- B - EUR	EUR	133.45	116.13	115.51
- I - EUR (AIDiv)	EUR	89.23	74.53	70.89
- M - EUR	EUR	112.94	98.28	–
- R - EUR	EUR	129.29	111.95	110.78

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund				
- B - CHF	CHF	104.81	100.51	102.07
- B - EUR	EUR	123.90	119.09	122.60
- B - EUR (AIDiv)	EUR	91.35	86.82	87.13
- B - EUR (Perf)	EUR	111.13	107.35	110.97
- B - GBP	GBP	118.68	115.04	120.26
- B - USD	USD	132.80	129.07	136.29
- C - EUR	EUR	110.71	106.69	110.13
- C - EUR (AIDiv)	EUR	91.22	86.93	–
- C - GBP	GBP	110.20	107.09	112.17
- C - GBP (AIDiv)	GBP	97.58	93.75	95.82
- C - USD	USD	121.40	118.28	125.21
- C - USD (AIDiv)	USD	105.99	102.19	105.40
- D - GBP (QIDiv)	GBP	107.29	102.90	104.88
- I - CAD (ACDiv)	CAD	84.64	76.33	–
- I - CHF	CHF	102.08	97.99	99.60
- I - EUR	EUR	124.73	120.01	123.67
- I - EUR (AIDiv)	EUR	93.52	88.98	89.39
- I - EUR (Perf)	EUR	111.90	108.19	111.94
- I - GBP	GBP	113.48	110.11	–
- I - NOK	NOK	1,128.14	1,095.61	1,139.22
- I - SGD (Perf)	SGD	119.20	–	–
- I - USD	USD	127.99	124.49	131.56
- I - USD (AIDiv)	USD	108.59	104.54	107.65
- K - EUR (QKDiv)	EUR	99.09	95.72	99.04
- M - CHF	CHF	–	–	101.11
- M - EUR	EUR	107.53	103.42	106.53
- M - USD	USD	99.87	97.12	102.65
- Q - CHF	CHF	–	–	102.07
- Q - EUR	EUR	105.86	102.12	105.51
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	100.37	–	99.61
- Q - GBP (AIDiv)	GBP	–	–	102.63
- Q - USD	USD	–	97.59	103.40
- R - CHF	CHF	99.05	94.52	–
- R - EUR	EUR	110.73	105.90	108.48
- R - EUR (AIDiv)	EUR	88.91	84.08	83.95
- R - USD	USD	124.92	120.81	126.94
- R - USD (AIDiv)	USD	97.60	93.42	95.63
- S - CHF	CHF	–	97.48	99.44
- S - CHF (AIDiv)	CHF	–	–	98.35
- S - EUR	EUR	109.13	105.38	108.98
- S - GBP	GBP	–	97.86	102.71
- S - GBP (AIDiv)	GBP	–	97.51	99.99
- S - JPY	JPY	10,773.39	10,453.53	10,609.72
- S - USD	USD	121.80	118.90	126.12
- X - EUR	EUR	99.43	–	–
- X - GBP	GBP	144.88	141.91	149.91
- X - USD	USD	113.60	97.94	104.50
- Y - CAD	CAD	99.58	99.22	–
- Y - CAD (ACDiv)	CAD	89.25	81.26	–
- Y - EUR	EUR	115.49	112.17	116.68

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund				
- C - EUR	EUR	–	92.37	95.73
- I - EUR	EUR	144.95	117.47	121.56
- I - NOK	NOK	1,222.83	1,001.09	1,045.23
- I - USD (Perf)	USD	172.24	141.88	151.47
- M - EUR	EUR	104.92	85.00	–
- Q - CHF	CHF	101.54	82.49	–
- R - EUR	EUR	114.48	–	–
- R - USD (AIDiv)	USD	69.02	52.09	50.58

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
- B - EUR	EUR	142.25	119.96	117.51
- B - USD	USD	162.11	138.26	139.32
- C - EUR	EUR	114.37	96.52	94.65
- C - EUR (AIDiv)	EUR	105.66	86.42	81.13
- C - GBP	GBP	108.77	92.65	–
- C - USD	USD	138.92	118.60	119.63
- C - USD (AIDiv)	USD	114.17	94.69	91.32
- I - AUD	AUD	123.06	104.48	–
- I - EUR	EUR	143.97	121.52	119.14
- I - EUR (AIDiv)	EUR	106.65	87.24	81.87
- I - NOK	NOK	1,010.18	–	–
- I - USD	USD	163.38	139.47	140.66
- I - USD (MIDiv)	USD	110.71	92.10	88.83
- M - CHF	CHF	–	–	101.74
- M - EUR	EUR	123.38	104.10	102.02
- M - USD	USD	–	–	102.34
- Q - CHF (QIDiv)	CHF	102.27	83.83	77.66
- Q - EUR	EUR	117.69	99.40	97.51
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	106.14	86.85	81.56
- Q - GBP	GBP	122.27	104.17	103.73
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	115.31	95.64	91.02
- Q - USD	USD	128.43	109.70	110.71
- Q - USD (QIDiv)	USD	116.19	96.67	93.26
- R - CHF	CHF	–	85.98	83.01
- R - CHF (AIDiv)	CHF	–	84.61	78.16
- R - CHF (QIDiv)	CHF	–	85.28	78.93
- R - EUR	EUR	124.27	104.55	102.15
- R - EUR (QIDiv)	EUR	–	85.41	80.07
- R - GBP	GBP	–	86.93	86.23
- R - GBP (QIDiv)	GBP	–	85.87	81.99
- R - USD	USD	–	85.41	85.86
- R - USD (QIDiv)	USD	–	85.96	–
- S - AUD (QIDiv)	AUD	–	95.84	91.07
- S - CHF	CHF	–	84.56	81.97
- S - EUR	EUR	–	86.69	85.17
- S - EUR (QIDiv)	EUR	–	90.81	85.34
- S - GBP	GBP	–	87.10	86.77
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	91.08	86.73
- S - JPY	JPY	11,905.70	10,085.04	9,708.02
- S - USD	USD	–	86.85	87.69
- S - USD (QIDiv)	USD	–	91.22	88.05
- X - EUR	EUR	119.25	91.64	90.21
- X - GBP	GBP	152.14	130.08	129.95
- X - USD	USD	102.18	87.58	88.70
- Y - CAD	CAD	121.34	96.70	97.45

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund				
- B - USD	USD	133.25	116.66	123.62
- C - EUR	EUR	118.19	102.27	105.53
- C - EUR (QIDiv)	EUR	88.81	73.54	71.48
- C - GBP	GBP	126.18	–	–
- C - GBP (QIDiv)	GBP	90.48	75.43	74.34
- C - USD	USD	135.82	119.02	126.25
- C - USD (QIDiv)	USD	97.79	81.91	81.69
- I - AUD	AUD	138.57	120.43	125.84
- I - EUR	EUR	121.00	104.65	107.94
- I - GBP	GBP	115.96	101.17	105.99
- I - GBP (QIDiv)	GBP	100.66	83.88	82.61
- I - NOK	NOK	1,279.26	1,116.11	1,161.40
- I - USD	USD	133.86	117.25	124.29
- M - EUR	EUR	105.77	–	98.21
- M - NOK	NOK	1,182.41	1,031.04	1,072.50
- S - JPY	JPY	10,038.47	8,757.71	8,885.03

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)				
- B - USD (Perf)	USD	113.26	93.78	–
- I - EUR	EUR	97.93	–	–
- I - USD	USD	101.76	84.12	–
- K - USD	USD	107.83	–	–
- M - EUR	EUR	104.67	85.19	–
- M - USD	USD	107.66	88.96	–

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund				
- B - USD	USD	178.63	149.51	150.07
- C - CHF (AIDiv)	CHF	107.11	82.96	74.98
- C - EUR	EUR	132.94	109.85	107.49
- C - EUR (AIDiv)	EUR	107.94	83.36	76.36
- C - GBP	GBP	164.25	136.94	136.03
- C - GBP (AIDiv)	GBP	109.53	85.28	79.43
- C - USD	USD	181.93	152.43	153.15
- C - USD (AIDiv)	USD	116.12	91.44	85.85
- G - EUR (AIDiv)	EUR	105.45	81.61	74.91
- G - GBP	GBP	131.29	109.69	109.23
- G - GBP (AIDiv)	GBP	107.68	84.01	78.42
- G - USD (AIDiv)	USD	114.95	90.71	85.34
- I - EUR	EUR	121.67	100.47	98.24
- I - GBP (AIDiv)	GBP	–	82.52	76.78
- I - NOK	NOK	–	–	916.92
- I - SEK	SEK	1,287.02	1,064.06	1,045.24
- I - USD	USD	186.83	156.44	157.08
- K - CHF	CHF	102.04	84.39	81.65
- K - EUR	EUR	137.49	113.87	111.67
- K - EUR (AIDiv)	EUR	100.40	–	–
- K - GBP	GBP	130.83	109.34	108.93
- K - GBP (AIDiv)	GBP	118.83	92.75	86.61
- K - USD	USD	102.32	85.93	86.53
- K - USD (AIDiv)	USD	100.57	–	98.37
- M - CHF	CHF	100.23	82.68	79.73
- M - EUR	EUR	166.43	137.38	134.28
- M - EUR (AIDiv)	EUR	102.27	78.91	72.21
- M - GBP	GBP	100.28	83.53	82.93
- M - USD	USD	115.29	96.50	96.86
- M - USD (AIDiv)	USD	100.61	79.15	74.23
- Q - CHF	CHF	–	81.03	78.26
- Q - EUR	EUR	157.67	130.34	127.59
- Q - SEK	SEK	–	–	1,001.56
- Q - USD	USD	176.05	147.58	148.35
- Q - USD (AIDiv)	USD	100.57	79.24	74.43
- R - EUR	EUR	131.80	108.23	105.27
- R - EUR (AIDiv)	EUR	114.26	90.05	83.08
- R - SEK	SEK	1,225.32	1,007.54	984.44
- R - USD	USD	180.63	150.43	150.23
- R - USD (AIDiv)	USD	126.00	98.61	92.01
- S - EUR	EUR	167.51	138.54	135.68
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	–	95.93
- S - GBP	GBP	–	–	92.12
- S - USD	USD	–	84.16	84.64
- X - EUR	EUR	165.48	137.75	135.77
- X - GBP	GBP	172.34	144.75	144.93
- X - USD	USD	187.10	157.92	159.84
- Y - CAD	CAD	139.15	–	–

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund				
- C - USD (BHedged)	USD	120.94	107.90	109.58
- I - EUR (BHedged)	EUR	115.19	101.41	100.12
- I - NOK (BHedged)	NOK	1,228.35	1,092.08	1,086.12
- I - USD (BHedged)	USD	117.00	104.27	105.77
- M - EUR (BHedged)	EUR	99.36	87.19	86.05
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	–	–	98.46
- M - NOK (BHedged)	NOK	1,198.47	1,064.95	1,058.63
- Q - JPY (BHedged)	JPY	12,149.60	10,751.97	10,412.29
- R - USD	USD	110.72	91.84	91.66

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund				
- B - USD	USD	141.18	–	115.48
- I - AUD	AUD	108.57	89.47	94.35
- I - USD	USD	141.37	117.24	125.57
- I - USD (QIDiv)	USD	100.51	78.97	–
- M - EUR	EUR	109.08	89.32	92.94
- Q - EUR (QIDiv)	EUR	101.83	79.01	76.30
- R - USD	USD	–	–	101.50
- S - EUR	EUR	–	85.80	89.43
- S - JPY	JPY	11,317.01	9,328.50	9,544.85
- S - USD	USD	–	83.07	89.07
- Y - CAD	CAD	–	–	108.90

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund				
- A - USD (CPerf)	USD	93.52	–	106.75
- C - EUR (CPerf)	EUR	97.63	102.63	109.73
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	–	–	100.36
- C - GBP (CPerf)	GBP	96.82	102.36	110.99
- C - USD	USD	116.39	–	–
- C - USD (CPerf)	USD	107.83	113.55	123.86
- I - CAD (ACDiv)	CAD	79.05	71.18	68.57
- I - EUR	EUR	112.71	118.57	128.29
- I - EUR (CPerf)	EUR	92.69	97.46	104.35
- I - EUR (Perf)	EUR	98.28	103.34	110.68
- I - GBP (Perf)	GBP	98.59	104.36	97.93
- I - USD	USD	126.49	134.42	149.19
- I - USD (Perf)	USD	107.22	112.96	123.37
- M - EUR	EUR	112.93	118.77	128.45
- M - EUR (CPerf)	EUR	98.91	103.96	110.84
- M - USD (CPerf)	USD	104.22	–	107.59
- Q - EUR (CPerf)	EUR	96.61	101.53	108.54
- Q - NOK (CPerf)	NOK	1,018.50	1,075.09	1,160.08
- Q - SEK (CPerf)	SEK	1,004.75	1,059.27	1,139.16
- Q - USD (CPerf)	USD	98.02	103.47	–
- S - GBP (CPerf)	GBP	102.93	109.04	–
- S - USD (CPerf)	USD	105.14	111.23	122.10
- Z - EUR (Perf)	EUR	94.08	–	–
- ZR - EUR (CPerf)	EUR	96.53	101.82	108.41
- ZR - GBP (CPerf)	GBP	97.61	–	–
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	85.59	88.40	91.99
- ZR - USD (CPerf)	USD	102.23	–	–
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	90.09	94.16	98.59

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund				
- B - USD	USD	107.26	93.18	101.26
- C - EUR	EUR	101.13	86.89	91.94
- C - GBP	GBP	–	86.62	93.05
- C - GBP (AIDiv)	GBP	–	80.86	81.42
- I - EUR	EUR	106.15	91.11	96.35
- I - NOK	NOK	1,217.55	1,054.39	1,125.49
- I - USD	USD	129.01	112.11	121.88
- K - EUR (AIDiv)	EUR	97.23	78.23	77.67
- K - USD (AIDiv)	USD	99.30	81.33	82.85
- M - USD	USD	–	87.57	95.16
- Q - EUR	EUR	101.15	86.93	92.04
- R - EUR	EUR	112.01	95.59	100.50
- R - USD (AIDiv)	USD	99.10	80.46	81.26
- S - EUR	EUR	114.84	98.74	104.58
- S - EUR (QIDiv)	EUR	99.39	80.82	79.94
- S - GBP	GBP	117.47	101.89	109.56
- S - GBP (QIDiv)	GBP	99.37	81.51	81.85
- S - USD	USD	123.19	107.23	116.75
- S - USD (QIDiv)	USD	99.94	82.35	83.75

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund				
- G - CAD (QIDiv)	CAD	103.83	100.20	–
- G - EUR	EUR	106.88	103.61	109.84
- G - GBP	GBP	108.47	106.11	114.11
- G - GBP (QIDiv)	GBP	102.36	98.69	102.01
- G - USD	USD	113.37	111.09	120.75
- G - USD (QIDiv)	USD	105.29	101.76	106.32
- I - EUR (AIDiv)	EUR	100.41	95.78	97.48
- I - USD	USD	–	–	103.02
- K - EUR	EUR	107.80	104.56	110.88
- K - USD	USD	111.83	109.61	–
- M - EUR	EUR	99.81	96.44	101.37
- Q - EUR	EUR	105.11	101.80	107.81
- Q - GBP	GBP	–	97.51	104.79
- Q - USD	USD	104.51	102.30	111.09
- S - EUR	EUR	102.87	99.69	105.62
- S - GBP	GBP	–	–	101.69
- S - USD	USD	–	–	101.95
- Y - CAD	CAD	100.71	–	–

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund				
- G - EUR	EUR	115.20	106.83	110.56
- G - GBP	GBP	116.07	108.69	114.32
- G - GBP (AIDiv)	GBP	109.49	97.53	95.43
- G - USD	USD	116.61	109.40	116.22
- G - USD (MIDiv)	USD	–	–	100.57
- I - USD	USD	106.72	99.96	105.96
- K - EUR	EUR	100.80	93.54	96.79
- K - USD	USD	100.95	94.75	100.65
- M - EUR	EUR	100.18	99.29	102.56
- R - USD	USD	–	97.32	–
- S - JPY	JPY	11,640.98	10,851.06	11,015.54
- W - USD	USD	116.18	108.66	115.09

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)				
- G - EUR	EUR	103.98	84.95	–
- G - GBP (AIDiv)	GBP	100.97	78.98	–
- I - EUR	EUR	116.31	94.82	–
- I - USD	USD	119.20	98.47	–

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund				
- I - EUR	EUR	100.58	99.49	102.90
- K - EUR	EUR	–	99.53	103.04

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)				
- I - EUR	EUR	99.19	95.23	–
- K - EUR	EUR	99.29	95.86	–
- K - NOK	NOK	993.75	968.20	–

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund				
- I - EUR	EUR	100.13	86.14	85.71
- S - EUR	EUR	–	85.80	85.42

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund				
- C - GBP	GBP	–	85.06	87.22
- C - GBP (QIDiv)	GBP	–	83.09	82.12
- G - EUR	EUR	–	–	100.55
- G - EUR (QIDiv)	EUR	–	83.56	81.40
- G - GBP	GBP	101.06	86.94	89.25
- G - GBP (QIDiv)	GBP	100.72	84.45	83.52
- G - USD	USD	–	85.85	89.24
- I - USD	USD	101.04	86.96	90.21
- K - CHF	CHF	–	–	100.63
- K - EUR	EUR	–	–	98.78
- K - USD	USD	–	–	100.32
- R - CHF	CHF	–	–	99.04
- X - GBP	GBP	–	91.17	93.90
- X - USD	USD	–	91.30	95.18

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)				
- I - EUR	EUR	–	–	100.66
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	–	95.58
- S - GBP (AIDiv)	GBP	–	–	97.01
- S - USD (AIDiv)	USD	–	–	98.16

Teilfonds		30. Juni 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2023
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)				
- I - USD	USD	–	–	99.34

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

1 Allgemeine Informationen

BlueBay Funds (die „SICAV") ist eine Anlagegesellschaft, die als Aktiengesellschaft entsprechend den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und die Kriterien einer „Société d'Investissement à Capital Variable" („SICAV") erfüllt. Die SICAV wurde am 3. Juli 2002 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet und ist gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (in der geänderten Fassung) (das „Gesetz von 2010") zugelassen. Die SICAV hat BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft") gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die SICAV erfüllt die Anforderungen an einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Artikel 1, Absatz 2 (a) und (b) der Richtlinie 2009/65/EG.

Die SICAV bietet verschiedene Anlagemöglichkeiten, die zurzeit aus achtundzwanzig Teilfonds bestehen (jeweils der „Teilfonds", zusammen die „Teilfonds"):
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund,
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Die Teilfonds unterscheiden sich hauptsächlich durch ihre spezifische Anlagepolitik und ihre spezifischen Anlageziele. Die SICAV bietet verschiedene Aktienklassen an. Detaillierte Informationen zu diesen Aktienklassen können dem Verkaufsprospekt der SICAV entnommen werden. Die Aktienklassen, die derzeit im Umlauf sind oder im Verlauf des Jahres im Umlauf waren, sind in den Statistischen Angaben auf den Seiten 277 bis 342 aufgeführt.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für OGAW erstellt.

Im Folgenden finden Sie eine Zusammenfassung der wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze der SICAV:

a) Bewertung von Vermögenswerten
Der Wert von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie von sonstigen Vermögenswerten, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Schlusskurses ermittelt. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die so weit wie möglich jener Methode entspricht, die zur Bewertung börsennotierter Wertpapiere verwendet wird. Der Wert nicht börsennotierter Vermögenswerte oder Vermögenswerte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie der Wert von Vermögenswerten, die an einem anderen Markt börsennotiert oder nicht börsennotiert sind und für die kein Bewertungskurs ermittelt werden kann, oder Vermögenswerte, für die die Börsennotierung den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, kann vom Verwaltungsrat der SICAV nach einer vorsichtigen Einschätzung und unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt auf Grundlage der zu erwartenden Kauf- und Verkaufspreise ermittelt werden. Aktien oder Anteile von zugrunde liegenden offenen Organismen für gemeinsame Anlagen (die „OGA") werden mit ihrem letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, oder es wird, falls ein solcher Preis nicht dem angemessenen Marktwert eines solchen Vermögenswerts entspricht, der Preis auf einer fairen und angemessenen Basis durch den Verwaltungsrat der SICAV ermittelt. Anteile oder Aktien geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Wert am Aktienmarkt bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert" ausgewiesen.

Liquide Mittel können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet werden.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Anwendung der Restbuchwertmethode (amortized cost method) zur Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldtiteln für bestimmte Teilfonds genehmigen. Diese Methode besteht darin, ein Wertpapier entsprechend seinen Kosten zu bewerten und anschließend eine konstante Abschreibung bis zur Fälligkeit sämtlicher Abschläge oder Aufschläge anzunehmen, unabhängig vom Einfluss der Zinsschwankungen auf den Marktwert des Wertpapiers oder sonstigen Instruments. Diese Methode bietet zwar Sicherheit bei der Bewertung, es kann dabei jedoch zu Geschäftsjahren kommen, in denen der durch die Bewertung zum Restbuchwert ermittelte Wert höher oder niedriger ist als der Preis, den der Teilfonds mit einem Verkauf der betreffenden Wertpapiere erzielen würde.

Einige der Wertpapiere des Teilfonds werden unter Verwendung der „Dirty Price"-Methode bewertet. Der notierte Kurs dieser Wertpapiere umfasst den gegenwärtigen Wert aller ihrer zukünftigen Cashflows, inklusive aller zum nächsten Couponzahlungstag anfallenden Zinsen. Alle auf diese Weise bewerteten Wertpapiere werden unter Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen mit einem „Ω" gekennzeichnet.

b) Devisenterminkontrakte
Offene Devisenterminkontrakte werden auf der Basis der Devisenterminsätze am entsprechenden Bewertungstag bewertet.

Als Liquidationswert von Devisenterminkontrakten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Devisenterminkontrakten" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Devisenterminkontrakten" ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten" ausgewiesen. Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) beinhalten Nettogewinne aus Verträgen, die abgeschlossen oder durch andere Verträge glattgestellt wurden. Die SICAV bietet ferner Absicherungen für die einzelnen Aktienklassen an. Alle Wertanstiege/(-rückgänge) aus der Absicherung einzelner Aktienklassen werden einzig der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet.

c) Finanzterminkontrakte
Geht die SICAV einen Finanzterminkontrakt ein, muss sie bei ihrem entsprechenden Broker einen Geldbetrag hinterlegen, der der anfänglichen Einschusszahlung entspricht, die vom Broker oder der Börse festgelegt wurde. Finanzterminkontrakte werden auf Basis der täglichen Abwicklungskurse bewertet, die von der Börse festgelegt werden, an der sie gehandelt werden. Die SICAV und der Broker vereinbaren, einen Geldbetrag in Höhe der täglichen Schwankungen des Wertes des Finanzterminkontraktes auszutauschen (die „Änderungsmarge").

Wertveränderungen offener Finanzterminkontrakte werden durch eine Marktpreisbewertung des Wertes des Kontrakts als nicht realisierte Wertanstiege oder -rückgänge zum Datum der Nettovermögensaufstellung verbucht. Wird der Kontrakt geschlossen, wird die Differenz zwischen den durch die Schlusstransaktion erzielten Einkünften (oder Kosten) und den Kosten der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens aufgeführt.

Der Liquidationswert von Finanzterminkontrakten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls ein Finanzterminkontrakt nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung seines Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Finanzterminkontrakten" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

d) Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus dem Verkauf von Wertpapieren
Der realisierte Nettowertgewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren wird zu dem durchschnittlichen Anschaffungswert bewertet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen" ausgewiesen.

e) Umrechnung von Fremdwährungen
Der Jahresbericht wurde in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu dem am Datum der Nettovermögensaufstellung geltenden Wechselkurs in die Rechnungswährung umgerechnet.

Die zusammengefasste Nettovermögensaufstellung und die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettofondsvermögens der SICAV werden in Euro („EUR") ausgewiesen, nachdem die entsprechenden Beträge aus der jeweiligen Rechnungswährung der einzelnen Teilfonds zu dem am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs umgerechnet wurden.

Eine Anpassung aus der Umrechnung von Fremdwährung in Höhe von EUR 371,846,835 ergibt sich aus der Umrechnung der Eröffnungsbilanz. Diese Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)
Der Marktwert von Anlagen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung lauten als die Rechnungswährung der Teilfonds, wurde zu dem am 30. Juni 2023 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Die Kosten für Anlagen sowie Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung lauten als die Referenzwährung der Teilfonds, wurden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung dieser Posten fließt in die Bestimmung des Betriebsergebnisses mit ein.

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum EUR wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund:

Währung	Satz
Australischer Dollar (AUD)	1.6390
Brasilianischer Real (BRL)	5.2630
Kanadischer Dollar (CAD)	1.4437
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7.9251
Tschechische Krone (CZK)	23.7585
Britisches Pfund (GBP)	0.8581
Ungarischer Forint (HUF)	373.0000
Isländische Krone (ISK)	148.7033
Indonesische Rupie (IDR)	16,356.8178
Japanischer Yen (JPY)	157.6877
Mexikanischer Peso (MXN)	18.7112
Neuseeland-Dollar (NZD)	1.7808

Währung	Satz
Norwegische Krone (NOK)	11.6885
Polnischer Zloty (PLN)	4.4327
Omanischer Rial (OMR)	0.4200
Russischer Rubel (RUB)	97.6445
Singapur-Dollar (SGD)	1.4765
Südafrikanischer Rand (ZAR)	20.6104
Südkoreanischer Won (KRW)	1,437.5562
Schwedische Krone (SEK)	11.7842
Schweizer Franken (CHF)	0.9761
Thailändischer Baht (THB)	38.6814
US-Dollar (USD)	1.0910

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum USD wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Jahresende umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9 Juni 2023):

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Währung	Satz
Australischer Dollar (AUD)	1.5023
Brasilianischer Real (BRL)	4.8240
Kanadischer Dollar (CAD)	1.3233
Chilenischer Peso (CLP)	802.1500
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7.2641
Kolumbianischer Peso (COP)	4,175.7750
Tschechische Krone (CZK)	21.7769
Dominican Peso (DOP)	55.0900
Euro (EUR)	0.9166
Britisches Pfund (GBP)	0.7866
Hongkong-Dollar (HKD)	7.8366
Ungarischer Forint (HUF)	341.8882
Isländische Krone (ISK)	136.3000
Indische Rupie (INR)	82.0363
Indonesische Rupie (IDR)	14,992.5000
Neuer israelischer Schekel (ILS)	3.7110
Japanischer Yen (JPY)	144.5350
Malaysischer Ringgit (MYR)	4.6675
Mexikanischer Peso (MXN)	17.1505

Währung	Satz
Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31.1445
Neuseeland-Dollar (NZD)	1.6323
Nigerianischer Naira (NGN)	765.5000
Norwegische Krone (NOK)	10.7136
Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	3.6248
Polnischer Zloty (PLN)	4.0630
Neuer Rumänischer Leu (RON)	4.5456
Russischer Rubel (RUB)	89.5000
Saudi-Riyal (SAR)	3.7507
Singapur-Dollar (SGD)	1.3534
Südafrikanischer Rand (ZAR)	18.8913
Südkoreanischer Won (KRW)	1,317.6500
Schwedische Krone (SEK)	10.8013
Schweizer Franken (CHF)	0.8947
Thailändischer Baht (THB)	35.4550
Türkische Lira (TRY)	26.0700
Uganda-Schilling (UGX)	3,675.0000
Uruguayischer Peso (UYU)	37.3750

f) Optionen

Die Teilfonds sind berechtigt, Call- und Put-Optionen zu zeichnen und anzukaufen. Wenn ein Teilfonds eine Option ankauft oder zeichnet, wird ein Betrag, der der vom Teilfonds gezahlten (oder erhaltenen) Prämie entspricht, als Vermögenswert oder Verbindlichkeit derselben Höhe ausgewiesen. Für den Betrag des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit wird anschließend eine Marktpreisbewertung vorgenommen, die den aktuellen Marktwert der Option widerspiegelt. Wenn ein Wertpapier durch die Ausübung einer Option ge- oder verkauft wird, wird die dazugehörige gezahlte (oder erhaltene) Prämie dem erworbenen Wertpapier hinzugerechnet (oder von dem erworbenen Wertpapier abgezogen) bzw. von den Erlösen aus dem Verkauf des Wertpapiers abgezogen (oder zu den Erlösen hinzugerechnet). Läuft eine Option aus (oder nimmt ein Teilfonds eine abschließende Transaktion vor), realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust aus der Option, der dem Betrag der erhaltenen oder gezahlten Prämien entspricht (oder einen Gewinn oder einen Verlust, der dem Betrag entspricht, um den die Kosten für den Abschluss der Transaktion die gezahlten oder erhaltenen Prämie übersteigen).

Als Liquidationswert von Optionen, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Optionen, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls eine Option nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung ihres Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionskontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbene Optionen zum Marktwert" bzw. „Verkaufte Optionen zum Marktwert" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen" ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

g) Swaptions
Wenn ein Teilfonds eine Swaption schreibt (d. h. verkauft), wird ein Betrag in Höhe der von diesem Teilfonds vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit erfasst und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Vereinnahmte Prämien für geschriebene Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, werden von dem betreffenden Teilfonds am jeweiligen Verfallstag als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine geschriebene Call-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie bei der Feststellung des realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Swaps hinzugefügt. Wird eine geschriebene Put-Swaption ausgeübt, reduziert die betreffende Prämie den Buchwert des gekauften Swaps.

Wenn ein Teilfonds eine Swaption kauft, wird ein Betrag in Höhe der von diesem Teilfonds bezahlten Prämie als Vermögenswert erfasst und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Gezahlte Prämien für gekaufte Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, werden am jeweiligen Verfallstag als realisierte Verluste behandelt. Wird eine gekaufte Payer-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie bei der Feststellung, ob der jeweilige Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust realisiert hat, von den Erlösen aus dem zugrunde liegenden Swap abgezogen. Wird eine gekaufte Receiver-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie dem Buchwert der variabel verzinslichen Anlage hinzugefügt, für die der Swap abgeschlossen wurde.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions-Kontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbene Swaptions zum Marktwert" bzw. „Verkaufte Swaptions zum Marktwert" ausgewiesen.

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions" ausgewiesen.

h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen
Eine Credit Default Swap-Vereinbarung ist ein bilateraler Finanzkontrakt, in deren Rahmen der Käufer der Absicherung eine Gebühr entrichtet, die normalerweise in jährlichen Basispunkten des Nominalwerts ausgedrückt wird, um als Gegenleistung dafür von dem Verkäufer der Absicherung beim Eintritt eines Kreditereignisses wie beispielsweise eines Konkurses, einer Zahlungsunfähigkeit oder einer Umstrukturierung eines Basiswerts eine Zahlung zu erhalten. Die Kreditereignisse und entsprechenden Zahlungsmechanismen, denen die bedingte Zahlung unterliegt, werden zwischen den Vertragsparteien bei Vertragsabschluss vereinbart.

Wurde ein Kreditereignis deklariert, hat der Käufer der Absicherung das Recht, den Vertrag zu beenden. Die Vertragsabwicklung erfolgt in aller Regel materiell, der Käufer der Absicherung hat dabei das Recht, Schuldverschreibungen des Referenzemittenten bis zu der Höhe des Nominalwertes des Vertrages zu liefern. Im Gegenzug erhält der Verkäufer der Absicherung den Nennwert dieser Schuldverschreibungen. Absicherungen zu verkaufen, ist das synthetische Äquivalent für den Kauf einer Anleihe oder einer alternativen Form von Schuldverschreibungen. Absicherungen zu kaufen, entspricht einem synthetischen Leerverkauf oder einer Absicherung einer Schuldverschreibung oder einer sonstigen Forderung.

Der Wert einer Credit Default Swap-Vereinbarung wird ermittelt, indem sie mit dem maßgebenden Par Market Swap verglichen wird. Ein Par Market Swap ist ein Swap, der zum maßgeblichen Zeitpunkt auf dem Markt ohne Austausch von Kapitalbeträgen eingegangen werden kann und dessen Deal Spread (Handelsmarge) eine solche Höhe hat, dass der Marktwert des Swaps gleich null ist. Der Spread zwischen dem ursprünglichen Default Swap und dem Par Market Swap wird anschließend als Annuität diskontiert, wobei entsprechende risikobereinigte Diskontierungssätze verwendet werden. Swap-Sätze von Par Market Swaps werden von einer repräsentativen Auswahl von Marktkontrahenten eingeholt.

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes leistet eine Partei mehrere Zahlungsströme zugunsten einer anderen Partei und erwirbt dafür Anspruch auf einen bestimmten Ertrag im Falle einer Abschreibung, einer Minderung des Grundkapitals, einer Minderung der Zinsen oder des Zahlungsausfalls aller oder eines Teils der Referenzemittenten, aus denen der Kreditindex besteht. Ein Kreditindex ist eine Auswahl aus einem Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, die als repräsentativ für einen Teil des gesamten Kreditmarktes angesehen wird. Der Index kann unter anderem aus folgenden Komponenten bestehen: Wertpapiere mit „Investment Grade"-Rating, hochverzinsliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmarktpapiere und/oder verschiedenen Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)
Kreditindizes werden gehandelt, indem Credit Default Swap-Vereinbarungen mit standardisierten Bedingungen, d. h. u. a. einem festen Spread und standardisierte Fälligkeitsdaten eingesetzt werden. Ein Index für Credit Default Swap-Vereinbarungen bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und bei Eintritt eines Zahlungsausfalls wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung der Indexkomponente beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich jährlich, und in den meisten Indizes sind alle Komponenten gleich gewichtet. Die Teilfonds können Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio aus Credit Default Swap-Vereinbarungen oder Schuldverschreibungen mit Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes abzusichern, was billiger sein kann, als viele Credit Default Swap-Vereinbarungen aufzukaufen, um den gleichen Effekt zu erzielen. Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes sind Benchmarks, die dazu dienen, Anleger, die Schuldverschreibungen halten, gegen Zahlungsausfälle abzusichern, und Händler nutzen sie, um auf Veränderungen der Bonität zu spekulieren.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

i) Total Return Swap-Vereinbarungen
Eine Total Return Swap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die beiden beteiligten Parteien übereinkommen, die gesamte Performance eines Basiswerts gegen eine Reihe von Zinszahlungen einzutauschen, welche sich auf einen Nominalwert beziehen, der als Berechnungsgrundlage herangezogen wird. Der Marktwert einer Total Return Swap-Vereinbarung wird aus dem Kurs des zugrunde liegenden Vermögenswerts ermittelt.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Total Return Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen
Die Teilfonds können bei der Verfolgung ihrer Anlageziele einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Der Wert von vom Teilfonds gehaltenen festverzinslichen Schuldverschreibungen kann bei steigenden Zinssätzen sinken. Um den Teilfonds gegen dieses Risiko abzusichern und seine Fähigkeit zu erhalten, Erträge zu den gültigen Marktpreisen zu erzielen, kann der Teilfonds Zinsswap-Vereinbarungen eingehen. Eine Zinsswap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Vertragsparteien vereinbaren, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (gewöhnlich fest/variabel) auf der Grundlage eines Nominalwerts zu tauschen, der als Rechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht getauscht wird. Für alle Zinsswap-Vereinbarungen, deren Index für den variablen Zinssatz täglich neu bestimmt wird, werden „Dirty Prices" (Kurse zuzüglich der aufgelaufenen Stückzinsen) verwendet. Die davon betroffenen Währungen sind der brasilianische Real, der kanadische Dollar, der kolumbianische Peso, das britische Pfund, der japanische Yen und der US-Dollar.

Bei Währungsswap-Vereinbarungen kommen zwei Parteien überein, zwei verschiedene Währungen auszutauschen, mit der Vereinbarung, dass dieser Austausch zu einem späteren Zeitpunkt zu bestimmten Kursen umgekehrt ausgeführt wird. Der Austausch der Währungen zu Beginn der Vertragslaufzeit erfolgt zum aktuellen Devisenkassakurs. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum gleichen Kurs, einem festgelegten Kurs oder zum tagesaktuellen Devisenkassakurs erfolgen. Falls Zinszahlungen anfallen, werden diese auf Grundlage der Zinssätze, die zu Beginn der Vertragslaufzeit in beiden Währungen gültig waren, zwischen den Vertragsparteien abgewickelt.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)
Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Zinsswap- und Währungsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

k) *Inflationsswap-Vereinbarungen*
Die Teilfonds können Inflationsswap-Vereinbarungen abschließen, um sich gegen Inflation abzusichern. Gemäß der Inflationsswap-Vereinbarung vereinbaren die Teilfonds mit einer Gegenpartei den Austausch regelmäßiger Zahlungsströme, die auf einem Referenz-Inflationsindex basieren. Einer der Zahlungsströme ist in der Regel eine variable Zahlung, die an den festgelegten Inflationsindex gekoppelt ist, bei dem anderen Zahlungsstrom handelt es sich meist um einen festen Zinssatz. Inflationsswaps werden normalerweise auf Nullkupon-Basis abgeschlossen, d. h. alle Zahlungen laufen während der Vertragslaufzeit auf und werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Vertrags saldiert. Inflationsswap-Vereinbarungen unterliegen Schwankungen des Zinsniveaus.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Inflationsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen" ausgewiesen.

l) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte
Die Teilfonds können zusätzlich auch Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, die im Kauf und Wiederverkauf von Wertpapieren bestehen. Bei einem Pensionsgeschäft verkauft ein Teilfonds einem Finanzinstitut ein Wertpapier aus seinem Portfolio und verpflichtet sich zugleich, dieses Wertpapier zu einem vereinbarten Preis und zu einem vereinbarten Datum wieder zurückzukaufen. Bei einem typischen umgekehrten Pensionsgeschäft übernimmt der Teilfonds einen zugrundeliegenden Schuldschein (Collateral) unter der Bedingung, dass sich der Verkäufer dazu verpflichtet, den Schuldschein zu einem zuvor festgelegten Preis und einem zuvor festgelegten Zeitpunkt von dem Teilfonds zurückzukaufen. Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden zu ihrem Nominalwert bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Pensionsgeschäfte" bzw. „umgekehrte Pensionsgeschäfte" ausgewiesen.

m) Befristete Darlehen
Der Teilfonds kann durch eine Abtretung / einen Transfer oder durch eine Beteiligung an der Gesamtheit oder einem Teil des ausstehenden Darlehensbetrags in variabel und festverzinsliche Anleihen eines oder mehrerer Finanzinstitute investieren. Wenn ein Teilfonds Anteile an Darlehen erwirbt, trägt er damit das mit dem betrieblichen Darlehensnehmer einhergehende wirtschaftliche Risiko und das Kreditrisiko, das mit einer vermittelnden Bank oder einem Finanzvermittler verbunden ist. Die Darlehensanteile oder Abtretungen, in die ein Teilfonds zu investieren beabsichtigt, verfügen nicht zwangsläufig über ein Bonitätsrating einer internationalen Ratingagentur. Wenn der Teilfonds Darlehensabtretungen erwirbt, trägt er damit einzig das Kreditrisiko, das sich im Zusammenhang mit dem betrieblichen Darlehensnehmer ergibt.

Der Wert eines Darlehens wird daher umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der SICAV basierend auf vorhersehbaren Kauf- und Verkaufspreisen bestimmt.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

m) Befristete Darlehen (Fortsetzung)
Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus befristeten Darlehen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" ausgewiesen.

n) Optionsscheine
Die Teilfonds können Optionsscheine kaufen oder auf sonstige Weise erhalten. Optionsscheine verleihen dem Inhaber das Recht, ein Wertpapier in der Zukunft zu einem festgelegten Preis zu kaufen. Börsennotierte Optionsscheine werden mit dem Preis bewertet, zu dem sie zuletzt an der maßgeblichen Börse oder ihrem Hauptmarkt gehandelt wurden. Die Bewertung nicht börsennotierter Optionsscheine wird mittels eines unabhängigen Berechnungsmodells ermittelt, um den Zeitwert des Optionsscheins unter Bezugnahme auf das zugrunde liegende Wertpapier zu erfassen.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionsscheinen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" ausgewiesen.

o) *„To be announced"-Wertpapiere*
Der Teilfonds kann anzukündigende Wertpapiere („To be announced"-Wertpapiere oder „TBAs") kaufen. Anzukündigende Wertpapiere sind Terminkontrakte auf hypothekenbesicherte Wertpapiere, die von staatlichen Stellen begeben werden. Zum Zeitpunkt des Kaufs sind die konkreten Wertpapiere nicht bekannt, jedoch sind ihre Hauptmerkmale festgelegt. Obwohl der Preis zum Zeitpunkt des Kaufs festgelegt wurde, ist der Kapitalbetrag noch nicht abschließend bestimmt. Der Kauf von anzukündigenden Wertpapieren ist mit einem Verlustrisiko verbunden, wenn der Wert der zu kaufenden Wertpapiere vor dem Abwicklungsdatum sinkt.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus anzukündigenden Wertpapieren (TBAs), ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" ausgewiesen.

p) Collateralized Debt Obligations („CDOs")
Zu den Collateralized Debt Obligations zählen Collateralized Bond Obligations („CBOs"), Collateralized Loan Obligations („CLOs") und andere ähnlich strukturierte Wertpapiere. CBOs und CLOs sind Arten von forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset-Backed Securities). Ein CBO ist ein Trust, der durch einen diversifizierten Pool von hochriskanten festverzinslichen Wertpapieren unterhalb von „Investment Grade" abgesichert ist. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel durch einen Pool von Darlehen besichert ist, zu denen unter anderem inländische und ausländische vorrangige besicherte Darlehen, vorrangige unbesicherte Darlehen und nachrangige Unternehmensdarlehen gehören können, einschließlich Darlehen, die mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade" bewertet sein können, oder gleichwertiger unbewerteter Darlehen. Das Risiko einer Anlage in einem CDO hängt weitgehend von der Art der Wertpapiersicherheiten und der Klasse des CDO ab, in den ein Fonds investiert. Zusätzlich zu den normalen Risiken im Zusammenhang mit festverzinslichen Wertpapieren, die an anderer Stelle in diesem Bericht und im Emissionsprospekt der Fonds erörtert werden (z. B. Vorauszahlungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verstärkt sein kann, wenn sich der für eine strukturierte Finanzierung zu zahlende Zinssatz auf der Grundlage von Multiplikationsfaktoren von Zinsänderungen oder umgekehrt zu Zinsänderungen ändert)), bergen CBOs, CLOs und andere CDOs zusätzliche Risiken, wie etwa: (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Wertpapiersicherheiten nicht ausreichen, um Zinszahlungen oder andere Zahlungen zu leisten, (ii) die Qualität der Sicherheiten kann an Wert verlieren oder die Sicherheiten können ausfallen, (iii) ein Fonds kann in CBOs, CLOs oder andere CDOs investieren, die nachrangig zu anderen Klassen sind.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

p) Collateralized Debt Obligations („CDOs") (Fortsetzung)
Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus CDOs, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert" ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen" ausgewiesen.

q) Barmittel und barmittelähnliche Anlagen
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet. Zinsen für Überziehungskredite werden ebenfalls abgegrenzt.

Alle Bankguthaben werden entweder bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. angelegt, als täglich fällige Anlagen bei einer Drittpartei, die vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigt wurde, oder direkt bei einem Zwischenverwahrer. Barmittel und barmittelähnliche Anlagen beinhalten ferner Rücklagen für die Sicherheitsmarge bei Finanzterminkontrakten und verpfändete Sicherheiten für Swap-Vereinbarungen und Pensionsgeschäfte.

r) Zinserträge und Zinsaufwendungen
Zinserträge, bereinigt um den Zuwachs von Abschlägen und die Abschreibung von Aufschlägen, und Zinsaufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens periodengerecht nach Abzug der Quellensteuer aufgeführt. Die Bezahlung der Prämie für Wandelanleihen erfolgt normalerweise unter Einschluss einer Prämie für die Umwandlungsoption. Die Anpassung der Zinserträge für die Tilgung der für Wandelanleihen zu bezahlenden Prämie kann daher einen negativen Zinsertrag zur Folge haben.

s) Dividendenerträge
Dividendenerträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens zu ihrem Ex-Dividendendatum nach Abzug der Quellensteuer erfasst.

t) Sonstige Erträge
Der Titel „Sonstige Erträge" in Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens umfasst außerordentliche Erträge.

u) Gründungskosten
Die Gründungskosten der SICAV wurden aktiviert und werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Aufwendungen zur Errichtung neuer Teilfonds werden ebenfalls aktiviert und über einen Zeitraum von höchsten fünf Jahren abgeschrieben.

v) Ausschüttung von Dividenden
Mit Ausnahme von Aktien der Dividendenklassen B, C, D, DR, G, I, K, M, Q, R, S, Y und ZR werden alle Teilfonds gemäß ihrer Anlagepolitik sämtliche Erträge und Kapitalgewinne thesaurieren und keine Dividenden auszahlen. Jedoch hat der Verwaltungsrat der SICAV, falls er dies für angebracht hält, in jedem Geschäftsjahr das Recht, den Aktionären eines beliebigen Teilfonds oder einer beliebigen Aktienklasse auf der jährlichen Generalversammlung die Auszahlung einer Dividende aus den gesamten aktuellen Nettoanlageerträgen oder aus einem Teil der aktuellen Nettoanlageerträge dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse anzubieten. Zur Vermeidung von Zweifeln wird festgelegt, dass der Nettoanlageertrag keine Kapitalzuwächse umfasst. Der Verwaltungsrat der SICAV kann zu jedem Zeitpunkt des jeweiligen Geschäftsjahres die Ausschüttung von Zwischendividenden beschließen. Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Ausschüttung einer Dividende nur vorschlagen, wenn das Kapital der SICAV nach der Ausschüttung über dem nach Luxemburger Recht vorgesehenen Mindestkapital liegt.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

v) Ausschüttung von Dividenden (Fortsetzung)
Es besteht jedoch die Möglichkeit, in Zukunft verschiedene Arten von Ausschüttungsklassen aufzulegen. Bei bereits aufgelegten Ausschüttungsklassen gab es in Bezug auf deren Häufigkeit und Verteilung keine Änderungen.

w) Transaktionskosten
Den Teilfonds entstanden Transaktionskosten, die als Brokergebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und Derivaten eingestuft werden. Die Transaktionskosten für Anleihen sind im Spread enthalten. Die Transaktionskosten werden auf Kassenbasis ausgewiesen und werden bei ihrer Entstehung oder Rechnungsstellung auf der Grundlage des Nettovermögens des Teilfonds entrichtet, dem sie zuzurechnen sind. Diese Kosten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als Aufwand ausgewiesen.

x) Rechnungslegungsrelevante Schätzungen
Die Erstellung des Rechnungsabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften zur Erstellung von Abschlüssen erfordert vom Verwaltungsrat der SICAV bestimmte Schätzungen und Annahmen, welche die ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie den für das Geschäftsjahr ausgewiesenen Aufwand und Ertrag beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Zum Abschlussdatum existierten keine Schätzungen und Annahmen mit einem beträchtlichen Risiko, dass eine wesentliche Berichtigung der Buchwerte der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erforderlich ist.

y) Swing-Pricing
Ein Teilfonds kann beim Handel der zugrunde liegenden Anlagen infolge von Nettozuflüssen oder Nettoabflüssen einen als „Verwässerung" bezeichneten Wertverlust erleiden. Dies kann auf eine Reihe von Faktoren zurückzuführen sein, einschließlich insbesondere Geld-Brief-Spannen und Transaktionskosten zugrunde liegender Wertpapiere, Steuern, fiskalische und andere anwendbare Handelsgebühren, Zeichnungs- und Rücknahmegebühren zugrunde liegender Fonds (sofern sie anfallen), die vorherrschende Liquidität und die Größe der Transaktion an den Märkten, in denen die Teilfonds anlegen. Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft einen Swing-Pricing-Mechanismus einsetzen. Falls an einem Bewertungstag die Gesamtheit der Netto-Anlegertransaktionen in einem Teilfonds einen vorab festgelegten Schwellenwert übersteigt, kann der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten korrigiert werden, um die Kosten widerzuspiegeln, die den Nettozuflüssen bzw. -abflüssen zuzuschreiben sind. Die maximale Anpassung beträgt unter normalen Umständen 2% des Nettoinventarwerts. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, den Swing-Faktor unter außergewöhnlichen Umständen auf maximal 5% zu erhöhen.

Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wurde Swing-Pricing von den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund angewandt. Die Auswirkungen des Swing-Pricing auf das Nettovermögen der Teilfonds zum Jahresende beliefen sich auf null.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

y) Swing Pricing (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt den maximalen Swing-Faktor, den die Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 anwandten:

Teilfonds	Maximaler Swing-Faktor
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	0.50%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	0.70%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	0.75%
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	0.50%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	1.00%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	0.15%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	0.35%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	0.90%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	0.40%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	1.20%
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.30%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	2.00%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	1.00%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	0.45%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	0.75%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	0.80%
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	0.20%

3 Besteuerung

Entsprechend der geltenden Luxemburger Steuergesetzgebung und -praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommensteuerpflicht; außerdem unterliegen Ausschüttungen (einschließlich der Ausschüttung von Liquidationserlösen), Rücknahmen oder Zahlungen, die die SICAV für die Aktien an ihre Aktionäre leistet, in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg in der Regel einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement") von jährlich 0.05%, die vierteljährlich zahlbar ist. Die Bemessungsgrundlage für die Zeichnungssteuer ist das gesamte Nettovermögen der SICAV gemäß der Bewertung am letzten Tag jedes Quartals eines Kalenderjahres.

Ein Steuersatz von 0.01% pro Jahr gilt jedoch für:
• Organismen, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten ist; und
• einzelne Teilfonds von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA") mit mehreren Teilfonds sowie einzelne Wertpapierklassen, die innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds ausgegeben wurden, sofern die Wertpapiere solcher Teilfonds oder Klassen ausschließlich einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Weitere Befreiungen von der Zeichnungssteuer sind im Verkaufsprospekt angegeben.

In Luxemburg ist im Allgemeinen auf die Ausgabe von Aktien der SICAV gegen bar keine Stempelgebühr oder sonstige Steuer zu zahlen.

Auf realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerungen der Aktiva der SICAV ist in Luxemburg keine Körperschaftsteuer zu zahlen.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen

Von der SICAV erzielte Zinserträge können einer nicht rückerstattbaren Quellensteuer im jeweiligen Herkunftsland unterliegen. Obwohl nicht erwartet wird, dass die realisierten kurzfristigen oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in einem anderen Land steuerpflichtig werden, müssen sich die Aktionäre bewusst sein und anerkennen, dass eine solche Möglichkeit nicht vollständig ausgeschlossen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen für Bareinlagen in bestimmten Ländern unterliegen möglicherweise einer Quellensteuer zu unterschiedlichen Sätzen, die normalerweise nicht erstattbar ist. Quellensteuern und andere an der Quelle erhobene Steuern sind, soweit sie anfallen, nicht erstattbar. Ob die SICAV von einem von Luxemburg abgeschlossenen Doppelbesteuerungsabkommen profitieren kann, muss jeweils im Einzelfall beurteilt werden.

Anleger sollten zur steuerlichen Situation in den jeweiligen Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnortes oder ihres gewöhnlichen Aufenthalts ihre professionellen Berater zu Rate ziehen.

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt eine jährliche Ausschüttung, die am letzten Geschäftstag im Juni erfolgt. Es gibt drei Arten von Ausschüttungen: In mit „(ACDiv)", „(AFDiv)", „(AIDiv)" und „(AKDiv)" gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung jährlich; in mit „(QCDiv)", „(QFDiv)", „(QIDiv)" und „(QKDiv)" gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung quartalsweise am jeweils letzten Geschäftstag der Monate März, Juni, September und Dezember; in mit „(MCDiv)", „(MFDiv)", „(MIDiv)" und „(MKDiv)" gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung auf monatlicher Basis, und zwar jeweils am letzten Geschäftstag des Monats.

Die für die verschiedenen Kategorien von ausschüttenden Aktienklassen geltende Dividendenpolitik ist nachstehend angegeben:

Klassifizierung	**Politik**
(CDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(FDiv)	Der Dividendensatz wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Aktie für jede Klasse festgelegt, wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Register- und Transferstelle teilt die aktuellen Dividendensätze auf Anfrage mit. Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsrat die festen Dividendensätze nach eigenem Ermessen festlegt und dabei verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Nettoerträge und den Kapitalzuwachs des betreffenden Teilfonds nach Abzug der im jeweiligen Zeitraum anfallenden Gebühren und Kosten. Gelegentlich können Dividenden aus dem Kapital der jeweiligen Klasse gezahlt werden. Nach alleinigem Ermessen des Verwaltungsrats kann jährlich eine zusätzliche Dividende erklärt werden. Der Nettoinventarwert solcher Klassen kann aufgrund der häufigeren Dividendenausschüttungen stärker schwanken kann als bei anderen Klassen. Der Verwaltungsrat kann Betrag und Zeitpunkt der Dividendenzahlungen nach eigenem Ermessen ändern, wenn er dies für notwendig hält, um den aktuellen Marktbedingungen Rechnung zu tragen.
(IDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge der einzelnen Aktienklassen in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(KDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird. Falls der Nettoinventarwert einer Klasse am Ende des für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraums unter dem ursprünglichen Angebotspreis dieser Klasse liegt, erfolgt keine Ausschüttung.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Dividenden, die von den Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 ausgezahlt wurden:

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	9.002
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	9.172
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.929
		30. Dezember 2022	2.200
		31. März 2023	2.369
		30. Juni 2023	2.820
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.762
		30. Dezember 2022	2.009
		31. März 2023	2.164
		30. Juni 2023	2.569
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	7.238
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	7.852
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	10.928
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	9.418

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.836
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.063
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.307
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.575
		30. Dezember 2022	1.607
		31. März 2023	2.105
		30. Juni 2023	1.926
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.419
		30. Dezember 2022	1.446
		31. März 2023	1.892
		30. Juni 2023	1.729
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.640
	I - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.376
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	6.880
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.427
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.748

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.696
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	3.317
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.978
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.785
		30. Dezember 2022	0.994
		31. März 2023	1.074
		30. Juni 2023	1.130
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.794
		30. Dezember 2022	1.005
		31. März 2023	1.085
		30. Juni 2023	1.141
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.253
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.615
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.149
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	3.136
	S - CHF (AIDiv)	30. Juni 2023	2.548
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.645
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	3.218
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.894

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	2.996
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.675
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.711
		30. Dezember 2022	0.446
		31. März 2023	0.596
		30. Juni 2023	0.871
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.719
		30. Dezember 2022	0.452
		31. März 2023	0.602
		30. Juni 2023	0.878
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.043
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.523
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	5.194

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.466
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	4.247
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	3.916
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.385
		30. Dezember 2022	1.429
		31. März 2023	1.564
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.463
		30. Dezember 2022	1.508
		31. März 2023	1.651
		30. Juni 2023	1.719
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.467
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.754
	R - SGD (MIDiv)	29. Juli 2022	0.190
		31. August 2022	0.183
		30. September 2022	0.232
		31. Oktober 2022	0.200
		30. November 2022	0.221
		30. Dezember 2022	0.227
		31. Januar 2023	0.241
		28. Februar 2023	0.202
		31. März 2023	0.260
		28. April 2023	0.210
		31. Mai 2023	0.238
		30. Juni 2023	0.255
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	4.439
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.573
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	5.600
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.009

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.576
		30. Dezember 2022	1.840
		31. März 2023	2.098
		30. Juni 2023	1.962
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.259
		30. Dezember 2022	1.471
		31. März 2023	1.670
		30. Juni 2023	1.559
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.450
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.615

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	30. Dezember 2022	2.719
		31. März 2023	2.755
		30. Juni 2023	2.508
	C - USD (QIDiv)	30. Dezember 2022	4.352
		31. März 2023	2.527
		30. Juni 2023	2.250
	S - CAD (QIDiv)	30. Juni 2023	0.369
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2022	2.214
		30. Dezember 2022	2.185
		31. März 2023	2.285
		30. Juni 2023	2.111

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.657
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.346
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.320
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.251
		30. Dezember 2022	0.271
		31. März 2023	0.315
		30. Juni 2023	0.406

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.618
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.759
	I - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.337
		30. Dezember 2022	0.370
		31. März 2023	0.393
		30. Juni 2023	0.497
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.679
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	1.863
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.341
		30. Dezember 2022	0.375
		31. März 2023	0.399
		30. Juni 2023	0.504

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.295
	B - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.520
	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.496
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.299
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.750
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.516
		30. Dezember 2022	1.534
		31. März 2023	1.763
		30. Juni 2023	1.828
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	6.492
	I - GBP (MIDiv)	29. Juli 2022	0.440
		31. August 2022	0.539
		30. September 2022	0.474
		31. Oktober 2022	0.439
		30. November 2022	0.532
		30. Dezember 2022	0.526
		31. Januar 2023	0.531
		28. Februar 2023	0.546
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.796
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.478
		30. Dezember 2022	1.496
		31. März 2023	1.717
		30. Juni 2023	1.783

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	Q - USD (QIDiv)	30. September 2022	1.294
		30. Dezember 2022	1.358
		31. März 2023	1.490
		30. Juni 2023	1.489
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.884
	S - USD (QIDiv)	30. September 2022	1.342
		30. Dezember 2022	1.408
		31. März 2023	1.546
		30. Juni 2023	1.545

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.567

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.249
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	2.830
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.547
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.484
		30. Dezember 2022	0.723
		31. März 2023	0.947
		30. Juni 2023	0.909
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.306
	I - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.603
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.151
	Q - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	2.867
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.172
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.317
	S - CHF (AIDiv)	30. Juni 2023	2.197
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	2.801

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	4.504

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.965
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	4.199
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.005
	I - USD (MIDiv)	29. Juli 2022	0.231
		31. August 2022	0.315
		30. September 2022	0.353
		31. Oktober 2022	0.306
		30. November 2022	0.318
		30. Dezember 2022	0.338
		31. Januar 2023	0.343
		28. Februar 2023	0.343
		31. März 2023	0.376
		28. April 2023	0.327
		31. Mai 2023	0.393
		30. Juni 2023	0.359
	Q - CHF (QIDiv)	30. September 2022	0.844
		30. Dezember 2022	0.900
		31. März 2023	1.024
		30. Juni 2023	1.062
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.989
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.113
		30. Dezember 2022	1.152
		31. März 2023	1.331
		30. Juni 2023	1.402

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	Q - USD (QIDiv)	30. September 2022	0.946
		30. Dezember 2022	1.013
		31. März 2023	1.120
		30. Juni 2023	1.137
	R - CHF (AIDiv)	30. Juni 2023	3.919
	R - CHF (QIDiv)	30. September 2022	0.790
		30. Dezember 2022	0.873
		31. März 2023	0.959
		30. Juni 2023	0.995
	R - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.763
		30. Dezember 2022	0.841
		31. März 2023	0.945
		30. Juni 2023	0.984
	R - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.837
		30. Dezember 2022	0.852
		31. März 2023	0.982
		30. Juni 2023	1.111
	R - USD (QIDiv)	30. September 2022	0.832
	S - AUD (QIDiv)	30. September 2022	0.637
		30. Dezember 2022	0.663
		31. März 2023	0.749
		30. Juni 2023	0.747
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.876
		30. Dezember 2022	0.904
		31. März 2023	1.025
		30. Juni 2023	1.143
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.060
		30. Dezember 2022	1.097
		31. März 2023	1.268
		30. Juni 2023	1.336
	S - USD (QIDiv)	30. September 2022	0.886
		30. Dezember 2022	0.951
		31. März 2023	1.053
		30. Juni 2023	1.074

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv)	30. September 2022	1.011
		30. Dezember 2022	1.170
		31. März 2023	1.295
		30. Juni 2023	1.089
	C - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.342
		30. Dezember 2022	1.370
		31. März 2023	1.524
		30. Juni 2023	1.302
	C - USD (QIDiv)	30. September 2022	1.224
		30. Dezember 2022	1.293
		31. März 2023	1.377
		30. Juni 2023	1.132
	I - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.494
		30. Dezember 2022	1.523
		31. März 2023	1.694
		30. Juni 2023	1.446

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	C - CHF (AIDiv)	30. Juni 2023	5.730
	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.680
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.774
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	6.022
	G - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.566
	G - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.680
	G - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.979
	I - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.551

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)	K - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	7.376
	K - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	1.860
	M - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.375
	M - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.209
	Q - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.219
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.945
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	6.474
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	4.823

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	30. Juni 2023	1.586

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	I - USD (QIDiv)	30. September 2022	1.266
		30. Dezember 2022	1.426
		31. März 2023	1.519
	Q - EUR (QIDiv)	30. September 2022	1.277
		30. Dezember 2022	1.435
		31. März 2023	1.590
		30. Juni 2023	1.823

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	30. September 2022	0.438
		30. Dezember 2022	1.012
		31. März 2023	1.470
		30. Juni 2023	1.353
	I - CAD (ACDiv)	30. Juni 2023	7.669
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	30. Juni 2023	5.041
	ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	30. Juni 2023	4.423

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	6.930
	K - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	5.762
	K - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.784
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	5.698
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2022	1.274
		30. Dezember 2022	1.390
		31. März 2023	1.545
		30. Juni 2023	1.575
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2022	1.517
		30. Dezember 2022	1.604
		31. März 2023	1.790
		30. Juni 2023	1.855
	S - USD (QIDiv)	30. September 2022	1.288
		30. Dezember 2022	1.409
		31. März 2023	1.506
		30. Juni 2023	1.502

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - CAD (QIDiv)	30. September 2022	0.429
		30. Dezember 2022	0.635
		31. März 2023	0.816
	G - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.656
		30. Dezember 2022	0.981
		31. März 2023	1.315
		30. Juni 2023	1.636

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (Fortsetzung)	G - USD (QIDiv)	30. September 2022	0.570
		30. Dezember 2022	0.874
		31. März 2023	1.125
		30. Juni 2023	1.348
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	3.891

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	9.050
	G - USD (MIDiv)	31. Mai 2023	0.626
		30. Juni 2023	0.776

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.727
		30. Dezember 2022	0.864
		31. März 2023	1.002
		30. Juni 2023	1.095
	G - EUR (QIDiv)	30. September 2022	0.640
		30. Dezember 2022	0.777
		31. März 2023	0.900
		30. Juni 2023	0.975
	G - GBP (QIDiv)	30. September 2022	0.765
		30. Dezember 2022	0.900
		31. März 2023	1.045
		30. Juni 2023	1.150

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2023	2.505
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2023	2.925
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2023	2.422

* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

5 Gebühren und Aufwendungen

a) Gebühren der Administrations-, Depot-, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle sowie der Hauptverwaltung

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund für ihre Dienstleistungen als Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle eine gemäß der in Luxemburg üblichen Bankpraxis berechnete Gebühr. Darüber hinaus hat Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. der SICAV gegenüber Anspruch auf Rückerstattung aller angemessenen Spesen und Auslagen sowie der von eventuellen Korrespondenzbanken erhobenen Gebühren.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

5 Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

b) All-in-Administrationsgebühren
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen innerhalb der folgenden Teilfonds: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023), BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023), BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023) eine All-in-Administrationsgebühr auf Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds. Die Gebühr umfasst Kosten für die globalen Verwahr-, Depotstellen-, Fondsbuchhaltungs- und -verwaltungs-, Fonds-Compliance- und Transferstellen-Dienstleistungen, die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A für den Fonds erbringt. Die All-in-Gebühr ist monatlich zu entrichten.

c) Sonstige Gebühren und Aufwendungen
Die SICAV trägt alle ihre Betriebs- und Verwaltungskosten. Hierzu zählen unter anderem: Gründungskosten, wie z. B. die Kosten der Vorbereitung und der Registrierung; die in Luxemburg auf das Vermögen erhobene „taxe d'abonnement", angemessene Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV; der Verwaltungsgesellschaft im Namen der SICAV entstandene Aufwendungen; Kosten und Aufwendungen für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfer; laufende Registrierungs- und Börsennotierungskosten, einschließlich Übersetzungskosten und die Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Erstellung, dem Druck und der Verteilung des Verkaufsprospekts, der Key Investor Information Documents („KIIDs"), der Finanzberichte und anderer Dokumente, die den Aktionären zur Verfügung gestellt werden.

d) Feste Gebühren und Aufwendungen
Der Gesamtbetrag, der den einzelnen Klassen jedes Teilfonds für die entstandenen Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit den vorstehend genannten Dienstleistungen in Rechnung gestellt wird, wird als fester Prozentsatz des Nettovermögens der jeweiligen Klasse festgesetzt. Grundlage hierfür bilden die Festlegungen der Verwaltungsgesellschaft und der SICAV gemäß der Aufwandsvereinbarung vom 1. Juli 2011 in ihrer geänderten Fassung vom 31. Juli 2018. Der feste Prozentsatz der Gebühren und Aufwendungen für die einzelnen Klassen jedes Teilfonds wird im Verkaufsprospekt festgelegt und wird jährlich überprüft. Alle Gebühren und Aufwendungen, die diesen festen Prozentsatz übersteigen, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. Wird der feste Prozentsatz nicht erreicht, zahlt der Teilfonds der Verwaltungsgesellschaft die Differenz. Alle Zahlungen von oder an Teilfonds infolge des Mechanismus der festen Gebühren und Aufwendungen erfolgen einmal jährlich auf Grundlage der Salden zum 31. Oktober.

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

BlueBay Funds Management Company S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft der SICAV.

a) Verwaltungsgebühren
Die SICAV bezahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens jeder von ihr verwalteten Klasse berechnet wird. Verwaltungsgebühren laufen an jedem Bewertungstag zu den folgenden Sätzen auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt:

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) *Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund (Fortsetzung)	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.00%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.60%
	Q - USD	0.60%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - EUR	0.45%
	S - GBP	0.45%
	S - GBP (AIDiv)	0.45%
	S - USD	0.45%
	S - USD (AIDiv)	0.45%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - CHF	0.70%
	B - EUR	0.70%
	B - EUR (Perf)	0.50%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	DR - GBP (QIDiv)	1.25%
	I - CHF	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	I - USD (Perf)	0.50%
	M - EUR	0.70%
	Q - EUR	0.55%
	Q - USD	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - EUR (AIDiv)	1.25%
	R - NOK	1.25%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) *Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - CHF	0.50%
	S - EUR	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (AIDiv)	0.50%
	S - JPY	0.50%
	S - USD	0.50%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - EUR (Perf)	0.30%
	B - GBP	0.50%
	B - JPY	0.50%
	B - USD	0.50%
	B - USD (Perf)	0.30%
	C - EUR	0.50%
	C - EUR (AIDiv)	0.50%
	C - GBP	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.50%
	DR - GBP (QIDiv)	0.75%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - EUR (Perf)	0.30%
	I - GBP	0.50%
	I - SEK	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (Perf)	0.30%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - GBP	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.45%
	Q - EUR	0.45%
	Q - EUR (AIDiv)	0.45%
	Q - USD	0.45%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - SEK	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (AIDiv)	0.75%
	S - CHF	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) *Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)	S - CHF (AIDiv)	0.40%
	S - EUR	0.40%
	S - EUR (AIDiv)	0.40%
	S - GBP	0.40%
	S - GBP (AIDiv)	0.40%
	S - USD	0.40%
	S - USD (AIDiv)	0.40%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	B - EUR	0.60%
	B - GBP	0.60%
	B - USD	0.60%
	C - EUR	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.60%
	DR - GBP (QIDiv)	1.20%
	G - USD	1.20%
	I - EUR (AIDiv)	0.60%
	I - USD	0.60%
	M - EUR	0.60%
	M - USD	0.60%
	Q - CHF	0.40%
	Q - EUR	0.40%
	R - CHF	1.20%
	R - EUR	1.20%
	R - EUR (AIDiv)	1.20%
	R - SEK	1.20%
	R - USD	1.20%
	R - USD (AIDiv)	1.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.35%
	S - USD	0.35%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	B - EUR	0.65%
	B - USD	0.65%
	C - EUR	0.55%
	I - EUR	0.65%
	I - USD	0.65%
	M - EUR	0.65%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) *Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	B - CHF	1.20%
	B - EUR	1.20%
	B - USD	1.20%
	C - EUR	1.00%
	C - EUR (AIDiv)	1.00%
	C - GBP (AIDiv)	1.00%
	C - USD	1.00%
	C - USD (AIDiv)	1.00%
	D - GBP (QIDiv)	1.20%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.20%
	I - EUR (Perf)	0.80%
	I - USD	1.20%
	I - USD (AIDiv)	1.20%
	I - USD (Perf)	0.80%
	M - EUR	1.20%
	Q - EUR (AIDiv)	0.80%
	Q - USD	0.80%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - NOK	1.50%
	R - SGD (MIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.60%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - NOK	0.60%
	S - USD	0.60%
	S - USD (AIDiv)	0.60%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - EUR	0.75%
	B - GBP	0.75%
	B - GBP (BHedged)	0.75%
	B - USD	0.75%
	B - USD (Perf)-(BHedged)	0.60%
	C - USD	0.65%
	D - GBP (QIDiv)	0.75%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - GBP	0.75%
	I - USD	0.75%
	I - USD (Perf)	0.60%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) *Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF (BHedged)	0.50%
	S - USD	0.50%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (QIDiv)	0.70%
	ER - SEK	1.25%
	G - EUR (Perf)	0.70%
	I - EUR	0.95%
	I - GBP	0.95%
	I - USD	0.95%
	K - EUR	0.45%
	M - EUR	0.95%
	M - USD	0.95%
	Q - EUR	0.65%
	Q - USD	0.65%
	S - CAD (QIDiv)	0.55%
	S - EUR	0.55%
	S - GBP	0.55%
	S - GBP (QIDiv)	0.55%
	S - USD	0.55%
	S - USD (QIDiv)	0.55%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.30%
	C - USD	0.30%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	K - EUR	0.20%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.25%
	Q - EUR	0.25%
	Q - EUR (AIDiv)	0.25%
	Q - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)	R - USD	0.75%
	S - EUR	0.20%
	S - EUR (QIDiv)	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.35%
	C - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - EUR (QIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.30%
	Q - EUR	0.30%
	Q - EUR (AIDiv)	0.30%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - USD	0.75%
	S - EUR	0.25%
	S - EUR (QIDiv)	0.25%
	S - JPY	0.25%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - CHF	0.70%
	B - EUR	0.70%
	B - EUR (AIDiv)	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	B - USD (AIDiv)	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - GBP	0.70%
	I - GBP (MIDiv)	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - SEK	0.70%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	M - EUR	0.70%
	Q - CHF	0.55%
	Q - EUR	0.55%
	Q - EUR (AIDiv)	0.55%
	Q - GBP	0.55%
	Q - GBP (QIDiv)	0.55%
	Q - SEK	0.55%
	Q - USD	0.55%
	Q - USD (QIDiv)	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - USD	1.25%
	S - EUR	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (AIDiv)	0.50%
	S - JPY (AIDiv)	0.50%
	S - USD	0.50%
	S - USD (QIDiv)	0.50%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	M - EUR	1.00%
	R - EUR	1.50%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - EUR (AIDiv)	1.00%
	B - EUR (Perf)	0.60%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.80%
	C - EUR (AIDiv)	0.80%
	C - GBP	0.80%
	C - GBP (AIDiv)	0.80%
	C - USD	0.80%
	C - USD (AIDiv)	0.80%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	I - CAD (ACDiv)	1.00%
	I - CHF	1.00%
	I - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	I - EUR (Perf)	0.60%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)	I - GBP	1.00%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	I - USD (AIDiv)	1.00%
	K - EUR (QKDiv)	0.60%
	M - CHF	1.00%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.70%
	Q - EUR	0.70%
	Q - EUR (AIDiv)	0.70%
	Q - GBP (AIDiv)	0.70%
	Q - USD	0.70%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.60%
	S - CHF (AIDiv)	0.60%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - JPY	0.60%
	S - USD	0.60%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	C - EUR	1.30%
	I - EUR	1.50%
	I - NOK	1.50%
	I - USD (Perf)	1.10%
	M - EUR	1.50%
	Q - CHF	1.10%
	R - USD (AIDiv)	2.00%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.45%
	C - EUR (AIDiv)	0.45%
	C - GBP	0.45%
	C - USD	0.45%
	C - USD (AIDiv)	0.45%
	I - AUD	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (MIDiv)	0.50%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF (QIDiv)	0.40%
	Q - EUR	0.40%
	Q - EUR (AIDiv)	0.40%
	Q - GBP	0.40%
	Q - GBP (QIDiv)	0.40%
	Q - USD	0.40%
	Q - USD (QIDiv)	0.40%
	R - CHF	0.75%
	R - CHF (AIDiv)	0.75%
	R - CHF (QIDiv)	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (QIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - GBP (QIDiv)	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (QIDiv)	0.75%
	S - AUD (QIDiv)	0.35%
	S - CHF	0.35%
	S - EUR	0.35%
	S - EUR (QIDiv)	0.35%
	S - GBP	0.35%
	S - GBP (QIDiv)	0.35%
	S - JPY	0.35%
	S - USD	0.35%
	S - USD (QIDiv)	0.35%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (QIDiv)	0.60%
	C - GBP (QIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (QIDiv)	0.60%
	I - AUD	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - GBP	0.70%
	I - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	M - EUR	0.70%
	M - NOK	0.70%
	S - JPY	0.45%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am. 31 März 2023)	B - USD (Perf)	0.70%
	I - USD	0.90%
	M - EUR	0.90%
	M - USD	0.90%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	B - USD	0.80%
	C - CHF (AIDiv)	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	G - EUR (AIDiv)	0.50%
	G - GBP	0.50%
	G - GBP (AIDiv)	0.50%
	G - USD (AIDiv)	0.50%
	I - EUR	0.80%
	I - GBP (AIDiv)	0.80%
	I - NOK	0.80%
	I - SEK	0.80%
	I - USD	0.80%
	K - CHF	0.50%
	K - EUR	0.50%
	K - GBP	0.50%
	K - GBP (AIDiv)	0.50%
	K - USD	0.50%
	K - USD (AIDiv)	0.50%
	M - CHF	0.80%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)	M - EUR	0.80%
	M - EUR (AIDiv)	0.80%
	M - GBP	0.80%
	M - USD	0.80%
	M - USD (AIDiv)	0.80%
	Q - CHF	0.65%
	Q - EUR	0.65%
	Q - SEK	0.65%
	Q - USD	0.65%
	Q - USD (AIDiv)	0.65%
	R - EUR	1.30%
	R - EUR (AIDiv)	1.30%
	R - SEK	1.30%
	R - USD	1.30%
	R - USD (AIDiv)	1.30%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP	0.60%
	S - USD	0.60%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	C - USD (BHedged)	0.35%
	I - EUR (BHedged)	0.50%
	I - NOK (BHedged)	0.50%
	I - USD (BHedged)	0.50%
	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.50%
	M - EUR (BHedged)	0.50%
	M - NOK (BHedged)	0.50%
	Q - JPY (BHedged)	0.30%
	R - USD	0.75%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	B - USD	0.70%
	I - AUD	0.70%
	I - USD	0.70%
	I - USD (QIDiv)	0.70%
	M - EUR	0.70%
	Q - EUR (QIDiv)	0.60%
	R - USD	1.30%
	S - EUR	0.55%
	S - JPY	0.55%
	S - USD	0.55%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	1.60%
	C - EUR (CPerf)	1.00%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.00%
	C - GBP (CPerf)	1.00%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)	C - USD (CPerf)	1.00%
	I - CAD (ACDiv)	0.95%
	I - EUR	0.95%
	I - EUR (CPerf)	1.00%
	I - EUR (Perf)	1.00%
	I - GBP (Perf)	1.00%
	I - USD	0.95%
	I - USD (Perf)	1.00%
	M - EUR	0.95%
	M - EUR (CPerf)	1.00%
	M - USD (CPerf)	1.00%
	Q - EUR (CPerf)	1.00%
	Q - NOK (CPerf)	1.00%
	Q - SEK (CPerf)	1.00%
	Q - USD (CPerf)	1.00%
	S - GBP (CPerf)	0.40%
	S - USD (CPerf)	0.40%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - EUR (AIDiv)	0.45%
	K - USD (AIDiv)	0.45%
	M - EUR	0.70%
	M - USD	0.70%
	Q - EUR	0.55%
	R - EUR	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - EUR	0.50%
	S - EUR (QIDiv)	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (QIDiv)	0.50%
	S - USD	0.50%
	S - USD (QIDiv)	0.50%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - CAD (QIDiv)	0.15%
	G - EUR	0.15%
	G - GBP	0.15%
	G - GBP (QIDiv)	0.15%
	G - USD	0.15%
	G - USD (QIDiv)	0.15%
	I - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - USD	0.35%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (Fortsetzung)	K - EUR	0.15%
	K - USD	0.15%
	M - EUR	0.35%
	Q - EUR	0.25%
	Q - GBP	0.25%
	Q - USD	0.25%
	S - EUR	0.20%
	S - GBP	0.20%
	S - USD	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - EUR	0.40%
	G - GBP	0.40%
	G - GBP (AIDiv)	0.40%
	G - USD	0.40%
	G - USD (MIDiv)	0.40%
	I - USD	0.60%
	K - EUR	0.40%
	K - USD	0.40%
	M - EUR	0.60%
	R - USD	0.95%
	S - JPY	0.45%
	W - USD	0.70%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)	G - EUR	0.45%
	G - GBP (AIDiv)	0.45%
	I - EUR	0.70%
	I - USD	0.70%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	I - EUR	0.25%
	K - EUR	0.15%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)	I - EUR	1.00%
	I - USD	1.00%
	K - EUR	0.45%
	K - NOK	0.45%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	I - EUR	0.50%
	S - EUR	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	C - GBP	0.40%
	C - GBP (QIDiv)	0.40%
	G - EUR	0.25%
	G - EUR (QIDiv)	0.25%
	G - GBP	0.25%
	G - GBP (QIDiv)	0.25%
	G - USD	0.25%
	I - USD	0.50%
	K - CHF	0.25%
	K - EUR	0.25%
	K - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	I - EUR	0.50%
	S - EUR (AIDiv)	0.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.20%
	S - USD (AIDiv)	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)	I - USD	0.50%

* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1 auf den Seiten 478 bis 494.

Für Aktien der Klasse X, Y, Z oder ZR fallen keine Verwaltungsgebühren an.

b) Performancegebühren

Für jeden Teilfonds können zwei Mechanismen für Performancegebühren angewendet werden, nämlich „angeglichene" Performancegebühren und „nicht angeglichene" Performancegebühren. Nach beiden Grundsätzen kann die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr aus dem Nettovermögen der jeweiligen Aktienklasse haben. Die Berechnungsmethode unterscheidet sich nach den beiden unterschiedlichen Mechanismen wie nachfolgend beschrieben.

Die Performancegebühr läuft an jedem Bewertungstag auf. Die für jede eine Performancegebühr zahlende Aktienklasse effektiv fällig und zahlbar werdende Performancegebühr wird am letzten Bewertungstag im Oktober (dem „Kristallisationstag") festgelegt.

In jedem Berechnungszeitraum entspricht die Performancegebühr für jeden Aktienbesitz einem im Verkaufsprospekt festgelegten Prozentsatz der Wertsteigerung der kumulativen relativen Performance je Aktie während dieses Berechnungszeitraums, sofern die kumulative relative Performance positiv ist. Die Performancegebühr wird auf Ebene der Aktienklasse berechnet und vom Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

An jedem Kristallisationstag, an dem eine Performancegebühr zu zahlen ist, wird die kumulative relative Performance je Aktie auf null zurückgesetzt, gegebenenfalls durch Neuausrichtung des Index auf den Nettoinventarwert je Aktie und gegebenenfalls durch Zurücksetzen der Zeichnungsanpassung zum betreffenden Kristallisationstag.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

b) *Performancegebühren (Fortsetzung)*
Eine Performancegebühr wird nur für einen Berechnungszeitraum fällig, wenn die ggf. um den Wert der Zeichnungsanpassung angepasste kumulative relative Performance am Ende des Kristallisationstages, der das Ende eines solchen Berechnungszeitraums markiert, positiv ist.

Der Anstieg des relativen Werts des Aktienbesitzes bemisst sich nach der kumulativen relativen Performance, die sich aus der kumulierten Rendite je Aktie abzüglich der kumulierten Rendite der jeweiligen Benchmark oder der Hurdle Rate ergibt. Die für die Berechnung der Performancegebühr gegebenenfalls maßgeblichen Benchmarks oder Hurdle Rates können zwischen den Teilfonds und Aktienklassen variieren und sind im Prospekt angegeben.

Wenn für einen Berechnungszeitraum keine Performancegebühr gezahlt wird, wird die Ermittlung der kumulativen relativen Performance fortgesetzt, ohne die kumulative relative Performance und gegebenenfalls die Zeichnungsanpassung zurückzusetzen, bis an einem Kristallisationstag eine positive kumulative relative Performance vorliegt.

Die Performancegebühr wird der Verwaltungsgesellschaft in der Regel nach Ende jedes Berechnungszeitraums rückwirkend gezahlt. Bei Aktien, die während des Berechnungszeitraums zurückgenommen wurden, ist die aufgelaufene Performancegebühr für diese Aktien nach dem Rücknahmedatum zu zahlen. Bei einer teilweisen Rücknahme während oder am Ende eines Berechnungszeitraums werden die Aktien so behandelt, als wäre ihre Rücknahme aus dem Aktienbestand des betreffenden Aktionärs erfolgt.

Wird der Dienstleistungsvertrag mit der Verwaltungsgesellschaft vor Ablauf eines Berechnungszeitraums beendet, wird die Performancegebühr für den gerade laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und ausgezahlt, als ob das Datum der Beendigung des Vertrages mit dem Ende des entsprechenden Berechnungszeitraums zusammenfallen würde.

- **Angeglichene Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(Perf)" gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der einzelnen Aktionäre unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine angeglichene Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode gewährleistet, dass (i) die der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr stets nur für denjenigen Aktienbestände anfällt, die eine relative Wertsteigerung aufweisen; (ii) alle Aktionäre denselben Risikokapitaleinsatz pro Aktie im Teilfonds halten; und (iii) alle Aktien der betreffenden Klasse denselben Nettoinventarwert pro Aktie haben.

Wenn ein Aktionär Aktien zu einem anderen Zeitpunkt als an einem Kristallisationstag zeichnet, werden bestimmte Anpassungen vorgenommen, um die Ungleichgewichte zu verringern, die ansonsten für den Aktionär oder die Verwaltungsgesellschaft entstehen könnten.

- **Nicht angeglichene Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(CPerf)" gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der Aktienklasse unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine nicht angeglichene Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode wendet keine Form von Angleichung der Performancegebühr auf der Ebene des einzelnen Aktionärs an, und es gibt im Zusammenhang mit der Aktienklasse keine Ausgleichsbelastungen oder Ausgleichsgutschriften. Für diese Klassen wird jedoch ein spezifischer Mechanismus angewendet (die „Zeichnungsanpassung"), der darin besteht, dass aus der Rückstellung für die auf der Grundlage der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien berechnete Performancegebühr die Performancegebühr herausgenommen wird, die sich auf die Aktien bezieht, die im Zeitraum vor dem Zeichnungsdatum gezeichnet wurden. Somit wird für diese neu gezeichneten Aktien keine Performancegebühr für die Performance vor dem Zeichnungsdatum vorgesehen.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

b) *Performancegebühren (Fortsetzung)*
Eine der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr fällt an, wenn der relative Wert der Klasse gestiegen ist.

Die der Klasse täglich belastete Performancegebühr wird durch Multiplikation der kumulativen relativen Performance, sofern diese positiv ist, mit der Anzahl der Aktien der Klasse an dem betreffenden Tag ermittelt. Dieser Wert wird dann mit dem im Prospekt angegebenen anwendbaren Satz der Performancegebühr multipliziert und mit dem Wert der Zeichnungsanpassung für diesen Tag angepasst.

Im Geschäftsjahr wurden die folgenden Performancegebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Aktienklassen belastet:

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	982	0.42%
	I - EUR (Perf)	EUR	241	0.00%
	I - USD (Perf)	EUR	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	-	0.00%
	B - USD (Perf)	EUR	-	0.00%
	I - EUR (Perf)	EUR	23,957	0.02%
	I - USD (Perf)	EUR	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond	I - EUR (Perf)	USD	-	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	-	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	G - EUR (Perf)	USD	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	-	0.00%
	I - EUR (Perf)	EUR	-	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD (Perf)	USD	286	0.09%

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

b) *Performancegebühren (Fortsetzung)*

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am. 31 März 2023)	B - USD (Perf)	USD	228	0.06%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (Cperf)	USD	148	1.25%
	C - EUR (CPerf)	USD	54,686	1.02%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	USD	1,789	0.95%
	C - GBP (CPerf)	USD	30,958	1.33%
	C - USD (CPerf)	USD	2,736	0.59%
	I - EUR (CPerf)	USD	57,466	0.78%
	I - EUR (Perf)	USD	449,978	1.06%
	I - GBP (Perf)	USD	5,577	0.37%
	I - USD (Perf)	USD	550,742	2.75%
	M - EUR (CPerf)	USD	123,008	0.85%
	M - USD (CPerf)	USD	826	0.69%
	Q - EUR (CPerf)	USD	407,927	1.20%
	Q - NOK (CPerf)	USD	93,319	1.83%
	Q - SEK (CPerf)	USD	1,017,413	1.02%
	Q - USD (CPerf)	USD	475	1.40%
	S - GBP (CPerf)	USD	1,451	3.75%
	S - USD (CPerf)	USD	8,626	3.84%
	ZR - EUR (CPerf)	USD	397,401	3.45%
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	USD	202,520	2.81%
	ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	28,362	2.55%

* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

Die zum 30. Juni 2023 zu zahlenden Performancegebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter dem Titel „Verbindlichkeiten aus Performancegebühren" enthalten.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

7 Verwaltungsrat und Honorar des Verwaltungsrats

Constantine Knox und Neil Sills sind leitende Angestellte des Anlageverwalters und Berater der SICAV und haben auf ihren Anspruch auf das Honorar für Verwaltungsratsmitglieder der SICAV verzichtet.

Henry Kelly, William Jones, Luigi Passamonti und Nicholas Williams erhalten als Mitglieder des Verwaltungsrats der SICAV ein jährliches Honorar in Höhe von EUR 45,000 pro Verwaltungsratsmitglied.

Nicholas Williams erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben als ständiger Vorsitzender der Gesellschaft eine zusätzliche Vergütung in Höhe von EUR 5,000. William Jones erhielt für die Erfüllung seiner Aufgaben als Kontaktperson bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung für den Verwaltungsrat der Gesellschaft eine Vergütung in Höhe von EUR 13,318.

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zur effizienten Portfolioverwaltung setzt die SICAV Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte ein. Die dadurch anfallenden Erträge und Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften und Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften angeführt (Seiten 255–265).

Zum 30. Juni 2023 hatte die SICAV keine offenen Pensionsgeschäfte oder umgekehrten Pensionsgeschäfte.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen

a) Devisenterminkontrakte

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Devisenterminkontrakte:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	32,641,899	EUR	(29,756,065)	20/07/23	152,785
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**152,785**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CHF	12,579,930	USD	(13,987,482)	B - CHF	20/07/23	96,552
EUR	28,253,951	USD	(30,764,888)	S - EUR	20/07/23	84,145
CHF	8,276,039	USD	(9,202,043)	Q - CHF	20/07/23	63,510
EUR	5,113,785	USD	(5,569,603)	I - EUR	20/07/23	13,876
EUR	1,951,511	USD	(2,125,062)	C - EUR	20/07/23	5,692
EUR	1,948,983	USD	(2,122,310)	M - EUR	20/07/23	5,684
EUR	1,935,927	USD	(2,108,093)	R - EUR	20/07/23	5,646
EUR	1,222,004	USD	(1,330,680)	B - EUR	20/07/23	3,564
EUR	1,069,632	USD	(1,164,757)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	3,120
GBP	991,555	USD	(1,257,692)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	3,058
GBP	406,877	USD	(516,084)	C - GBP	20/07/23	1,255
NOK	3,552,615	USD	(330,658)	I - NOK	20/07/23	1,131
GBP	357,733	USD	(453,751)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	1,103
GBP	259,784	USD	(329,511)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	801
GBP	180,741	USD	(229,252)	S - GBP	20/07/23	557
GBP	126,338	USD	(160,247)	B - GBP	20/07/23	390
USD	135,556	EUR	(123,862)	S - EUR	20/07/23	318
USD	186,929	CHF	(166,827)	Q - CHF	20/07/23	155
USD	93,934	CHF	(83,776)	B - CHF	20/07/23	142
USD	28,673	EUR	(26,200)	I - EUR	20/07/23	66
GBP	15,547	USD	(19,720)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	48
USD	8,822	EUR	(8,072)	M - EUR	20/07/23	8
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**290,821**
NOK	323,160,590	USD	(30,427,560)	I - NOK	20/07/23	(246,692)
EUR	3,931,221	USD	(4,304,493)	M - EUR	20/07/23	(12,196)
EUR	562,107	USD	(615,591)	S - EUR	20/07/23	(1,855)
EUR	92,303	USD	(101,085)	I - EUR	20/07/23	(303)
GBP	33,279	USD	(42,460)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(147)
EUR	39,275	USD	(43,012)	C - EUR	20/07/23	(129)
EUR	38,392	USD	(42,044)	R - EUR	20/07/23	(126)
USD	37,764	CHF	(33,807)	Q - CHF	20/07/23	(85)
EUR	24,459	USD	(26,785)	B - EUR	20/07/23	(80)
EUR	21,212	USD	(23,230)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(69)
USD	18,764	EUR	(17,241)	I - EUR	20/07/23	(60)
GBP	13,620	USD	(17,378)	C - GBP	20/07/23	(60)
GBP	11,975	USD	(15,279)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(53)
GBP	8,620	USD	(10,999)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(38)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	6,067	USD	(7,741)	S - GBP	20/07/23	(27)
GBP	4,215	USD	(5,378)	B - GBP	20/07/23	(19)
CHF	15,067	USD	(16,880)	Q - CHF	20/07/23	(10)
GBP	519	USD	(662)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(3)
USD	33,108	EUR	(30,325)	S - EUR	20/07/23	(2)
USD	1,339	EUR	(1,227)	M - EUR	20/07/23	(2)
USD	6,356	GBP	(5,000)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(1)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(261,957)**

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	1,284,800	GBP	(1,100,000)	20/07/23	3,820
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**3,820**
EUR	35,495,314	GBP	(31,217,588)	20/07/23	(858,442)
EUR	12,391,829	USD	(13,611,238)	20/07/23	(74,399)
USD	7,000,000	EUR	(6,430,177)	20/07/23	(19,034)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(951,875)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsd atum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	459,920	JPY	(70,470,714)	S - JPY	20/07/23	12,292
EUR	99,883	SEK	(1,157,010)	R - SEK	20/07/23	1,707
EUR	966,845	USD	(1,054,950)	C - USD	20/07/23	640
EUR	6,181	GBP	(5,298)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	12
EUR	78,386	USD	(85,579)	R - USD	20/07/23	6
CHF	482	EUR	(492)	C - CHF	20/07/23	2
NOK	146	EUR	(12)	R - NOK	20/07/23	0
SEK	41	EUR	(3)	R - SEK	20/07/23	0
CHF	21	EUR	(22)	R - CHF	20/07/23	0
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**14,659**
JPY	1,883,548,605	EUR	(12,359,890)	S - JPY	20/07/23	(395,629)
USD	37,309,834	EUR	(34,262,777)	R - USD	20/07/23	(91,537)
SEK	40,470,393	EUR	(3,483,302)	R - SEK	20/07/23	(49,246)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
NOK	31,161,148	EUR	(2,710,166)	R - NOK	20/07/23	(44,755)
USD	15,596,919	EUR	(14,323,134)	B - USD	20/07/23	(38,266)
USD	6,532,222	EUR	(5,998,742)	I - USD	20/07/23	(16,026)
USD	5,115,465	EUR	(4,697,689)	C - USD	20/07/23	(12,550)
USD	4,979,009	EUR	(4,572,378)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(12,216)
USD	1,536,652	EUR	(1,411,156)	I - USD (Perf)	20/07/23	(3,770)
GBP	845,606	EUR	(987,498)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(2,766)
USD	1,088,148	EUR	(999,280)	I - USD (AIDiv)	20/07/23	(2,670)
USD	845,235	EUR	(776,205)	Q - USD	20/07/23	(2,074)
GBP	583,601	EUR	(681,528)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(1,909)
USD	510,107	EUR	(468,447)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(1,252)
EUR	235,620	CHF	(230,730)	C - CHF	20/07/23	(968)
GBP	276,377	EUR	(322,753)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(903)
CHF	1,116,580	EUR	(1,145,764)	R - CHF	20/07/23	(840)
USD	266,619	EUR	(244,845)	S - USD	20/07/23	(654)
GBP	193,993	EUR	(226,544)	S - GBP	20/07/23	(634)
CHF	540,636	EUR	(554,767)	C - CHF	20/07/23	(407)
GBP	93,569	EUR	(109,269)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(306)
EUR	101,103	USD	(110,554)	R - USD	20/07/23	(151)
CHF	171,732	EUR	(176,220)	S - CHF	20/07/23	(129)
GBP	38,025	EUR	(44,405)	B - GBP	20/07/23	(124)
EUR	29,440	NOK	(345,441)	R - NOK	20/07/23	(108)
EUR	14,354	CHF	(14,068)	R - CHF	20/07/23	(70)
EUR	42,213	USD	(46,159)	B - USD	20/07/23	(63)
CHF	59,748	EUR	(61,310)	I - CHF	20/07/23	(45)
EUR	15,556	USD	(17,011)	I - USD	20/07/23	(23)
EUR	13,942	USD	(15,246)	C - USD	20/07/23	(21)
EUR	13,549	USD	(14,815)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(20)
EUR	3,019	SEK	(35,658)	R - SEK	20/07/23	(7)
EUR	4,190	USD	(4,581)	I - USD (Perf)	20/07/23	(6)
EUR	2,965	USD	(3,243)	I - USD (AIDiv)	20/07/23	(4)
EUR	2,304	USD	(2,519)	Q - USD	20/07/23	(3)
EUR	1,390	USD	(1,520)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(2)
EUR	727	USD	(795)	S - USD	20/07/23	(1)
EUR	584	CHF	(569)	S - CHF	20/07/23	0
EUR	203	CHF	(198)	I - CHF	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(680,155)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	14,600,000	EUR	(13,226,714)	20/07/23	145,099
EUR	22,316,648	USD	(24,250,000)	20/07/23	106,617
GBP	1,350,000	EUR	(1,540,768)	20/07/23	31,345
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**283,061**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	118,335,333	GBP	(104,178,968)	20/07/23	(2,983,993)
EUR	328,317,529	USD	(361,041,939)	20/07/23	(2,352,681)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(5,336,674)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsd atum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	1,018,350	SEK	(11,809,914)	R - SEK	20/07/23	16,237
NOK	14,991,443	EUR	(1,275,118)	R - NOK	20/07/23	7,195
CHF	1,017,635	EUR	(1,036,556)	S - CHF (AIDiv)	20/07/23	6,911
USD	1,530,000	EUR	(1,394,597)	I - USD	20/07/23	6,696
EUR	193,527	NOK	(2,233,482)	R - NOK	20/07/23	2,483
EUR	462,078	USD	(503,549)	S - USD (AIDiv)	20/07/23	889
EUR	14,702	JPY	(2,248,797)	B - JPY	20/07/23	418
USD	90,660	EUR	(82,624)	M - USD	20/07/23	409
EUR	53,736	GBP	(45,892)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	294
EUR	53,211	GBP	(45,445)	I - GBP	20/07/23	289
EUR	42,685	GBP	(36,468)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	216
EUR	18,425	GBP	(15,736)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	100
USD	49,908	EUR	(45,618)	B - USD (Perf)	20/07/23	92
EUR	14,825	GBP	(12,661)	B - GBP	20/07/23	80
EUR	17,779	USD	(19,334)	S - USD	20/07/23	72
EUR	12,881	GBP	(11,001)	C - GBP	20/07/23	70
EUR	9,598	GBP	(8,198)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	52
EUR	8,494	GBP	(7,254)	R - GBP	20/07/23	46
EUR	1,644	GBP	(1,404)	S - GBP	20/07/23	9
GBP	13,526	EUR	(15,745)	C - GBP	20/07/23	7
CHF	752	EUR	(768)	S - CHF	20/07/23	3
CHF	676	EUR	(689)	R - CHF	20/07/23	3
USD	464	EUR	(423)	Q - USD	20/07/23	2
GBP	184	EUR	(213)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	1
GBP	62	EUR	(71)	R - GBP	20/07/23	0
EUR	25	GBP	(22)	M - GBP	20/07/23	0
USD	94	EUR	(85)	S - USD	20/07/23	0
CHF	1	EUR	(1)	Q - CHF	20/07/23	0
EUR	3,048	CHF	(2,972)	B - CHF	20/07/23	0
SEK	1,095	EUR	(93)	R - SEK	20/07/23	0
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**42,574**
NOK	273,406,658	EUR	(23,779,341)	R - NOK	20/07/23	(393,126)
SEK	306,287,853	EUR	(26,362,296)	R - SEK	20/07/23	(372,691)
USD	71,525,955	EUR	(65,684,501)	C - USD	20/07/23	(175,484)
USD	68,236,173	EUR	(62,663,392)	I - USD	20/07/23	(167,412)
USD	35,012,614	EUR	(32,153,169)	R - USD	20/07/23	(85,901)
USD	18,097,358	EUR	(16,619,365)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(44,401)
USD	11,934,432	EUR	(10,959,758)	B - USD	20/07/23	(29,280)
USD	10,227,412	EUR	(9,392,149)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(25,092)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP	6,615,645	EUR	(7,725,737)	I - GBP	20/07/23	(21,634)
USD	8,330,045	EUR	(7,649,738)	I - USD (Perf)	20/07/23	(20,437)
GBP	5,994,378	EUR	(7,000,235)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(19,615)
JPY	57,876,070	EUR	(379,789)	B - JPY	20/07/23	(12,161)
GBP	3,295,380	EUR	(3,848,328)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(10,766)
GBP	2,281,581	EUR	(2,664,425)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(7,460)
GBP	1,841,395	EUR	(2,150,375)	B - GBP	20/07/23	(6,019)
USD	2,284,974	EUR	(2,098,362)	S - USD	20/07/23	(5,606)
GBP	1,597,721	EUR	(1,865,808)	C - GBP	20/07/23	(5,218)
CHF	6,562,417	EUR	(6,733,937)	S - CHF (AIDiv)	20/07/23	(4,937)
GBP	1,194,227	EUR	(1,394,616)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(3,905)
CHF	4,607,254	EUR	(4,727,672)	S - CHF	20/07/23	(3,466)
GBP	1,051,355	EUR	(1,227,770)	R - GBP	20/07/23	(3,438)
CHF	3,833,778	EUR	(3,933,622)	B - CHF	20/07/23	(2,525)
CHF	2,945,743	EUR	(3,022,735)	R - CHF	20/07/23	(2,216)
USD	700,274	EUR	(643,082)	S - USD (AIDiv)	20/07/23	(1,717)
EUR	459,138	CHF	(449,438)	S - CHF	20/07/23	(1,709)
EUR	652,951	USD	(714,408)	C - USD	20/07/23	(1,359)
EUR	635,047	USD	(694,801)	I - USD	20/07/23	(1,306)
EUR	284,306	CHF	(278,517)	R - CHF	20/07/23	(1,280)
CHF	1,438,492	EUR	(1,476,090)	Q - CHF	20/07/23	(1,082)
CHF	1,184,139	EUR	(1,215,088)	I - CHF	20/07/23	(891)
GBP	204,502	EUR	(238,817)	S - GBP	20/07/23	(668)
EUR	305,213	USD	(333,945)	R - USD	20/07/23	(641)
USD	213,579	EUR	(196,136)	B - USD (Perf)	20/07/23	(524)
EUR	74,097	GBP	(63,967)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(394)
EUR	164,521	USD	(180,004)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(341)
EUR	104,677	USD	(114,531)	B - USD	20/07/23	(219)
EUR	93,188	USD	(101,958)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(193)
USD	75,072	EUR	(68,941)	Q - USD	20/07/23	(184)
EUR	139,830	GBP	(120,231)	R - GBP	20/07/23	(183)
EUR	75,561	USD	(82,672)	I - USD (Perf)	20/07/23	(156)
EUR	42,754	USD	(46,847)	S - USD	20/07/23	(152)
EUR	87,696	GBP	(75,412)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(124)
EUR	12,720	NOK	(150,001)	R - NOK	20/07/23	(111)
EUR	62,717	SEK	(740,405)	R - SEK	20/07/23	(108)
EUR	38,794	CHF	(37,919)	Q - CHF	20/07/23	(88)
CHF	93,993	EUR	(96,449)	M - CHF	20/07/23	(71)
USD	27,651	EUR	(25,393)	M - USD	20/07/23	(68)
EUR	75,460	CHF	(73,634)	S - CHF (AIDiv)	20/07/23	(42)
EUR	6,347	USD	(6,944)	S - USD (AIDiv)	20/07/23	(13)
GBP	3,159	EUR	(3,689)	M - GBP	20/07/23	(10)
EUR	34,393	CHF	(33,548)	B - CHF	20/07/23	(6)
EUR	1,939	USD	(2,121)	B - USD (Perf)	20/07/23	(4)
EUR	12,477	CHF	(12,170)	I - CHF	20/07/23	(2)
EUR	1,296	USD	(1,416)	Q - USD	20/07/23	(1)
EUR	363	USD	(397)	M - USD	20/07/23	(1)
EUR	985	CHF	(961)	M - CHF	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(1,436,438)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,877,651	ZAR	(34,491,889)	20/07/23	54,710
PLN	5,541,841	USD	(1,325,948)	20/07/23	36,928
USD	1,809,363	CNY	(12,867,161)	20/07/23	31,472
COP	2,808,624,191	USD	(648,381)	19/07/23	21,051
BRL	8,009,702	USD	(1,633,717)	02/08/23	17,825
USD	723,880	THB	(25,037,596)	20/07/23	16,594
USD	110,000	TRY	(2,531,366)	06/07/23	12,924
USD	473,705	MYR	(2,149,127)	20/07/23	12,382
MXN	17,376,117	USD	(998,298)	20/07/23	11,711
HUF	191,852,377	USD	(547,920)	20/07/23	10,783
USD	249,483	TRY	(6,457,075)	18/09/23	10,445
USD	1,487,075	IDR	(22,230,008,752)	20/07/23	8,962
PEN	1,779,261	USD	(481,267)	20/07/23	8,839
USD	120,000	JPY	(16,109,022)	20/07/23	8,277
USD	513,512	PHP	(27,966,141)	20/07/23	7,952
USD	950,000	EUR	(863,412)	20/07/23	7,284
USD	34,813	TRY	(795,474)	11/12/23	7,076
USD	221,824	ILS	(797,449)	20/07/23	6,848
USD	88,463	TRY	(2,193,435)	16/08/23	5,589
INR	113,589,698	USD	(1,378,067)	20/07/23	5,452
PHP	28,500,422	USD	(510,000)	20/07/23	5,217
USD	130,000	MYR	(585,715)	20/07/23	4,273
KZT	98,133,810	USD	(212,040)	25/07/23	4,097
CZK	12,347,242	USD	(562,566)	20/07/23	4,012
EUR	552,048	CZK	(13,059,766)	20/07/23	3,479
EUR	202,107	NOK	(2,328,462)	20/07/23	3,209
USD	562,757	BRL	(2,713,845)	02/08/23	3,183
USD	452,708	CLP	(362,291,247)	20/07/23	1,991
ZAR	6,257,830	USD	(328,993)	20/07/23	1,742
GBP	79,488	USD	(100,000)	20/07/23	1,069
USD	110,000	MYR	(507,705)	20/07/23	1,018
CLP	28,893,550	USD	(35,000)	20/07/23	946
USD	198,916	COP	(830,948,187)	19/07/23	859
NOK	1,059,646	EUR	(90,000)	20/07/23	697
USD	604,482	RON	(2,745,988)	20/07/23	687
THB	4,269,288	USD	(120,000)	20/07/23	603
USD	233,797	CZK	(5,082,392)	20/07/23	581
RON	320,938	USD	(70,079)	20/07/23	490
CZK	2,387,050	EUR	(100,000)	20/07/23	350
USD	110,965	GBP	(87,034)	20/07/23	303
EUR	48,234	HUF	(18,007,957)	20/07/23	222
MYR	559,560	USD	(120,000)	20/07/23	113
USD	1,537	TRY	(37,357)	20/07/23	110
USD	60,000	MXN	(1,031,225)	20/07/23	59
RON	298,121	EUR	(60,000)	20/07/23	41
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**342,455**
JPY	156,134,940	USD	(1,161,251)	20/07/23	(78,393)
USD	1,712,699	COP	(7,512,658,611)	19/07/23	(77,936)
USD	2,237,902	MXN	(39,719,253)	20/07/23	(70,830)
THB	62,723,898	USD	(1,824,656)	20/07/23	(52,774)
MYR	3,985,532	USD	(905,279)	20/07/23	(49,759)
ZAR	32,839,112	USD	(1,783,388)	20/07/23	(47,799)
CNY	14,738,815	USD	(2,073,670)	20/07/23	(37,166)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
KRW	1,484,593,559	USD	(1,151,562)	20/07/23	(23,942)
ILS	2,889,458	USD	(799,930)	20/07/23	(20,992)
USD	1,064,510	PEN	(3,929,399)	20/07/23	(17,864)
EUR	740,923	HUF	(283,641,736)	20/07/23	(17,030)
NOK	5,711,789	EUR	(498,588)	20/07/23	(10,942)
USD	1,070,230	CLP	(868,472,801)	20/07/23	(10,212)
MYR	3,041,666	USD	(661,879)	20/07/23	(8,966)
TRY	2,531,366	USD	(104,405)	06/07/23	(7,328)
USD	790,998	GBP	(627,659)	20/07/23	(7,063)
USD	497,997	PLN	(2,049,385)	20/07/23	(5,996)
USD	512,408	BRL	(2,514,084)	02/08/23	(5,979)
IDR	23,355,863,545	USD	(1,558,346)	20/07/23	(5,373)
USD	339,489	ZAR	(6,516,714)	20/07/23	(4,927)
CLP	280,712,749	USD	(353,781)	20/07/23	(4,555)
TRY	795,474	USD	(31,201)	11/12/23	(3,465)
EUR	408,620	RON	(2,054,794)	29/09/23	(3,168)
CZK	8,530,479	USD	(394,488)	20/07/23	(3,050)
EUR	474,596	USD	(520,879)	20/07/23	(2,692)
USD	312,679	HUF	(108,146,305)	20/07/23	(2,259)
BRL	1,133,407	USD	(235,947)	02/08/23	(2,247)
RON	1,864,194	USD	(411,317)	20/07/23	(1,413)
PLN	345,950	USD	(85,800)	20/07/23	(722)
CZK	3,316,367	EUR	(140,000)	20/07/23	(680)
USD	237,360	CZK	(5,185,661)	20/07/23	(595)
EUR	203,379	CZK	(4,849,501)	20/07/23	(470)
EUR	139,390	RON	(694,196)	20/07/23	(449)
HUF	8,035,382	USD	(23,754)	20/07/23	(354)
RON	396,075	EUR	(80,000)	20/07/23	(258)
USD	189,215	INR	(15,552,506)	20/07/23	(214)
USD	60,000	EUR	(55,095)	20/07/23	(156)
INR	18,318,381	USD	(223,271)	20/07/23	(154)
USD	77,088	RON	(351,056)	20/07/23	(103)
KZT	9,393,510	USD	(20,789)	25/07/23	(100)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(588,375)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,577,380	USD	(1,717,659)	M - EUR	20/07/23	4,600
EUR	935,944	USD	(1,019,179)	R - EUR	20/07/23	2,730
EUR	419,426	USD	(456,726)	C - EUR	20/07/23	1,223
EUR	385,840	USD	(420,153)	B - EUR	20/07/23	1,125
USD	93,604	SEK	(1,000,148)	R - SEK	20/07/23	943
GBP	101,527	USD	(128,777)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	313
CHF	29,988	USD	(33,339)	R - CHF	20/07/23	234
EUR	52,483	USD	(57,150)	Q - EUR	20/07/23	153
GBP	37,840	USD	(47,996)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	117
GBP	35,841	USD	(45,461)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	110
EUR	27,038	USD	(29,443)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	79
GBP	11,494	USD	(14,578)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	35

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CHF	795	USD	(884)	Q - CHF	20/07/23	6
SEK	11,216	USD	(1,037)	R - SEK	20/07/23	2
USD	226	CHF	(202)	R - CHF	20/07/23	0
USD	6	CHF	(5)	Q - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**11,670**
SEK	109,008,521	USD	(10,232,973)	R - SEK	20/07/23	(133,638)
EUR	2,115,630	USD	(2,318,007)	M - EUR	20/07/23	(8,060)
EUR	8,993	USD	(9,831)	R - EUR	20/07/23	(11)
GBP	2,345	USD	(2,990)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(9)
EUR	3,823	USD	(4,179)	B - EUR	20/07/23	(5)
EUR	4,162	USD	(4,550)	C - EUR	20/07/23	(5)
GBP	873	USD	(1,113)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(3)
USD	2,998	SEK	(32,393)	R - SEK	20/07/23	(3)
GBP	824	USD	(1,050)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(3)
GBP	265	USD	(338)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(1)
CHF	198	USD	(223)	R - CHF	20/07/23	0
CHF	5	USD	(6)	Q - CHF	20/07/23	0
EUR	266	USD	(290)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	0
EUR	522	USD	(570)	Q - EUR	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(141,738)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
BRL	20,797,671	USD	(4,081,176)	02/08/23	207,154
PLN	7,377,750	USD	(1,707,291)	20/07/23	107,079
USD	8,095,088	EUR	(7,364,051)	20/07/23	54,659
USD	2,627,506	ZAR	(48,744,702)	20/07/23	51,286
USD	1,650,000	CNY	(11,573,046)	20/07/23	50,920
USD	317,542	TRY	(7,695,933)	11/12/23	49,202
USD	2,900,734	PHP	(157,975,417)	20/07/23	44,920
USD	350,000	TRY	(8,054,345)	06/07/23	41,120
USD	767,698	TRY	(19,648,577)	18/09/23	40,315
USD	570,000	JPY	(76,500,988)	20/07/23	39,436
ZAR	21,495,754	USD	(1,096,654)	20/07/23	39,424
USD	1,190,000	ILS	(4,270,184)	20/07/23	38,847
COP	1,743,436,755	USD	(378,202)	19/07/23	37,344
PHP	159,298,188	USD	(2,850,000)	20/07/23	29,727
HUF	292,692,291	USD	(822,709)	20/07/23	29,654
INR	380,693,174	USD	(4,610,469)	20/07/23	26,363
KZT	350,625,000	USD	(750,000)	25/07/23	22,241
CLP	1,881,032,989	USD	(2,319,143)	20/07/23	20,999
MXN	10,824,140	USD	(609,098)	20/07/23	20,069
EUR	2,954,220	CZK	(69,872,752)	20/07/23	19,308
USD	800,000	MYR	(3,640,406)	20/07/23	18,564

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	530,000	MYR	(2,387,915)	20/07/23	17,419
EUR	870,000	NOK	(10,006,113)	20/07/23	15,410
USD	1,714,891	IDR	(25,622,463,373)	20/07/23	11,206
USD	2,011,581	CLP	(1,609,264,742)	20/07/23	9,539
USD	761,000	MYR	(3,506,614)	20/07/23	8,283
USD	104,364	TRY	(2,585,626)	16/08/23	6,673
GBP	492,699	USD	(620,000)	20/07/23	6,461
PEN	519,439	USD	(136,912)	20/07/23	6,170
EUR	390,000	USD	(420,071)	20/07/23	5,750
CZK	15,754,527	EUR	(660,000)	20/07/23	2,309
USD	740,000	COP	(3,095,457,000)	19/07/23	2,201
NOK	2,825,722	EUR	(240,000)	20/07/23	1,858
THB	8,182,802	USD	(230,000)	20/07/23	1,155
RON	410,000	USD	(89,072)	20/07/23	1,080
USD	33,700	TRY	(870,453)	20/07/23	439
MYR	1,492,160	USD	(320,000)	20/07/23	302
USD	50,000	RON	(226,085)	20/07/23	288
RON	1,987,470	EUR	(400,000)	20/07/23	271
EUR	150,000	HUF	(56,147,970)	20/07/23	266
USD	150,000	GBP	(117,770)	20/07/23	257
USD	100,000	MXN	(1,718,708)	20/07/23	98
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**1,086,066**
USD	3,594,823	COP	(16,727,111,512)	19/07/23	(392,068)
MYR	26,061,247	USD	(5,960,015)	20/07/23	(365,803)
JPY	486,716,804	USD	(3,727,430)	20/07/23	(351,858)
CNY	38,651,163	USD	(5,583,381)	20/07/23	(242,842)
USD	3,690,000	MXN	(67,190,801)	20/07/23	(215,550)
THB	84,243,617	USD	(2,497,848)	20/07/23	(118,056)
EUR	2,330,000	HUF	(902,903,868)	20/07/23	(85,381)
ILS	10,973,379	USD	(3,026,233)	20/07/23	(68,039)
KRW	4,788,297,124	USD	(3,700,000)	20/07/23	(63,055)
USD	4,291,681	CLP	(3,492,848,833)	20/07/23	(53,678)
NOK	18,650,474	EUR	(1,629,563)	20/07/23	(37,416)
USD	2,720,000	GBP	(2,167,790)	20/07/23	(36,318)
TRY	7,695,933	USD	(301,860)	11/12/23	(33,520)
ZAR	26,855,122	USD	(1,450,000)	20/07/23	(30,672)
USD	890,000	ZAR	(17,338,659)	20/07/23	(26,370)
CZK	47,174,982	USD	(2,188,494)	20/07/23	(23,774)
TRY	8,054,345	USD	(329,957)	06/07/23	(21,076)
EUR	1,710,000	RON	(8,623,530)	29/09/23	(18,656)
USD	1,024,592	PEN	(3,785,489)	20/07/23	(18,141)
EUR	2,572,458	USD	(2,823,420)	20/07/23	(14,686)
USD	330,000	BRL	(1,639,584)	02/08/23	(8,071)
CZK	15,876,391	EUR	(670,000)	20/07/23	(3,018)
EUR	350,000	RON	(1,746,478)	20/07/23	(1,874)
RON	3,007,236	USD	(663,055)	20/07/23	(1,815)
USD	79,533	HUF	(27,806,318)	20/07/23	(1,443)
RON	1,831,849	EUR	(370,000)	20/07/23	(1,192)
IDR	7,718,223,624	USD	(513,832)	20/07/23	(634)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	190,000	EUR	(174,468)	20/07/23	(493)
USD	320,000	INR	(26,279,776)	20/07/23	(87)
INR	18,059,008	USD	(220,000)	20/07/23	(42)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(2,235,628)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	54,574,855	USD	(59,429,025)	I - EUR	20/07/23	158,447
EUR	12,292,969	USD	(13,386,362)	M - EUR	20/07/23	35,697
EUR	1,147,967	USD	(1,250,073)	B - EUR	20/07/23	3,333
EUR	1,070,125	USD	(1,165,307)	R - EUR	20/07/23	3,107
USD	624,997	EUR	(569,737)	M - EUR	20/07/23	2,931
EUR	69,533	USD	(75,717)	C - EUR	20/07/23	201
USD	5,074	SEK	(53,721)	R - SEK	20/07/23	97
NOK	16,041	USD	(1,484)	R - NOK	20/07/23	14
SEK	15,529	USD	(1,436)	R - SEK	20/07/23	3
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**203,830**
EUR	479,254	USD	(525,179)	I - EUR	20/07/23	(1,907)
NOK	2,488,648	USD	(234,329)	R - NOK	20/07/23	(1,907)
SEK	1,885,153	USD	(175,682)	R - SEK	20/07/23	(1,028)
EUR	108,540	USD	(118,942)	M - EUR	20/07/23	(433)
EUR	10,071	USD	(11,036)	B - EUR	20/07/23	(40)
EUR	9,189	USD	(10,069)	R - EUR	20/07/23	(36)
EUR	605	USD	(663)	C - EUR	20/07/23	(2)
USD	564	EUR	(518)	C - EUR	20/07/23	(1)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(5,354)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	3,449,955	EUR	(3,145,000)	20/07/23	16,092
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**16,092**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,032,234	COP	(4,823,318,393)	19/07/23	(117,400)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(117,400)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	60,623,831	USD	(66,015,230)	I - EUR (Perf)	20/07/23	176,808
EUR	9,858,319	USD	(10,735,040)	R - EUR	20/07/23	28,751
EUR	2,586,986	USD	(2,817,052)	I - EUR	20/07/23	7,545
EUR	2,304,447	USD	(2,509,386)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	6,721
EUR	1,528,525	USD	(1,664,460)	S - EUR	20/07/23	4,458
CHF	277,734	USD	(308,787)	B - CHF	20/07/23	2,154
EUR	655,694	USD	(714,006)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	1,912
EUR	624,015	USD	(679,510)	B - EUR	20/07/23	1,820
GBP	587,046	USD	(744,611)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	1,811
CHF	198,939	USD	(221,182)	S - CHF	20/07/23	1,543
CHF	187,762	USD	(208,755)	R - CHF	20/07/23	1,457
EUR	235,746	USD	(256,712)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	688
GBP	210,803	USD	(267,383)	X - GBP	20/07/23	650
GBP	136,265	USD	(172,839)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	420
EUR	92,634	USD	(100,872)	M - EUR	20/07/23	270
USD	37,890	EUR	(34,540)	M - EUR	20/07/23	178
EUR	40,488	USD	(44,089)	C - EUR	20/07/23	118
GBP	31,405	USD	(39,835)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	97
USD	111,676	EUR	(102,260)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	24
USD	25,129	EUR	(22,994)	R - EUR	20/07/23	23
EUR	7,556	USD	(8,228)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	22
USD	571	SGD	(762)	R - SGD (MIDiv)	20/07/23	7
NOK	12,734	USD	(1,185)	S - NOK	20/07/23	4
USD	2,136	CHF	(1,905)	B - CHF	20/07/23	3
USD	1,444	CHF	(1,288)	R - CHF	20/07/23	2
USD	1,527	CHF	(1,362)	S - CHF	20/07/23	2
NOK	1,596	USD	(149)	R - NOK	20/07/23	1
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**237,489**
EUR	912,183	USD	(998,167)	I - EUR (Perf)	20/07/23	(2,201)
NOK	2,303,814	USD	(216,939)	S - NOK	20/07/23	(1,779)
SGD	260,575	USD	(194,030)	R - SGD (MIDiv)	20/07/23	(1,377)
USD	568,174	EUR	(521,457)	I - EUR (Perf)	20/07/23	(1,178)
EUR	143,864	USD	(157,423)	R - EUR	20/07/23	(344)
NOK	305,389	USD	(28,757)	R - NOK	20/07/23	(235)
USD	290,203	EUR	(265,976)	R - EUR	20/07/23	(203)
EUR	38,345	USD	(41,959)	I - EUR	20/07/23	(93)
EUR	33,722	USD	(36,900)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(80)
GBP	16,481	USD	(21,013)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(58)
EUR	22,595	USD	(24,726)	S - EUR	20/07/23	(56)
USD	6,511	GBP	(5,160)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(50)
USD	24,303	EUR	(22,305)	I - EUR	20/07/23	(50)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	21,692	EUR	(19,909)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(45)
USD	14,307	EUR	(13,131)	S - EUR	20/07/23	(30)
EUR	10,776	USD	(11,791)	B - EUR	20/07/23	(25)
GBP	4,551	USD	(5,809)	X - GBP	20/07/23	(23)
GBP	3,864	USD	(4,926)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(14)
USD	1,507	GBP	(1,194)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(12)
EUR	5,028	USD	(5,501)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	(12)
USD	5,878	EUR	(5,395)	B - EUR	20/07/23	(12)
USD	1,815	NOK	(19,553)	S - NOK	20/07/23	(11)
USD	1,387	GBP	(1,099)	X - GBP	20/07/23	(11)
EUR	3,621	USD	(3,962)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(9)
USD	3,800	EUR	(3,487)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	(8)
USD	2,626	CHF	(2,352)	B - CHF	20/07/23	(8)
USD	1,874	CHF	(1,679)	S - CHF	20/07/23	(6)
USD	1,778	CHF	(1,593)	R - CHF	20/07/23	(5)
GBP	709	USD	(905)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(4)
CHF	1,794	USD	(2,012)	B - CHF	20/07/23	(4)
USD	1,263	EUR	(1,159)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(3)
CHF	1,310	USD	(1,470)	S - CHF	20/07/23	(3)
CHF	1,201	USD	(1,347)	R - CHF	20/07/23	(3)
USD	39,959	EUR	(36,600)	M - EUR	20/07/23	(3)
EUR	1,285	USD	(1,406)	M - EUR	20/07/23	(3)
USD	1,072	SGD	(1,452)	R - SGD (MIDiv)	20/07/23	(2)
USD	311	GBP	(247)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(2)
EUR	604	USD	(661)	C - EUR	20/07/23	(1)
USD	242	NOK	(2,606)	R - NOK	20/07/23	(1)
USD	380	EUR	(349)	C - EUR	20/07/23	(1)
EUR	213	USD	(233)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	0
USD	72	EUR	(66)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(7,965)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,123,129	JPY	(151,000,000)	20/07/23	75,885
USD	2,654,789	EUR	(2,400,000)	20/07/23	34,353
EUR	1,485,000	USD	(1,594,275)	20/07/23	27,120
CHF	660,664	USD	(732,738)	20/07/23	6,918
USD	2,543,721	HKD	(19,878,084)	20/07/23	6,476
USD	294,411	CHF	(261,156)	20/07/23	2,030
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**152,782**
JPY	629,395,600	USD	(4,871,526)	20/07/23	(506,420)
EUR	7,478,000	USD	(8,210,369)	20/07/23	(45,526)
USD	3,004,245	EUR	(2,790,000)	20/07/23	(42,012)
USD	1,294,178	GBP	(1,035,000)	20/07/23	(21,812)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
AUD	269,175	USD	(181,815)	20/07/23	(2,556)
USD	445,476	CHF	(400,000)	20/07/23	(2,349)
HKD	8,125,000	USD	(1,038,595)	20/07/23	(1,518)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(622,193)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	2,743,118	JPY	(488,135,184)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	102,432
GBP	25,702,254	USD	(32,600,841)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	79,270
USD	1,098,016	JPY	(154,399,809)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	27,192
GBP	308,424	AUD	(574,114)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	9,821
USD	935,969	GBP	(730,950)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	6,575
GBP	493,209	HKD	(4,880,139)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	4,208
CHF	527,217	USD	(586,143)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	4,109
GBP	198,665	SGD	(337,578)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	3,017
USD	107,278	AUD	(157,837)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	2,165
CHF	55,081	JPY	(8,614,918)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	1,919
EUR	299,555	GBP	(256,080)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	1,466
CHF	187,172	USD	(208,097)	R - CHF	20/07/23	1,454
EUR	428,100	USD	(466,176)	R - EUR	20/07/23	1,244
GBP	256,712	USD	(325,603)	X - GBP	20/07/23	802
GBP	181,818	USD	(230,611)	B - GBP	20/07/23	569
USD	69,082	SGD	(92,777)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	489
EUR	140,279	USD	(152,756)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	408
GBP	127,037	USD	(161,129)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	397
USD	200,071	HKD	(1,565,279)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	277
EUR	90,853	USD	(98,934)	X - EUR	20/07/23	263
CHF	6,197	AUD	(10,135)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	189
GBP	57,449	USD	(72,866)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	179
CHF	10,089	HKD	(87,735)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	97
HKD	139,724	GBP	(13,970)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	71
CHF	3,990	SGD	(5,957)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	63
EUR	20,620	USD	(22,454)	B - EUR	20/07/23	60
USD	8,557	EUR	(7,813)	R - EUR	20/07/23	26
USD	5,915	GBP	(4,641)	X - GBP	20/07/23	15
CAD	3,159	GBP	(1,870)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	10
CHF	4,503	GBP	(3,957)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	10
USD	2,804	EUR	(2,561)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	9
USD	1,771	EUR	(1,615)	X - EUR	20/07/23	8
USD	2,978	GBP	(2,337)	B - GBP	20/07/23	7
USD	2,081	GBP	(1,633)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	4
USD	2,185	CHF	(1,948)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	3
USD	3,608	CHF	(3,219)	R - CHF	20/07/23	3
USD	955	GBP	(749)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	3
USD	407	EUR	(371)	B - EUR	20/07/23	2

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CHF	1,371	CAD	(2,030)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	0
CAD	7	CHF	(5)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**248,836**
GBP	9,303,435	EUR	(10,864,514)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(33,195)
USD	3,718,046	EUR	(3,413,600)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	(9,088)
GBP	483,356	USD	(616,232)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(1,651)
JPY	13,955,886	GBP	(77,220)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(1,395)
USD	89,363	GBP	(70,505)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	(283)
AUD	15,406	GBP	(8,250)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(230)
USD	27,134	CAD	(36,124)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	(171)
GBP	68,271	CAD	(115,058)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(166)
CHF	186,904	EUR	(191,789)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	(153)
USD	15,000	AUD	(22,718)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	(130)
GBP	5,888	USD	(7,518)	X - GBP	20/07/23	(32)
SGD	9,424	GBP	(5,500)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(25)
GBP	4,162	USD	(5,314)	B - GBP	20/07/23	(23)
GBP	2,908	USD	(3,713)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(16)
GBP	9,238	HKD	(92,116)	B - GBP (BHedged)	20/07/23	(12)
EUR	4,111	USD	(4,498)	R - EUR	20/07/23	(9)
JPY	32,231	CHF	(206)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	(7)
GBP	1,313	USD	(1,676)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	(7)
USD	10,000	SGD	(13,532)	B - USD (Perf)-(BHedged)	20/07/23	(4)
CHF	1,254	USD	(1,407)	R - CHF	20/07/23	(3)
EUR	1,367	USD	(1,496)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(3)
EUR	894	USD	(978)	X - EUR	20/07/23	(2)
USD	1,605	CHF	(1,435)	R - CHF	20/07/23	(1)
USD	1,267	GBP	(997)	B - GBP	20/07/23	(1)
EUR	700	CHF	(683)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	(1)
AUD	36	CHF	(22)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	(1)
GBP	14	CHF	(16)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	0
SGD	22	CHF	(15)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	0
HKD	327	CHF	(37)	S - CHF (BHedged)	20/07/23	0
USD	885	GBP	(696)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	0
EUR	202	USD	(221)	B - EUR	20/07/23	0
USD	403	GBP	(317)	DR - GBP (QIDiv)	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(46,609)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MXN	882,560,635	USD	(48,460,905)	20/07/23	2,839,038
USD	9,880,000	TRY	(227,362,648)	06/07/23	1,160,750
USD	14,570,000	JPY	(1,960,000,110)	20/07/23	976,627
USD	24,290,000	THB	(828,410,450)	20/07/23	888,287
USD	45,572,779	ZAR	(845,744,248)	20/07/23	874,107
BRL	100,615,481	USD	(19,918,699)	02/08/23	827,489
USD	2,814,041	TRY	(64,300,841)	11/12/23	572,012
USD	9,677,958	TRY	(246,088,068)	18/09/23	567,878
USD	23,912,437	PHP	(1,302,283,262)	20/07/23	370,303
ZAR	488,102,877	USD	(25,447,712)	20/07/23	349,153
EUR	13,380,000	SEK	(154,006,208)	20/07/23	340,687
PHP	1,301,385,840	USD	(23,230,000)	20/07/23	295,910
INR	3,148,806,014	USD	(38,147,946)	20/07/23	204,432
USD	14,360,000	MYR	(66,196,728)	20/07/23	150,452
KZT	2,253,350,000	USD	(4,820,000)	25/07/23	142,936
COP	6,411,433,467	USD	(1,405,310)	19/07/23	122,849
PLN	6,103,675	EUR	(1,287,627)	20/07/23	95,150
USD	16,037,752	IDR	(239,816,316,935)	20/07/23	91,935
EUR	12,385,625	CZK	(292,919,494)	20/07/23	82,020
USD	14,165,489	EUR	(12,902,461)	20/07/23	77,957
EUR	7,050,000	USD	(7,623,107)	20/07/23	74,425
USD	13,155,611	CLP	(10,524,488,582)	20/07/23	62,381
USD	5,177,720	RON	(23,513,368)	20/07/23	7,531
USD	713,428	KRW	(931,716,000)	20/07/23	5,745
RON	913,963	USD	(197,877)	20/07/23	3,088
EUR	855,113	IDR	(14,022,880,000)	20/07/23	1,247
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**11,184,389**
JPY	6,916,213,447	USD	(52,988,749)	20/07/23	(5,022,084)
USD	43,079,249	COP	(200,717,506,662)	19/07/23	(4,761,579)
USD	62,100,000	MXN	(1,109,605,039)	20/07/23	(2,397,184)
THB	830,242,144	USD	(24,616,920)	20/07/23	(1,163,464)
MYR	65,713,302	USD	(15,020,183)	20/07/23	(914,406)
USD	23,750,000	ZAR	(462,151,250)	20/07/23	(675,288)
TRY	227,362,648	USD	(9,332,825)	06/07/23	(613,575)
ILS	87,778,802	USD	(24,263,674)	20/07/23	(600,342)
USD	18,653,935	PEN	(69,840,388)	20/07/23	(583,965)
SEK	150,889,137	EUR	(13,262,298)	20/07/23	(500,962)
ZAR	340,934,870	USD	(18,505,875)	20/07/23	(487,029)
USD	56,780,000	EUR	(52,399,269)	20/07/23	(432,062)
USD	5,482,592	PLN	(23,726,049)	20/07/23	(352,227)
USD	27,591,352	CLP	(22,433,460,330)	20/07/23	(317,504)
TRY	64,300,841	USD	(2,522,096)	11/12/23	(280,067)
EUR	49,330,695	USD	(54,128,253)	20/07/23	(266,609)
MYR	66,444,476	USD	(14,420,000)	20/07/23	(157,271)
EUR	13,950,000	RON	(70,349,850)	29/09/23	(152,198)
IDR	378,068,804,149	USD	(25,278,172)	20/07/23	(139,699)
CLP	23,242,365,189	USD	(29,017,101)	20/07/23	(101,909)
EUR	467,222	HUF	(182,271,154)	20/07/23	(20,665)
RON	10,710,817	USD	(2,372,202)	20/07/23	(17,075)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(19,957,164)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	150,101,551	USD	(163,450,382)	G - EUR (Perf)	20/07/23	437,768
EUR	116,940,231	USD	(127,339,960)	I - EUR	20/07/23	341,053
EUR	52,240,529	USD	(56,886,393)	M - EUR	20/07/23	152,349
GBP	25,208,556	USD	(31,975,216)	S - GBP	20/07/23	77,163
EUR	20,915,852	USD	(22,775,941)	K - EUR	20/07/23	61,001
EUR	6,618,723	USD	(7,207,339)	Q - EUR	20/07/23	19,304
GBP	6,012,541	USD	(7,626,332)	C - GBP	20/07/23	18,542
USD	2,919,603	EUR	(2,661,463)	M - EUR	20/07/23	13,689
EUR	2,572,392	USD	(2,801,160)	S - EUR	20/07/23	7,502
GBP	2,002,890	USD	(2,540,473)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	6,177
CAD	616,786	USD	(463,057)	S - CAD (QIDiv)	20/07/23	3,167
GBP	901,307	USD	(1,143,221)	X - GBP	20/07/23	2,780
USD	195,860	EUR	(178,639)	I - EUR	20/07/23	813
EUR	187,763	USD	(204,461)	X - EUR	20/07/23	548
USD	167,989	GBP	(131,709)	S - GBP	20/07/23	522
EUR	135,230	USD	(147,256)	C - EUR (QIDiv)	20/07/23	394
USD	17,390	SEK	(184,115)	ER - SEK	20/07/23	332
USD	105,415	EUR	(96,265)	Q - EUR	20/07/23	308
SEK	420,948	USD	(38,862)	ER - SEK	20/07/23	137
USD	31,483	GBP	(24,694)	C - GBP	20/07/23	84
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**1,143,633**
EUR	5,592,722	USD	(6,125,613)	G - EUR (Perf)	20/07/23	(19,207)
EUR	4,340,617	USD	(4,754,202)	I - EUR	20/07/23	(14,905)
EUR	1,706,383	USD	(1,869,760)	K - EUR	20/07/23	(6,648)
EUR	1,804,238	USD	(1,976,296)	M - EUR	20/07/23	(6,341)
GBP	1,289,042	USD	(1,644,487)	S - GBP	20/07/23	(5,485)
SEK	7,004,327	USD	(652,947)	ER - SEK	20/07/23	(4,015)
GBP	308,061	USD	(393,013)	C - GBP	20/07/23	(1,317)
EUR	256,414	USD	(280,858)	Q - EUR	20/07/23	(893)
USD	139,085	EUR	(127,900)	S - EUR	20/07/23	(563)
USD	59,988	GBP	(47,556)	C - GBP	20/07/23	(479)
GBP	102,025	USD	(130,160)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	(438)
EUR	92,207	USD	(100,990)	S - EUR	20/07/23	(315)
GBP	46,160	USD	(58,889)	X - GBP	20/07/23	(197)
USD	26,772	EUR	(24,595)	I - EUR	20/07/23	(82)
CAD	19,125	USD	(14,518)	S - CAD (QIDiv)	20/07/23	(61)
EUR	7,063	USD	(7,737)	X - EUR	20/07/23	(24)
EUR	5,031	USD	(5,510)	C - EUR (QIDiv)	20/07/23	(18)
USD	2,813	EUR	(2,583)	M - EUR	20/07/23	(7)
USD	13,580	EUR	(12,441)	Q - EUR	20/07/23	(4)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(60,999)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	44,810,000	SEK	(515,845,550)	20/07/23	1,038,686
EUR	6,119,927	JPY	(866,733,956)	20/07/23	614,451
USD	16,215,761	AUD	(24,085,461)	20/07/23	161,032
GBP	13,633,472	EUR	(15,763,061)	20/07/23	113,498
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,927,667**
JPY	15,079,612,778	USD	(113,980,215)	20/07/23	(8,606,538)
SEK	513,986,357	EUR	(45,608,225)	20/07/23	(1,994,670)
EUR	78,057,113	GBP	(68,413,235)	20/07/23	(1,612,015)
EUR	121,429,664	USD	(133,663,596)	20/07/23	(989,824)
EUR	62,975,786	CHF	(62,287,775)	20/07/23	(893,128)
USD	47,561,274	GBP	(38,045,062)	20/07/23	(744,237)
CHF	61,863,199	EUR	(63,830,000)	20/07/23	(396,440)
AUD	24,085,461	USD	(16,310,000)	20/07/23	(247,344)
USD	72,760,000	EUR	(66,886,043)	20/07/23	(246,792)
JPY	2,199,713,056	EUR	(14,094,287)	20/07/23	(121,756)
GBP	400,000	EUR	(467,483)	20/07/23	(1,671)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(15,854,415)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	1,237,222	EUR	(1,263,216)	Q - CHF	20/07/23	5,412
USD	514,230	EUR	(469,319)	B - USD	20/07/23	1,653
EUR	1,039,254	CHF	(1,013,355)	Q - CHF	20/07/23	175
USD	22,038	EUR	(20,098)	R - USD	20/07/23	86
USD	11,501	EUR	(10,488)	Q - USD	20/07/23	45
EUR	1,465	GBP	(1,251)	R - GBP	20/07/23	8
GBP	3,487	EUR	(4,054)	R - GBP	20/07/23	8
USD	1,408	EUR	(1,284)	I - USD	20/07/23	5
USD	693	EUR	(632)	M - USD	20/07/23	3
CHF	34	EUR	(35)	R - CHF	20/07/23	0
EUR	28	CHF	(27)	R - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**7,395**
USD	22,240,020	EUR	(20,423,699)	B - USD	20/07/23	(54,564)
CHF	65,237,973	EUR	(66,943,080)	Q - CHF	20/07/23	(49,079)
USD	1,457,578	EUR	(1,338,539)	R - USD	20/07/23	(3,576)
USD	667,599	EUR	(613,077)	Q - USD	20/07/23	(1,638)
EUR	1,324,315	CHF	(1,292,649)	Q - CHF	20/07/23	(1,147)
GBP	229,710	EUR	(268,255)	R - GBP	20/07/23	(751)
EUR	327,888	USD	(358,406)	B - USD	20/07/23	(369)
USD	92,532	EUR	(84,975)	I - USD	20/07/23	(227)
USD	45,564	EUR	(41,843)	M - USD	20/07/23	(112)
EUR	21,320	USD	(23,305)	R - USD	20/07/23	(24)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	12,510	USD	(13,666)	Q - USD	20/07/23	(7)
CHF	4,759	EUR	(4,883)	R - CHF	20/07/23	(4)
EUR	1,359	USD	(1,485)	I - USD	20/07/23	(1)
EUR	670	USD	(732)	M - USD	20/07/23	0
EUR	2,046	GBP	(1,758)	R - GBP	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(111,499)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	33,090,000	SEK	(380,926,786)	20/07/23	767,019
EUR	5,199,657	JPY	(735,495,732)	20/07/23	527,803
USD	12,298,526	AUD	(18,267,146)	20/07/23	122,132
EUR	2,309,305	USD	(2,500,000)	20/07/23	19,611
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**1,436,565**
JPY	11,092,720,620	USD	(83,242,776)	20/07/23	(5,779,463)
EUR	80,780,989	GBP	(70,896,529)	20/07/23	(1,780,005)
SEK	379,108,133	EUR	(33,650,699)	20/07/23	(1,482,037)
EUR	142,892,229	USD	(157,128,901)	20/07/23	(1,018,606)
EUR	46,180,658	CHF	(45,676,088)	20/07/23	(654,891)
USD	37,380,620	GBP	(29,907,247)	20/07/23	(591,756)
CHF	45,357,946	EUR	(46,800,000)	20/07/23	(290,669)
USD	56,420,000	EUR	(51,887,939)	20/07/23	(214,127)
AUD	18,267,146	USD	(12,370,000)	20/07/23	(187,593)
JPY	1,651,234,350	EUR	(10,498,959)	20/07/23	(10,354)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(12,009,501)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	9,220,847	JPY	(1,414,744,872)	S - JPY	20/07/23	234,418
USD	388,890	EUR	(354,633)	I - USD	20/07/23	1,543
CHF	48,747	EUR	(49,772)	Q - CHF	20/07/23	212
NOK	180,919	EUR	(15,398)	R - NOK	20/07/23	77
CHF	6,645	EUR	(6,785)	B - CHF	20/07/23	29
USD	6,470	EUR	(5,900)	B - USD	20/07/23	26
USD	3,180	EUR	(2,900)	R - USD	20/07/23	13
EUR	8,377	NOK	(97,866)	R - NOK	20/07/23	6

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	1,011	EUR	(922)	M - USD	20/07/23	4
EUR	401	USD	(438)	M - USD	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**236,328**
JPY	31,240,509,333	EUR	(204,928,366)	S - JPY	20/07/23	(6,489,308)
USD	26,465,548	EUR	(24,304,133)	I - USD	20/07/23	(64,931)
NOK	12,211,476	EUR	(1,062,064)	R - NOK	20/07/23	(17,539)
CHF	3,313,490	EUR	(3,400,094)	Q - CHF	20/07/23	(2,493)
USD	441,182	EUR	(405,151)	B - USD	20/07/23	(1,083)
USD	217,227	EUR	(199,486)	R - USD	20/07/23	(533)
CHF	452,975	EUR	(464,815)	B - CHF	20/07/23	(341)
USD	68,830	EUR	(63,209)	M - USD	20/07/23	(169)
EUR	418,543	USD	(457,132)	I - USD	20/07/23	(134)
EUR	59,128	CHF	(57,749)	Q - CHF	20/07/23	(87)
EUR	6,999	NOK	(82,305)	R - NOK	20/07/23	(41)
EUR	8,163	CHF	(7,973)	B - CHF	20/07/23	(12)
EUR	7,298	USD	(7,971)	B - USD	20/07/23	(3)
EUR	3,480	USD	(3,801)	R - USD	20/07/23	(1)
EUR	689	USD	(753)	M - USD	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(6,576,675)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	316,423,737	EUR	(288,298,992)	20/07/23	1,644,922
USD	1,908,450	GBP	(1,500,000)	20/07/23	1,217
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,646,139**
USD	40,196,111	GBP	(32,310,813)	20/07/23	(886,705)
USD	16,994,340	EUR	(15,777,539)	20/07/23	(232,342)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(1,119,047)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	225,325,953	USD	(245,364,641)	I - EUR	20/07/23	657,158
EUR	172,899,531	USD	(188,275,832)	I - EUR (Perf)	20/07/23	504,258

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	132,822,650	USD	(144,635,788)	S - EUR	20/07/23	386,419
GBP	84,015,189	USD	(106,565,239)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	259,079
CHF	27,257,215	USD	(30,304,912)	R - CHF	20/07/23	211,279
GBP	49,239,095	USD	(62,455,065)	I - GBP	20/07/23	151,861
CHF	15,301,775	USD	(17,012,709)	Q - CHF	20/07/23	118,605
EUR	23,549,139	USD	(25,644,847)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	67,245
GBP	19,495,289	USD	(24,727,903)	S - GBP	20/07/23	60,126
EUR	18,098,161	USD	(19,707,667)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	52,783
EUR	11,719,932	USD	(12,762,209)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	34,181
EUR	5,971,429	USD	(6,502,480)	B - EUR	20/07/23	17,416
GBP	5,394,764	USD	(6,842,769)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	16,610
GBP	4,970,788	USD	(6,304,873)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	15,425
EUR	4,980,299	USD	(5,423,207)	C - EUR	20/07/23	14,525
GBP	3,364,789	USD	(4,267,912)	B - GBP	20/07/23	10,377
CHF	703,125	USD	(781,713)	B - CHF	20/07/23	5,480
EUR	1,240,625	USD	(1,350,956)	R - EUR	20/07/23	3,618
USD	167,559	SEK	(1,777,245)	I - SEK	20/07/23	2,901
CHF	349,427	USD	(388,496)	C - CHF	20/07/23	2,709
EUR	885,835	USD	(964,614)	Q - EUR	20/07/23	2,584
EUR	868,729	USD	(945,986)	B - EUR (AIDiv)	20/07/23	2,534
GBP	265,343	USD	(336,562)	X - GBP	20/07/23	818
EUR	210,198	USD	(228,891)	M - EUR	20/07/23	613
USD	308,013	GBP	(241,820)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	542
USD	181,157	GBP	(142,128)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	442
USD	1,043,601	EUR	(955,488)	S - EUR	20/07/23	352
USD	213,540	EUR	(195,261)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	345
USD	424,086	CHF	(378,488)	R - CHF	20/07/23	344
GBP	77,785	USD	(98,663)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	240
USD	1,685,710	EUR	(1,543,718)	I - EUR	20/07/23	203
USD	232,399	CHF	(207,409)	Q - CHF	20/07/23	190
USD	59,125	GBP	(46,375)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	160
USD	1,286,028	EUR	(1,177,703)	I - EUR (Perf)	20/07/23	155
USD	122,480	NOK	(1,310,394)	I - NOK	20/07/23	98
EUR	22,751	USD	(24,774)	X - EUR	20/07/23	66
USD	176,338	EUR	(161,484)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	21
USD	134,906	EUR	(123,542)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	16
USD	8,552	EUR	(7,819)	M - EUR	20/07/23	15
USD	5,419	CHF	(4,833)	B - CHF	20/07/23	8
USD	15,029	CHF	(13,417)	C - CHF	20/07/23	7
GBP	1,919	USD	(2,434)	C - GBP	20/07/23	6
USD	302	SEK	(3,204)	Q - SEK	20/07/23	5
USD	37,758	EUR	(34,578)	C - EUR	20/07/23	5
USD	44,904	EUR	(41,121)	B - EUR	20/07/23	5
USD	6,602	EUR	(6,046)	Q - EUR	20/07/23	1
USD	6,558	EUR	(6,006)	B - EUR (AIDiv)	20/07/23	1
USD	9,402	EUR	(8,610)	R - EUR	20/07/23	1
NOK	66	USD	(6)	I - NOK	20/07/23	0
USD	167	EUR	(153)	X - EUR	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**2,601,832**
NOK	193,326,670	USD	(18,200,325)	I - NOK	20/07/23	(145,008)
SEK	49,933,468	USD	(4,653,305)	I - SEK	20/07/23	(27,108)
GBP	2,658,191	USD	(3,392,020)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(12,160)
USD	1,452,382	GBP	(1,146,501)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(5,382)
NOK	6,068,818	USD	(571,429)	R - NOK	20/07/23	(4,645)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,892,632	USD	(2,070,911)	S - EUR	20/07/23	(4,445)
EUR	2,115,529	USD	(2,313,859)	I - EUR	20/07/23	(4,021)
GBP	910,652	USD	(1,160,994)	I - GBP	20/07/23	(3,111)
EUR	1,456,804	USD	(1,593,425)	I - EUR (Perf)	20/07/23	(2,817)
GBP	420,163	USD	(536,258)	S - GBP	20/07/23	(2,026)
EUR	232,018	USD	(254,410)	C - EUR	20/07/23	(1,081)
GBP	174,393	USD	(222,534)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(795)
GBP	108,661	USD	(138,681)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	(520)
EUR	193,225	USD	(211,346)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	(373)
GBP	73,230	USD	(93,462)	B - GBP	20/07/23	(351)
EUR	93,272	USD	(102,147)	B - EUR	20/07/23	(308)
EUR	152,162	USD	(166,431)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	(294)
CHF	102,130	USD	(114,602)	B - CHF	20/07/23	(260)
EUR	157,363	USD	(172,025)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(208)
USD	71,333	GBP	(56,245)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	(183)
USD	182,302	EUR	(167,077)	R - EUR	20/07/23	(120)
CHF	50,368	USD	(56,500)	R - CHF	20/07/23	(109)
USD	18,449	EUR	(16,962)	S - EUR	20/07/23	(70)
USD	172,331	GBP	(135,587)	S - GBP	20/07/23	(66)
SEK	120,125	USD	(11,194)	Q - SEK	20/07/23	(65)
EUR	14,524	USD	(15,910)	B - EUR (AIDiv)	20/07/23	(52)
USD	9,163	NOK	(98,638)	I - NOK	20/07/23	(49)
GBP	5,813	USD	(7,420)	X - GBP	20/07/23	(28)
EUR	10,084	USD	(11,030)	R - EUR	20/07/23	(20)
USD	48,217	GBP	(37,936)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(19)
CHF	23,895	USD	(26,769)	Q - CHF	20/07/23	(17)
EUR	7,293	USD	(7,977)	Q - EUR	20/07/23	(14)
USD	3,397	NOK	(36,494)	R - NOK	20/07/23	(12)
USD	29,893	GBP	(23,520)	B - GBP	20/07/23	(12)
GBP	1,693	USD	(2,161)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(8)
USD	3,521	EUR	(3,231)	C - EUR	20/07/23	(6)
EUR	1,721	USD	(1,883)	M - EUR	20/07/23	(3)
USD	2,316	GBP	(1,822)	X - GBP	20/07/23	(1)
CHF	14	USD	(16)	C - CHF	20/07/23	0
USD	17	GBP	(13)	C - GBP	20/07/23	0
GBP	42	USD	(53)	C - GBP	20/07/23	0
USD	547	EUR	(501)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	0
USD	691	GBP	(544)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	0
USD	193	EUR	(177)	M - EUR	20/07/23	0
EUR	194	USD	(212)	X - EUR	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(215,767)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,117,807	EUR	(1,019,000)	20/07/23	5,214
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**5,214**
EUR	1,082,398	USD	(1,191,053)	20/07/23	(9,238)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(9,238)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	117,074,997	USD	(127,486,710)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	341,447
USD	12,269,949	EUR	(11,235,394)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	2,601
EUR	368,416	USD	(401,180)	B - EUR	20/07/23	1,075
EUR	102,871	USD	(112,019)	R - EUR	20/07/23	300
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**345,423**
EUR	400,417	USD	(437,766)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	(572)
EUR	1,074	USD	(1,175)	B - EUR	20/07/23	(2)
EUR	859	USD	(939)	R - EUR	20/07/23	(1)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(575)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	29,438,931	ZAR	(588,367,979)	20/07/23	958,821
USD	15,310,000	CNY	(107,418,004)	20/07/23	428,408
EUR	10,572,499	SEK	(119,941,297)	20/07/23	395,057
USD	23,080,432	PHP	(1,256,971,860)	20/07/23	327,356
PHP	1,249,947,292	USD	(22,250,000)	20/07/23	316,912
INR	2,672,932,765	USD	(32,372,935)	20/07/23	167,889
USD	6,200,000	ILS	(22,330,078)	20/07/23	165,110
EUR	1,482,125	JPY	(216,906,667)	20/07/23	104,339
GBP	7,729,400	EUR	(8,913,031)	20/07/23	88,071
USD	1,130,000	JPY	(149,344,077)	20/07/23	86,311
USD	22,040,098	EUR	(20,138,186)	20/07/23	47,846
MXN	12,512,775	USD	(680,000)	20/07/23	43,339
EUR	9,659,732	USD	(10,500,000)	20/07/23	43,018
HUF	399,524,125	EUR	(1,030,000)	20/07/23	35,596

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	21,211,328	EUR	(21,715,075)	20/07/23	34,691
MXN	31,750,000	EUR	(1,657,770)	20/07/23	32,488
CLP	933,346,100	USD	(1,130,000)	20/07/23	28,529
GBP	909,692	USD	(1,130,000)	20/07/23	24,420
ZAR	30,581,561	EUR	(1,478,622)	20/07/23	1,687
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**3,329,888**
JPY	4,738,290,816	USD	(35,450,739)	20/07/23	(2,371,012)
EUR	59,500,099	GBP	(52,256,546)	20/07/23	(1,354,113)
EUR	15,676,068	MXN	(318,433,464)	20/07/23	(1,276,200)
EUR	207,403,624	USD	(227,666,652)	20/07/23	(1,111,154)
USD	16,710,000	MXN	(301,977,853)	20/07/23	(771,916)
EUR	15,660,000	HUF	(6,105,042,238)	20/07/23	(623,150)
ILS	62,159,638	USD	(17,321,637)	20/07/23	(517,190)
SEK	119,941,297	EUR	(10,642,986)	20/07/23	(465,544)
USD	20,383,153	GBP	(16,305,479)	20/07/23	(319,714)
EUR	21,440,090	CHF	(21,211,328)	20/07/23	(309,676)
USD	21,329,064	CLP	(17,391,720,895)	20/07/23	(281,612)
AUD	25,554,364	USD	(17,290,000)	20/07/23	(248,966)
JPY	336,049,815	EUR	(2,372,576)	20/07/23	(237,995)
USD	17,380,000	AUD	(26,328,049)	20/07/23	(140,505)
EUR	3,655,349	CAD	(5,410,000)	20/07/23	(90,032)
CNY	107,989,763	USD	(14,990,000)	20/07/23	(62,971)
USD	915,635	BRL	(4,644,743)	02/08/23	(38,509)
USD	12,260,000	EUR	(11,265,690)	20/07/23	(37,031)
MXN	107,909,550	USD	(6,300,000)	20/07/23	(25,307)
USD	1,800,000	INR	(148,280,400)	20/07/23	(5,542)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(10,288,139)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	7,775,087	JPY	(1,187,833,847)	S - JPY	20/07/23	229,991
EUR	64,039	NOK	(745,437)	I - NOK	20/07/23	277
USD	299,161	EUR	(273,743)	B - USD	20/07/23	252
EUR	11,380	USD	(12,375)	C - USD	20/07/23	46
NOK	1,618	EUR	(138)	I - NOK	20/07/23	1
EUR	742	USD	(810)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	1
EUR	2	USD	(2)	S - USD	20/07/23	0
JPY	18	EUR	–	S - JPY	20/07/23	0
EUR	195	CHF	(190)	B - CHF	20/07/23	0
EUR	36	CHF	(35)	Q - CHF	20/07/23	0
EUR	1	USD	(1)	M - USD	20/07/23	0
USD	1,504	EUR	(1,377)	M - USD	20/07/23	0
EUR	34	CHF	(33)	M - CHF	20/07/23	0
EUR	35	CHF	(34)	S - CHF (AIDiv)	20/07/23	0
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**230,568**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
JPY	36,169,698,342	EUR	(237,345,900)	S - JPY	20/07/23	(7,596,738)
USD	56,361,702	EUR	(51,758,697)	I - USD	20/07/23	(138,279)
USD	23,686,194	EUR	(21,751,765)	S - USD	20/07/23	(58,111)
NOK	15,837,564	EUR	(1,377,398)	I - NOK	20/07/23	(22,711)
GBP	3,190,657	EUR	(3,726,041)	C - GBP	20/07/23	(10,433)
USD	4,232,724	EUR	(3,887,042)	R - USD	20/07/23	(10,385)
USD	2,760,119	EUR	(2,534,702)	C - USD	20/07/23	(6,772)
USD	2,582,975	EUR	(2,372,026)	B - USD	20/07/23	(6,337)
USD	2,171,352	EUR	(1,994,020)	M - USD	20/07/23	(5,327)
CHF	3,205,214	EUR	(3,288,988)	I - CHF	20/07/23	(2,411)
GBP	687,416	EUR	(802,764)	S - GBP	20/07/23	(2,249)
EUR	297,218	NOK	(3,495,760)	I - NOK	20/07/23	(1,797)
GBP	438,121	EUR	(511,637)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(1,433)
GBP	401,125	EUR	(468,433)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(1,312)
USD	531,262	EUR	(487,874)	I - USD (AIDiv)	20/07/23	(1,303)
USD	366,346	EUR	(336,427)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(899)
USD	247,232	EUR	(227,040)	Q - USD	20/07/23	(607)
GBP	146,394	EUR	(170,959)	X - GBP	20/07/23	(479)
USD	161,346	EUR	(148,169)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(396)
CHF	516,338	EUR	(529,834)	S - CHF	20/07/23	(388)
GBP	114,988	EUR	(134,283)	B - GBP	20/07/23	(376)
CHF	491,252	EUR	(504,024)	B - CHF	20/07/23	(302)
EUR	147,503	USD	(161,292)	I - USD	20/07/23	(221)
EUR	62,847	USD	(68,722)	S - USD	20/07/23	(94)
USD	35,808	EUR	(32,884)	X - USD	20/07/23	(88)
GBP	9,973	EUR	(11,647)	Q - GBP (AIDiv)	20/07/23	(32)
GBP	9,510	EUR	(11,106)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(31)
EUR	2,616	GBP	(2,263)	D - GBP (QIDiv)	20/07/23	(20)
EUR	12,264	USD	(13,410)	R - USD	20/07/23	(18)
EUR	7,390	USD	(8,081)	C - USD	20/07/23	(11)
EUR	6,854	USD	(7,495)	B - USD	20/07/23	(10)
CHF	10,589	EUR	(10,866)	Q - CHF	20/07/23	(8)
CHF	9,940	EUR	(10,200)	M - CHF	20/07/23	(8)
EUR	5,254	USD	(5,745)	M - USD	20/07/23	(8)
CHF	10,453	EUR	(10,726)	S - CHF (AIDiv)	20/07/23	(8)
EUR	3,838	CHF	(3,749)	B - CHF	20/07/23	(6)
EUR	1,410	USD	(1,541)	I - USD (AIDiv)	20/07/23	(2)
EUR	656	USD	(717)	Q - USD	20/07/23	(1)
EUR	972	USD	(1,063)	C - USD (AIDiv)	20/07/23	(1)
EUR	428	USD	(468)	R - USD (AIDiv)	20/07/23	(1)
EUR	1,743	CHF	(1,700)	S - CHF	20/07/23	0
EUR	942	GBP	(809)	X - GBP	20/07/23	0
EUR	277	USD	(302)	X - USD	20/07/23	0
EUR	10,685	CHF	(10,421)	I - CHF	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(7,869,613)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,426,055	EUR	(1,300,000)	20/07/23	6,652
EUR	500,000	USD	(542,352)	20/07/23	3,572
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**10,224**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	67,453,844	USD	(73,452,650)	I - EUR	20/07/23	196,728
EUR	1,377,110	USD	(1,499,593)	C - EUR	20/07/23	4,002
USD	1,053	EUR	(960)	I - EUR	20/07/23	5
NOK	2,031	USD	(188)	I - NOK	20/07/23	1
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**200,736**
EUR	3,000,642	USD	(3,290,398)	I - EUR	20/07/23	(14,152)
NOK	8,294,803	USD	(781,041)	I - NOK	20/07/23	(6,366)
USD	96,106	NOK	(1,035,419)	I - NOK	20/07/23	(595)
EUR	13,508	USD	(14,779)	C - EUR	20/07/23	(30)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(21,143)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	229,959,339	EUR	(209,417,683)	20/07/23	1,306,962
GBP	2,000,000	USD	(2,492,538)	20/07/23	50,438
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,357,400**
USD	22,218,070	GBP	(17,834,081)	20/07/23	(457,752)
USD	31,641,252	EUR	(29,250,000)	20/07/23	(295,317)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(753,069)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	286,070,521	USD	(311,511,345)	I - EUR	20/07/23	834,318
GBP	234,961,228	USD	(298,018,892)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	731,525
GBP	179,157,021	USD	(227,243,482)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	552,547
CHF	10,011,943	USD	(11,131,061)	M - CHF	20/07/23	77,949
EUR	22,179,197	USD	(24,151,638)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	64,685
CAD	12,480,613	USD	(9,370,061)	Y - CAD	20/07/23	63,965
EUR	21,212,150	USD	(23,098,588)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	61,865
GBP	18,282,831	USD	(23,190,016)	S - GBP	20/07/23	56,387
USD	1,493,608	JPY	(208,522,670)	S - JPY	20/07/23	47,422
EUR	15,281,253	USD	(16,639,995)	Q - EUR	20/07/23	44,818
CHF	2,181,443	USD	(2,425,383)	Q - CHF (QIDiv)	20/07/23	16,882
EUR	3,599,770	USD	(3,919,905)	M - EUR	20/07/23	10,499
GBP	1,973,521	USD	(2,503,221)	Q - GBP	20/07/23	6,087
EUR	1,715,336	USD	(1,867,974)	R - EUR	20/07/23	4,913
EUR	1,475,313	USD	(1,606,515)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	4,303
EUR	1,379,524	USD	(1,502,208)	C - EUR	20/07/23	4,023
EUR	1,249,807	USD	(1,360,954)	B - EUR	20/07/23	3,645
EUR	1,243,214	USD	(1,353,776)	S - EUR	20/07/23	3,626
CHF	147,821	USD	(164,343)	S - CHF	20/07/23	1,152
EUR	380,020	USD	(413,816)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	1,108
USD	162,312	GBP	(127,002)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	829
USD	109,148	EUR	(99,622)	Q - EUR	20/07/23	375
USD	100,601	AUD	(150,568)	S - AUD (QIDiv)	20/07/23	328
EUR	98,792	USD	(107,578)	X - EUR	20/07/23	288
GBP	83,050	USD	(105,341)	X - GBP	20/07/23	256
CHF	31,118	USD	(34,596)	R - CHF	20/07/23	243
USD	109,328	CHF	(97,481)	M - CHF	20/07/23	192
CHF	8,725	USD	(9,701)	R - CHF (QIDiv)	20/07/23	68
CHF	8,727	USD	(9,703)	R - CHF (AIDiv)	20/07/23	68
USD	16,846	CHF	(15,024)	Q - CHF (QIDiv)	20/07/23	25
EUR	8,691	USD	(9,463)	R - EUR (QIDiv)	20/07/23	25
GBP	6,500	USD	(8,244)	R - GBP (QIDiv)	20/07/23	20
GBP	6,581	USD	(8,348)	R - GBP	20/07/23	20
USD	2,936	GBP	(2,303)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	8
USD	892	EUR	(813)	C - EUR	20/07/23	4
USD	609	CHF	(543)	S - CHF	20/07/23	1
USD	68	CHF	(61)	R - CHF (AIDiv)	20/07/23	0

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	3	EUR	(3)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	0
USD	1,227	EUR	(1,123)	M - EUR	20/07/23	0
USD	68	CHF	(61)	R - CHF (QIDiv)	20/07/23	0
USD	242	CHF	(216)	R - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**2,594,469**
JPY	6,600,760,886	USD	(47,110,778)	S - JPY	20/07/23	(1,331,901)
AUD	25,624,272	USD	(17,418,712)	S - AUD (QIDiv)	20/07/23	(353,987)
GBP	8,081,888	USD	(10,303,283)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	(27,258)
GBP	4,341,977	USD	(5,534,364)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	(13,593)
EUR	2,804,651	USD	(3,073,920)	I - EUR	20/07/23	(11,666)
EUR	697,786	USD	(765,500)	C - EUR	20/07/23	(3,624)
GBP	426,564	USD	(543,689)	S - GBP	20/07/23	(1,318)
EUR	235,321	USD	(257,939)	M - EUR	20/07/23	(1,004)
EUR	217,446	USD	(238,323)	I - EUR (AIDiv)	20/07/23	(905)
EUR	233,474	USD	(255,799)	Q - EUR (AIDiv)	20/07/23	(881)
EUR	186,285	USD	(204,028)	Q - EUR	20/07/23	(632)
GBP	74,637	USD	(95,335)	Q - GBP	20/07/23	(434)
EUR	124,772	USD	(136,650)	R - EUR	20/07/23	(418)
CAD	87,646	USD	(66,532)	Y - CAD	20/07/23	(281)
CHF	92,885	USD	(104,109)	M - CHF	20/07/23	(117)
USD	116,865	GBP	(92,000)	Q - GBP (QIDiv)	20/07/23	(112)
EUR	28,516	USD	(31,229)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	(93)
EUR	12,698	USD	(13,916)	S - EUR	20/07/23	(52)
USD	7,576	GBP	(6,000)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	(52)
EUR	12,188	USD	(13,358)	B - EUR	20/07/23	(51)
USD	10,329	EUR	(9,478)	C - EUR	20/07/23	(20)
EUR	3,797	USD	(4,161)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(15)
CHF	14,929	USD	(16,729)	Q - CHF (QIDiv)	20/07/23	(14)
GBP	1,952	USD	(2,488)	X - GBP	20/07/23	(6)
EUR	992	USD	(1,087)	X - EUR	20/07/23	(4)
USD	395	EUR	(363)	Q - EUR	20/07/23	(2)
CHF	987	USD	(1,106)	S - CHF	20/07/23	(1)
CHF	58	USD	(65)	R - CHF (QIDiv)	20/07/23	0
GBP	150	USD	(191)	R - GBP (QIDiv)	20/07/23	0
CHF	58	USD	(65)	R - CHF (AIDiv)	20/07/23	0
EUR	84	USD	(92)	R - EUR (QIDiv)	20/07/23	0
USD	49	CHF	(44)	Q - CHF (QIDiv)	20/07/23	0
GBP	152	USD	(194)	R - GBP	20/07/23	0
CHF	207	USD	(232)	R - CHF	20/07/23	0
USD	115	CHF	(103)	M - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(1,748,441)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	159,432,760	EUR	(144,866,832)	20/07/23	1,260,130
COP	45,198,488,304	USD	(9,669,209)	19/07/23	1,103,809
PLN	26,253,486	USD	(6,157,526)	20/07/23	298,852
USD	7,342,619	CNY	(51,472,886)	20/07/23	230,469
USD	6,515,416	ZAR	(119,533,849)	20/07/23	197,897
BRL	22,104,599	USD	(4,366,235)	02/08/23	191,574
USD	4,136,741	THB	(141,551,453)	20/07/23	138,064
USD	3,910,000	MYR	(17,703,698)	20/07/23	109,789
USD	4,957,801	SEK	(52,429,175)	20/07/23	100,384
USD	10,447,422	IDR	(155,871,750,807)	20/07/23	83,229
INR	1,261,829,421	USD	(15,301,813)	20/07/23	67,236
USD	2,118,399	ILS	(7,696,702)	20/07/23	43,529
USD	5,418,419	RON	(24,476,151)	20/07/23	36,530
ZAR	100,407,264	USD	(5,272,964)	20/07/23	33,689
THB	173,103,480	USD	(4,860,000)	20/07/23	29,989
USD	314,114	MYR	(1,389,169)	20/07/23	15,920
USD	195,581	JPY	(26,014,385)	20/07/23	15,161
EUR	1,744,871	USD	(1,890,228)	20/07/23	14,907
HUF	55,626,108	EUR	(142,221)	20/07/23	6,708
EUR	99,441	NOK	(1,133,213)	20/07/23	2,741
USD	1,142,754	HKD	(8,933,051)	20/07/23	2,537
ILS	1,548,686	USD	(416,087)	20/07/23	1,406
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**3,984,550**
USD	14,010,750	COP	(65,347,229,600)	19/07/23	(1,564,701)
USD	19,455,695	MXN	(357,687,130)	20/07/23	(1,335,317)
USD	25,932,317	BRL	(131,799,864)	02/08/23	(1,243,865)
JPY	917,691,871	USD	(6,969,892)	20/07/23	(605,337)
MYR	40,576,175	USD	(9,232,873)	20/07/23	(522,939)
USD	51,710,994	EUR	(47,822,327)	20/07/23	(503,741)
THB	364,280,751	USD	(10,766,538)	20/07/23	(475,994)
CNY	51,144,290	USD	(7,460,705)	20/07/23	(393,958)
USD	19,174,211	GBP	(15,333,004)	20/07/23	(321,522)
SEK	52,296,555	USD	(5,060,582)	20/07/23	(215,452)
ILS	26,409,396	USD	(7,309,590)	20/07/23	(190,169)
EUR	18,195,317	USD	(20,048,751)	20/07/23	(182,223)
IDR	170,792,849,252	USD	(11,463,399)	20/07/23	(107,076)
USD	3,007,801	PLN	(12,663,077)	20/07/23	(106,361)
USD	2,733,653	ZAR	(53,281,311)	20/07/23	(82,332)
ZAR	53,850,107	USD	(2,925,000)	20/07/23	(78,953)
KRW	7,458,269,000	USD	(5,740,000)	20/07/23	(75,082)
USD	2,992,887	PEN	(11,057,611)	20/07/23	(52,990)
MYR	7,691,277	USD	(1,692,224)	20/07/23	(41,243)
USD	4,213,248	INR	(349,262,899)	20/07/23	(40,765)
USD	2,731,599	CLP	(2,223,376,643)	20/07/23	(34,443)
BRL	16,470,860	USD	(3,430,000)	02/08/23	(33,827)
PLN	20,403,936	USD	(5,040,000)	20/07/23	(22,170)
USD	766,611	RON	(3,539,260)	20/07/23	(11,612)
EUR	142,692	HUF	(55,626,108)	20/07/23	(6,193)
GBP	262,292	USD	(335,073)	20/07/23	(1,572)
NOK	1,133,213	EUR	(97,537)	20/07/23	(661)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(8,250,498)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	290,459,187	USD	(368,419,594)	I - GBP	20/07/23	895,820
GBP	95,344,089	USD	(120,934,824)	I - GBP (QIDiv)	20/07/23	294,055
EUR	9,235,293	USD	(10,056,607)	M - EUR	20/07/23	26,935
EUR	8,128,472	USD	(8,851,353)	I - EUR	20/07/23	23,707
USD	615,825	JPY	(85,975,294)	S - JPY	20/07/23	19,552
GBP	657,240	USD	(833,646)	C - GBP (QIDiv)	20/07/23	2,027
EUR	550,226	USD	(599,158)	C - EUR (QIDiv)	20/07/23	1,605
USD	327,028	EUR	(298,114)	M - EUR	20/07/23	1,533
EUR	498,423	USD	(542,749)	C - EUR	20/07/23	1,454
USD	–	NOK	(3)	I - NOK	20/07/23	0
NOK	39	USD	(4)	M - NOK	20/07/23	0
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,266,688**
AUD	60,455,557	USD	(41,095,022)	I - AUD	20/07/23	(834,075)
JPY	2,729,951,486	USD	(19,485,415)	S - JPY	20/07/23	(552,126)
GBP	4,980,770	USD	(6,350,003)	I - GBP	20/07/23	(17,014)
GBP	1,450,158	USD	(1,848,813)	I - GBP (QIDiv)	20/07/23	(4,954)
NOK	4,974,321	USD	(468,370)	M - NOK	20/07/23	(3,804)
NOK	575,821	USD	(54,218)	I - NOK	20/07/23	(440)
USD	20,968	NOK	(225,568)	M - NOK	20/07/23	(98)
EUR	28,088	USD	(30,714)	M - EUR	20/07/23	(47)
GBP	10,718	USD	(13,665)	C - GBP (QIDiv)	20/07/23	(37)
EUR	18,542	USD	(20,275)	I - EUR	20/07/23	(30)
USD	777	NOK	(8,394)	I - NOK	20/07/23	(7)
EUR	1,639	USD	(1,792)	C - EUR (QIDiv)	20/07/23	(3)
EUR	1,506	USD	(1,646)	C - EUR	20/07/23	(2)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(1,412,637)**

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,242,903,767	EUR	(1,132,263,622)	20/07/23	6,643,455
GBP	147,967,962	USD	(185,632,885)	20/07/23	2,506,626
EUR	94,722,996	USD	(102,533,231)	20/07/23	889,928
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**10,040,009**
USD	530,125,617	GBP	(424,580,093)	20/07/23	(9,722,940)
EUR	200,092,596	USD	(220,671,263)	20/07/23	(2,200,468)
USD	52,395,178	EUR	(48,432,566)	20/07/23	(485,843)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	793,502,389	USD	(5,609,792)	20/07/23	(106,540)
GBP	13,272,017	USD	(16,922,483)	20/07/23	(47,270)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(12,563,061)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	360,243,224	USD	(392,280,733)	I - EUR	20/07/23	1,050,282
GBP	108,569,104	USD	(137,709,486)	K - GBP (AIDiv)	20/07/23	334,843
GBP	67,558,687	USD	(85,691,630)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	208,440
EUR	67,219,520	USD	(73,197,487)	S - EUR	20/07/23	196,044
GBP	30,173,779	USD	(38,272,409)	K - GBP	20/07/23	93,192
GBP	28,849,643	USD	(36,593,732)	G - GBP	20/07/23	88,247
GBP	23,427,592	USD	(29,715,651)	I - GBP (AIDiv)	20/07/23	72,254
CHF	9,070,394	USD	(10,084,189)	C - CHF (AIDiv)	20/07/23	70,696
EUR	24,220,978	USD	(26,374,999)	Q - EUR	20/07/23	70,639
EUR	20,794,700	USD	(22,643,977)	K - EUR	20/07/23	60,684
USD	11,398,466	EUR	(10,388,478)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	55,822
EUR	16,807,637	USD	(18,302,374)	M - EUR	20/07/23	49,019
EUR	13,284,672	USD	(14,466,105)	C - EUR	20/07/23	38,745
GBP	12,446,596	USD	(15,787,312)	S - GBP	20/07/23	38,387
EUR	12,993,236	USD	(14,148,750)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	37,894
USD	6,624,711	EUR	(6,046,596)	I - EUR	20/07/23	22,743
CHF	2,348,261	USD	(2,610,851)	Q - CHF	20/07/23	18,177
GBP	5,628,356	USD	(7,139,030)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	17,359
CHF	1,902,671	USD	(2,115,332)	M - CHF	20/07/23	14,830
USD	2,667,921	GBP	(2,088,366)	K - GBP (AIDiv)	20/07/23	12,589
EUR	4,056,442	USD	(4,417,183)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	11,837
EUR	3,273,532	USD	(3,564,622)	G - EUR (AIDiv)	20/07/23	9,578
GBP	2,585,160	USD	(3,279,027)	X - GBP	20/07/23	7,973
GBP	2,378,210	USD	(3,016,531)	C - GBP	20/07/23	7,335
USD	1,474,264	GBP	(1,153,731)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	7,309
USD	461,824	SEK	(4,920,641)	I - SEK	20/07/23	5,941
EUR	1,785,797	USD	(1,944,611)	X - EUR	20/07/23	5,208
USD	1,359,126	EUR	(1,240,688)	S - EUR	20/07/23	4,482
EUR	1,518,966	USD	(1,654,051)	R - EUR	20/07/23	4,430
USD	523,584	SEK	(5,605,813)	R - SEK	20/07/23	4,222
USD	760,322	GBP	(594,845)	K - GBP	20/07/23	3,984
USD	1,001,632	EUR	(913,815)	Q - EUR	20/07/23	3,883
USD	641,081	GBP	(501,640)	G - GBP	20/07/23	3,252
USD	487,558	GBP	(381,508)	I - GBP (AIDiv)	20/07/23	2,476
CHF	272,956	USD	(303,464)	K - CHF	20/07/23	2,127
GBP	544,394	USD	(690,512)	M - GBP	20/07/23	1,679
USD	242,276	GBP	(189,414)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	1,439
USD	258,396	GBP	(202,191)	S - GBP	20/07/23	1,312
USD	363,762	EUR	(331,992)	K - EUR	20/07/23	1,278
USD	298,896	EUR	(272,794)	M - EUR	20/07/23	1,046
USD	244,191	EUR	(222,879)	C - EUR	20/07/23	840
EUR	190,185	USD	(207,099)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	555
USD	38,413	NOK	(406,422)	I - NOK	20/07/23	456

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	53,143	GBP	(41,583)	X - GBP	20/07/23	271
USD	80,156	EUR	(73,168)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	267
USD	49,447	GBP	(38,692)	C - GBP	20/07/23	251
USD	57,205	EUR	(52,209)	G - EUR (AIDiv)	20/07/23	201
USD	84,097	CHF	(74,960)	C - CHF (AIDiv)	20/07/23	175
EUR	54,132	USD	(58,946)	M - EUR (AIDiv)	20/07/23	158
USD	30,949	EUR	(28,246)	X - EUR	20/07/23	108
USD	8,056	SEK	(85,869)	Q - SEK	20/07/23	101
USD	26,871	EUR	(24,524)	R - EUR	20/07/23	94
USD	33,830	CHF	(30,154)	Q - CHF	20/07/23	71
SEK	150,000	USD	(13,831)	Q - SEK	20/07/23	66
USD	11,336	GBP	(8,871)	M - GBP	20/07/23	57
USD	17,661	CHF	(15,742)	M - CHF	20/07/23	37
USD	3,364	EUR	(3,070)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	12
USD	2,525	CHF	(2,251)	K - CHF	20/07/23	5
USD	993	EUR	(906)	M - EUR (AIDiv)	20/07/23	3
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**2,645,405**
SEK	312,393,382	USD	(29,114,145)	I - SEK	20/07/23	(171,770)
NOK	25,535,137	USD	(2,404,958)	I - NOK	20/07/23	(20,160)
SEK	21,445,748	USD	(1,998,683)	R - SEK	20/07/23	(11,795)
GBP	2,951,807	USD	(3,763,271)	K - GBP (AIDiv)	20/07/23	(10,083)
GBP	2,483,791	USD	(3,166,914)	G - GBP	20/07/23	(8,803)
EUR	4,782,813	USD	(5,229,747)	I - EUR	20/07/23	(7,640)
USD	4,701,745	GBP	(3,703,463)	K - GBP (AIDiv)	20/07/23	(7,164)
GBP	1,939,988	USD	(2,473,315)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(6,643)
USD	531,178	GBP	(420,963)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(4,073)
EUR	798,625	USD	(875,275)	M - EUR	20/07/23	(3,298)
SEK	5,871,761	USD	(547,259)	Q - SEK	20/07/23	(3,257)
GBP	855,110	USD	(1,090,214)	K - GBP	20/07/23	(2,951)
GBP	635,980	USD	(810,813)	I - GBP (AIDiv)	20/07/23	(2,172)
USD	204,817	GBP	(162,419)	G - GBP	20/07/23	(1,697)
USD	219,686	GBP	(174,110)	K - GBP	20/07/23	(1,694)
USD	2,093,208	EUR	(1,918,674)	I - EUR	20/07/23	(1,693)
EUR	1,158,132	USD	(1,266,181)	S - EUR	20/07/23	(1,676)
USD	160,352	GBP	(127,158)	I - GBP (AIDiv)	20/07/23	(1,328)
EUR	418,686	USD	(458,459)	K - EUR	20/07/23	(1,318)
USD	612,753	SEK	(6,627,384)	I - SEK	20/07/23	(1,256)
EUR	737,441	USD	(806,341)	Q - EUR	20/07/23	(1,166)
GBP	337,866	USD	(430,746)	S - GBP	20/07/23	(1,154)
USD	84,775	GBP	(67,226)	S - GBP	20/07/23	(702)
GBP	157,195	USD	(200,423)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	(551)
USD	179,288	EUR	(164,633)	C - EUR	20/07/23	(466)
EUR	198,748	USD	(217,454)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	(451)
USD	422,804	EUR	(387,635)	S - EUR	20/07/23	(433)
USD	53,006	GBP	(42,025)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	(428)
USD	184,434	CHF	(165,085)	C - CHF (AIDiv)	20/07/23	(389)
EUR	161,283	USD	(176,362)	C - EUR	20/07/23	(265)
GBP	70,160	USD	(89,448)	X - GBP	20/07/23	(240)
GBP	65,557	USD	(83,579)	C - GBP	20/07/23	(224)
USD	17,261	GBP	(13,688)	X - GBP	20/07/23	(143)
USD	52,403	GBP	(41,326)	C - GBP	20/07/23	(142)
USD	152,921	EUR	(140,170)	Q - EUR	20/07/23	(123)
USD	12,542	NOK	(135,597)	I - NOK	20/07/23	(122)
USD	138,612	EUR	(127,052)	K - EUR	20/07/23	(109)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	145,149	EUR	(133,016)	M - EUR	20/07/23	(85)
USD	35,410	CHF	(31,700)	Q - CHF	20/07/23	(80)
EUR	49,076	USD	(53,664)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(80)
EUR	39,782	USD	(43,501)	G - EUR (AIDiv)	20/07/23	(65)
EUR	12,226	USD	(13,413)	M - EUR (AIDiv)	20/07/23	(64)
USD	27,295	CHF	(24,435)	M - CHF	20/07/23	(62)
GBP	14,779	USD	(18,841)	M - GBP	20/07/23	(50)
EUR	21,617	USD	(23,637)	X - EUR	20/07/23	(35)
USD	3,731	GBP	(2,958)	M - GBP	20/07/23	(31)
EUR	18,450	USD	(20,174)	R - EUR	20/07/23	(30)
USD	23,482	EUR	(21,524)	C - EUR (AIDiv)	20/07/23	(19)
USD	18,866	EUR	(17,293)	G - EUR (AIDiv)	20/07/23	(15)
CHF	6,307	USD	(7,072)	C - CHF (AIDiv)	20/07/23	(11)
USD	10,120	EUR	(9,276)	X - EUR	20/07/23	(8)
USD	3,882	CHF	(3,475)	K - CHF	20/07/23	(8)
USD	8,970	EUR	(8,222)	R - EUR	20/07/23	(7)
USD	2,870	SEK	(31,025)	Q - SEK	20/07/23	(4)
EUR	2,302	USD	(2,517)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(4)
CHF	1,506	USD	(1,689)	M - CHF	20/07/23	(3)
CHF	1,588	USD	(1,780)	Q - CHF	20/07/23	(3)
USD	1,123	EUR	(1,029)	R - EUR (AIDiv)	20/07/23	(1)
USD	358	EUR	(328)	M - EUR (AIDiv)	20/07/23	0
CHF	190	USD	(213)	K - CHF	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(278,244)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	20,083,154	JPY	(2,609,068,385)	20/07/23	1,988,237
USD	176,378,921	EUR	(160,725,835)	20/07/23	890,662
USD	16,005,073	ZAR	(291,099,447)	20/07/23	620,092
CAD	44,044,507	USD	(32,782,972)	20/07/23	510,027
USD	12,263,177	CNY	(85,533,331)	20/07/23	444,802
USD	15,134,931	NZD	(23,982,077)	20/07/23	443,424
EUR	11,390,000	SEK	(131,119,858)	20/07/23	288,265
USD	8,210,000	ILS	(29,523,046)	20/07/23	251,203
GBP	6,903,142	EUR	(7,846,200)	20/07/23	210,401
PHP	694,914,517	USD	(12,370,000)	20/07/23	192,375
USD	16,059,038	PHP	(879,376,842)	20/07/23	162,030
INR	1,689,699,569	USD	(20,451,110)	20/07/23	129,388
COP	3,179,788,385	USD	(675,543)	19/07/23	82,356
HUF	1,907,114,000	EUR	(5,060,000)	20/07/23	29,043
ZAR	11,555,463	USD	(590,000)	20/07/23	20,721
EUR	1,720,589	USD	(1,860,000)	20/07/23	18,622
PEN	884,265	USD	(233,485)	20/07/23	10,090
CHF	3,826,503	USD	(4,275,886)	20/07/23	8,129
USD	179,170	THB	(6,075,104)	20/07/23	7,554
MXN	9,000,000	USD	(516,165)	20/07/23	6,971

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	62,603,837	USD	(175,796)	20/07/23	6,516
GBP	260,653	USD	(326,124)	20/07/23	5,293
EUR	374,812	CHF	(363,619)	20/07/23	2,143
USD	343,560	IDR	(5,137,937,053)	20/07/23	1,929
EUR	47,045	NOK	(529,706)	20/07/23	1,895
NOK	529,706	EUR	(45,170)	20/07/23	152
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**6,332,320**
USD	24,182,909	MXN	(436,914,474)	20/07/23	(1,213,293)
JPY	2,104,933,273	USD	(15,436,457)	20/07/23	(837,916)
ILS	77,974,271	USD	(21,806,487)	20/07/23	(786,251)
EUR	30,125,250	GBP	(26,401,844)	20/07/23	(677,424)
SEK	131,119,858	EUR	(11,626,037)	20/07/23	(545,982)
EUR	11,380,000	HUF	(4,436,486,633)	20/07/23	(494,464)
AUD	44,460,478	USD	(30,029,938)	20/07/23	(421,063)
USD	40,485,634	EUR	(37,359,536)	20/07/23	(305,318)
EUR	61,346,854	USD	(67,276,861)	20/07/23	(295,393)
EUR	15,151,411	CHF	(15,001,659)	20/07/23	(252,270)
CNY	93,074,423	USD	(13,100,000)	20/07/23	(239,651)
MYR	13,647,429	USD	(3,122,981)	20/07/23	(193,474)
USD	17,115,747	CLP	(13,898,926,076)	20/07/23	(175,528)
USD	16,600,000	AUD	(25,163,716)	20/07/23	(158,013)
SEK	32,863,000	USD	(3,178,792)	20/07/23	(134,126)
CHF	15,365,278	EUR	(15,850,000)	20/07/23	(103,390)
KRW	11,005,502,574	USD	(8,424,124)	20/07/23	(64,909)
PHP	182,072,791	USD	(3,338,335)	20/07/23	(46,899)
SGD	2,487,791	USD	(1,883,844)	20/07/23	(44,536)
NZD	2,633,697	USD	(1,652,790)	20/07/23	(39,378)
USD	834,518	BRL	(4,237,683)	02/08/23	(39,262)
MXN	108,080,835	USD	(6,310,000)	20/07/23	(27,666)
NOK	6,933,925	USD	(668,464)	20/07/23	(20,885)
USD	4,037,524	INR	(333,055,355)	20/07/23	(19,082)
CZK	26,133,629	USD	(1,213,866)	20/07/23	(14,672)
DKK	11,943,366	USD	(1,762,542)	20/07/23	(10,910)
USD	143,328	PLN	(618,919)	20/07/23	(8,879)
CLP	527,914,200	USD	(660,000)	20/07/23	(3,236)
RON	2,422,529	USD	(535,564)	20/07/23	(2,891)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(7,176,761)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	567,239,259	JPY	(7,518,155,575)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	834,685
NOK	423,600,376	CNH	(285,609,443)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	252,690
EUR	6,740,190	JPY	(1,028,577,044)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	225,679
EUR	5,123,652	CNH	(39,763,279)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	121,618
USD	3,653,711	JPY	(510,094,659)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	116,004
NOK	70,457,581	AUD	(9,759,230)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	80,981

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	24,868,357	USD	(27,079,950)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	72,528
USD	2,324,136	JPY	(325,616,737)	I - USD (BHedged)	20/07/23	65,855
USD	2,055,628	JPY	(287,998,156)	C - USD (BHedged)	20/07/23	58,247
EUR	1,496,843	JPY	(228,560,002)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	49,173
USD	1,760,773	CNH	(12,601,503)	I - USD (BHedged)	20/07/23	26,424
EUR	833,453	AUD	(1,328,709)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	25,137
USD	1,557,367	CNH	(11,145,763)	C - USD (BHedged)	20/07/23	23,371
NOK	5,116,940	ILS	(1,725,528)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	12,719
NOK	12,621,572	USD	(1,168,769)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	9,994
GBP	229,162	JPY	(40,799,028)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	8,419
CNH	4,812,549	JPY	(94,414,505)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	7,551
EUR	2,243,243	GBP	(1,920,590)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	7,275
CAD	273,587	JPY	(28,837,009)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	6,807
USD	287,687	AUD	(423,272)	I - USD (BHedged)	20/07/23	5,805
USD	254,453	AUD	(374,375)	C - USD (BHedged)	20/07/23	5,134
NOK	5,805,141	EUR	(493,074)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	3,795
NOK	2,523,349	JPY	(33,443,438)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	3,720
EUR	212,285	SEK	(2,468,773)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	3,060
JPY	39,970,059	ILS	(1,017,728)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	2,850
EUR	60,520	ILS	(235,248)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	2,661
EUR	122,928	SGD	(178,973)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1,898
EUR	50,279	JPY	(7,664,927)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	1,738
EUR	1,436,411	CAD	(2,072,566)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1,702
EUR	89,066	NZD	(156,723)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1,237
CHF	35,465	JPY	(5,553,794)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	1,188
NOK	1,886,002	CNH	(1,271,669)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	1,119
EUR	29,823	JPY	(4,544,835)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	1,042
MXN	436,561	JPY	(3,524,523)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	932
EUR	38,208	CNH	(296,435)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	918
USD	2,256,772	EUR	(2,066,180)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	817
EUR	42,516	NOK	(489,467)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	708
USD	20,867	ILS	(74,839)	I - USD (BHedged)	20/07/23	692
EUR	175,983	MXN	(3,293,919)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	683
USD	18,457	ILS	(66,198)	C - USD (BHedged)	20/07/23	612
EUR	22,683	CNH	(175,883)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	560
PLN	53,293	JPY	(1,815,663)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	514
EUR	174,189	USD	(189,680)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	508
DKK	104,216	JPY	(2,136,074)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	470
USD	73,055	SEK	(783,933)	I - USD (BHedged)	20/07/23	426
NOK	732,424	CAD	(89,986)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	384
USD	64,616	SEK	(693,375)	C - USD (BHedged)	20/07/23	376
NOK	313,599	AUD	(43,436)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	361
EUR	121,879	USD	(132,718)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	355
CZK	233,371	JPY	(1,495,252)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	338
SEK	291,353	JPY	(3,844,934)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	327
SGD	21,449	JPY	(2,242,878)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	303
USD	42,287	SGD	(56,791)	I - USD (BHedged)	20/07/23	299
USD	37,402	SGD	(50,231)	C - USD (BHedged)	20/07/23	265
AUD	153,881	JPY	(14,738,916)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	259
EUR	274,941	CHF	(267,938)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	220
NOK	1,171,753	GBP	(85,899)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	214
HUF	1,847,265	JPY	(747,626)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	194
RON	27,814	JPY	(854,429)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	190

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	6,200	AUD	(9,880)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	190
NZD	18,436	JPY	(1,602,056)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	183
USD	30,690	NZD	(49,828)	I - USD (BHedged)	20/07/23	165
USD	27,146	NZD	(44,074)	C - USD (BHedged)	20/07/23	146
USD	150,287	NOK	(1,607,903)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	120
USD	14,728	NOK	(156,437)	I - USD (BHedged)	20/07/23	118
EUR	3,706	AUD	(5,906)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	113
USD	13,027	NOK	(138,371)	C - USD (BHedged)	20/07/23	104
NOK	87,209	MXN	(138,925)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	70
NOK	137,421	CHF	(11,408)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	61
NOK	56,139	JPY	(747,626)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	57
NOK	22,775	ILS	(7,680)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	56
EUR	5,810	HKD	(49,279)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	55
NOK	128,797	SEK	(129,240)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	55
GBP	141,674	EUR	(164,935)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	52
NOK	75,132	SGD	(9,420)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	52
EUR	16,772	GBP	(14,363)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	50
EUR	61,667	NOK	(720,459)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	45
NOK	54,254	DKK	(34,325)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	32
EUR	9,985	GBP	(8,550)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	31
JPY	1,982,706	AUD	(20,606)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	29
NOK	37,978	CZK	(76,684)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	28
EUR	1,582	SEK	(18,369)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	26
HKD	5,981	JPY	(106,803)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	23
MXN	268,540	EUR	(14,277)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	20
EUR	450	ILS	(1,747)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	20
NOK	47,061	NZD	(7,148)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	17
EUR	916	SGD	(1,334)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	15
NOK	18,989	HUF	(604,115)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	14
EUR	942	SEK	(10,940)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	14
EUR	269	ILS	(1,044)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	13
EUR	5,449	USD	(5,938)	C - USD (BHedged)	20/07/23	12
EUR	10,061	CAD	(14,517)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	12
CHF	22,131	EUR	(22,682)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	12
PLN	32,973	EUR	(7,416)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	11
EUR	663	NZD	(1,167)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	10
NOK	21,142	RON	(8,935)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	10
GBP	9,454	NOK	(128,605)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	10
EUR	7,040	CAD	(10,157)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	8
EUR	545	SGD	(793)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	8
GBP	1,638	USD	(2,074)	C - USD (BHedged)	20/07/23	8
EUR	395	NZD	(695)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	6
EUR	317	NOK	(3,646)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	6
EUR	1,233	MXN	(23,072)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	5
EUR	862	MXN	(16,143)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	4
CAD	4,695	USD	(3,546)	C - USD (BHedged)	20/07/23	3
USD	1,773	HKD	(13,869)	C - USD (BHedged)	20/07/23	3
USD	2,005	HKD	(15,680)	I - USD (BHedged)	20/07/23	3

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	190	NOK	(2,183)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	3
MXN	17,900	NOK	(11,118)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	3
MXN	7,428	USD	(430)	C - USD (BHedged)	20/07/23	2
NOK	2,643	HKD	(1,918)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	2
EUR	2,277	CHF	(2,219)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	1
NOK	2,313	EUR	(196)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1
PLN	2,179	NOK	(5,727)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	1
EUR	1,355	CHF	(1,320)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	1
NOK	14,575	PLN	(5,532)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	1
AUD	812	EUR	(495)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1
SGD	12,522	EUR	(8,479)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1
CAD	760	EUR	(526)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1
JPY	464,637	USD	(3,221)	C - USD (BHedged)	20/07/23	1
EUR	149	HUF	(55,608)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	1
SEK	3,911	USD	(361)	C - USD (BHedged)	20/07/23	1
AUD	573	USD	(380)	C - USD (BHedged)	20/07/23	1
CHF	468	USD	(522)	C - USD (BHedged)	20/07/23	1
PLN	1,096	USD	(269)	C - USD (BHedged)	20/07/23	1
HKD	251	EUR	(29)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
GBP	1	NOK	(14)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
CZK	10	NOK	(5)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
DKK	1	NOK	(2)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HUF	22	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
DKK	4,293	NOK	(6,738)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	3	DKK	(21)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	0
NZD	99	EUR	(55)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	26	HKD	(219)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	0
CZK	3	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
NZD	1	NOK	(5)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
CHF	–	NOK	(5)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
ILS	–	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	CZK	(5)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	DKK	(2)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
JPY	13	EUR	–	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
SEK	1,554	EUR	(132)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
ILS	3	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	12	DKK	(91)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	43	HKD	(369)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
DKK	5,110	EUR	(686)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	PLN	(1)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
EUR	24	CZK	(575)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	HUF	(38)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
CZK	1,511	EUR	(63)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
CHF	1,461	NOK	(17,506)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
USD	1	CHF	(1)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	–	CZK	(5)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
MXN	5	NOK	(3)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HUF	11,869	EUR	(32)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
SGD	894	NOK	(7,070)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SGD	155	USD	(114)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
SEK	8	NOK	(8)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
USD	–	RON	(1)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
RON	366	USD	(80)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	–	PLN	(1)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
NZD	69	USD	(42)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	RON	(2)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
RON	1,292	EUR	(260)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
PLN	1	NOK	(2)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
NOK	757	USD	(70)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	1	MXN	(10)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
JPY	1	NOK	–	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
SEK	1	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
ILS	1	USD	–	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	–	HUF	(45)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
SGD	–	NOK	(2)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
ILS	–	NOK	(1)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HUF	25,021	USD	(73)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
RON	–	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
NZD	–	NOK	(2)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HKD	43	USD	(5)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
HUF	79	NOK	(2)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	–	PLN	(1)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
HKD	246	NOK	(337)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
USD	–	DKK	(2)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
DKK	1,370	USD	(201)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
RON	1	NOK	(3)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
CZK	3,174	USD	(145)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
EUR	2	RON	(9)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**2,056,160**
JPY	18,221,037,010	USD	(130,047,744)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(3,677,673)
JPY	8,293,559,111	EUR	(54,418,432)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(1,897,582)
NOK	2,331,499,736	USD	(219,544,975)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(1,799,717)
NOK	1,055,811,254	EUR	(91,825,018)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(1,653,851)
JPY	1,482,702,812	GBP	(8,331,689)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(310,515)
JPY	1,051,059,570	CAD	(9,952,052)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(233,189)
NOK	188,776,579	GBP	(14,048,662)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(232,334)
JPY	3,368,702,824	CNH	(171,391,719)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(225,422)
NOK	133,907,624	CAD	(16,792,623)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(187,445)
JPY	201,251,997	CHF	(1,286,655)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(44,731)
NOK	25,620,839	CHF	(2,171,447)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(38,272)
JPY	128,781,564	MXN	(15,817,224)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(26,246)
NOK	8,532,025	PLN	(3,324,113)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(20,651)
JPY	66,732,046	PLN	(1,963,226)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(19,993)
NOK	16,408,493	MXN	(26,694,367)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(19,209)
JPY	77,483,001	DKK	(3,787,605)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(18,121)
JPY	139,830,644	SEK	(10,661,116)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(17,942)
JPY	548,337,199	AUD	(5,735,313)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(16,551)
NOK	9,863,539	DKK	(6,391,216)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(16,163)
JPY	54,019,229	CZK	(8,439,321)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(12,610)
USD	4,357,464	EUR	(4,001,594)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(11,671)
NOK	6,884,369	CZK	(14,242,354)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(10,589)
USD	3,854,094	EUR	(3,539,334)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(10,322)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	80,904,028	SGD	(772,367)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(9,935)
NOK	3,374,467	HUF	(111,263,140)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(8,865)
JPY	26,474,443	HUF	(65,911,168)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(8,333)
NOK	10,428,901	USD	(982,029)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(8,045)
JPY	58,707,355	NZD	(677,620)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(7,955)
NOK	4,723,594	EUR	(410,824)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(7,409)
JPY	30,996,406	RON	(1,010,025)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(7,115)
EUR	2,814,846	USD	(3,079,554)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(6,169)
NOK	3,949,906	RON	(1,704,612)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(5,924)
NOK	17,759,779	SEK	(17,955,806)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(4,920)
JPY	79,713,280	EUR	(509,932)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(3,924)
USD	549,396	CAD	(731,822)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(3,784)
USD	485,936	CAD	(647,289)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(3,347)
JPY	28,191,958	NOK	(2,127,210)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(3,144)
CNH	3,044,764	EUR	(385,612)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(1,975)
USD	777,091	GBP	(612,652)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(1,890)
NOK	7,472,280	NZD	(1,142,204)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(1,861)
USD	687,338	GBP	(541,892)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(1,671)
EUR	101,212	PLN	(453,619)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(1,047)
NOK	845,174	GBP	(62,898)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1,040)
NOK	10,290,994	SGD	(1,301,174)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(897)
NOK	599,116	CAD	(75,133)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(840)
USD	105,184	CHF	(94,610)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(737)
CAD	168,429	EUR	(117,251)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(705)
USD	93,032	CHF	(83,679)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(652)
JPY	3,834,834	HKD	(213,254)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(624)
USD	34,886	PLN	(144,375)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(620)
USD	30,856	PLN	(127,699)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(548)
EUR	40,150	HUF	(15,226,109)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(504)
NOK	7,801,897	CNH	(5,296,934)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(378)
USD	40,499	DKK	(278,517)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(349)
JPY	2,149,824	USD	(15,247)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(338)
USD	35,820	DKK	(246,341)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(308)
NOK	488,763	HKD	(360,008)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(304)
USD	67,321	MXN	(1,163,077)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(284)
USD	13,838	HUF	(4,846,578)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(276)
JPY	5,265,770	NOK	(393,832)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(260)
USD	59,546	MXN	(1,028,738)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(251)
USD	12,240	HUF	(4,286,729)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(244)
USD	28,238	CZK	(620,573)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(239)
AUD	97,535	EUR	(59,703)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(232)
USD	24,975	CZK	(548,878)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(211)
NOK	114,607	CHF	(9,713)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(172)
SEK	181,843	EUR	(15,572)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(156)
CNH	100,361	USD	(13,966)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(153)
USD	16,203	RON	(74,270)	I - USD (BHedged)	20/07/23	(127)
USD	14,331	RON	(65,690)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(113)
CNH	201,305	NOK	(297,817)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(108)
EUR	117,631	DKK	(876,459)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(108)
ILS	17,297	EUR	(4,361)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(98)
NOK	38,033	PLN	(14,820)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(92)
USD	21,014	NOK	(225,973)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(90)
EUR	30,647	CHF	(29,966)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(87)
NOK	73,403	MXN	(119,417)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(86)
ILS	27,174	JPY	(1,068,037)	Q - JPY (BHedged)	20/07/23	(81)
EUR	19,449	MXN	(366,662)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(76)
JPY	733,987	NOK	(55,310)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(75)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	44,128	DKK	(28,594)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(72)
EUR	8,601	NOK	(101,252)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(66)
EUR	82,041	CZK	(1,953,507)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(65)
EUR	159,127	CAD	(229,926)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(56)
CNH	27,979	NOK	(41,826)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(55)
NOK	30,799	CZK	(63,719)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(47)
CAD	11,180	NOK	(90,962)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(44)
NZD	11,496	EUR	(6,488)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(41)
NOK	15,096	HUF	(497,760)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(39)
EUR	32,247	USD	(35,247)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(38)
USD	18,712	EUR	(17,171)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(36)
HUF	1,121,689	EUR	(3,022)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(33)
AUD	2,656	USD	(1,800)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(31)
CZK	143,191	EUR	(6,044)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(29)
EUR	8,134	GBP	(7,007)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(28)
NOK	17,669	RON	(7,625)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(26)
NOK	79,596	SEK	(80,475)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(22)
EUR	47,071	RON	(233,795)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(14)
AUD	6,502	NOK	(46,492)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(12)
GBP	1,317	NOK	(18,060)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(12)
SEK	12,107	NOK	(12,120)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(11)
GBP	1,451	EUR	(1,698)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(10)
GBP	3,108	USD	(3,961)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(10)
CAD	1,567	NOK	(12,775)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(9)
NOK	33,461	NZD	(5,115)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(8)
EUR	25,520	USD	(27,872)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(8)
EUR	753	PLN	(3,376)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(8)
AUD	903	NOK	(6,529)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(8)
ILS	1,142	NOK	(3,368)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(7)
EUR	449	PLN	(2,015)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	(5)
EUR	1,823	CAD	(2,638)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(5)
EUR	301	HUF	(113,979)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(4)
NOK	46,122	SGD	(5,831)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(4)
ILS	570	USD	(158)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(4)
CAD	947	USD	(720)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(4)
SEK	2,208	USD	(207)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(3)
RON	16,024	EUR	(3,230)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(3)
NOK	33,376	EUR	(2,857)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(3)
NZD	766	NOK	(5,048)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(3)
EUR	178	HUF	(67,647)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	(2)
HUF	74,835	NOK	(2,356)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(2)
EUR	223	MXN	(4,220)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(2)
SGD	291	USD	(217)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(2)
NOK	33,170	CNH	(22,520)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(2)
CZK	9,554	NOK	(4,712)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(2)
SGD	1,005	EUR	(681)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(1)
EUR	679	USD	(743)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	(1)
USD	104	NOK	(1,116)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
SGD	124	NOK	(991)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
SEK	1,701	NOK	(1,702)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
EUR	519	DKK	(3,866)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	(1)
EUR	364	CZK	(8,661)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	(1)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MXN	2,215	EUR	(118)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	(1)
CHF	204	NOK	(2,455)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
EUR	611	CZK	(14,562)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	(1)
ILS	160	NOK	(472)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
NZD	316	USD	(195)	C - USD (BHedged)	20/07/23	(1)
NOK	2,186	HKD	(1,610)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
DKK	597	NOK	(944)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	(1)
CZK	1,330	NOK	(661)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	20	HKD	(168)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
RON	1,143	NOK	(2,692)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
CHF	1	NOK	(12)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	5	MXN	(89)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	209	RON	(1,037)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	876	DKK	(6,529)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
EUR	21	SEK	(243)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
DKK	59,839	EUR	(8,038)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
CHF	1	EUR	(2)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
EUR	38	CAD	(56)	M - EUR (BHedged)	20/07/23	0
HKD	3,478	EUR	(407)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
HUF	10,446	NOK	(331)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HKD	34	NOK	(47)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
RON	209	USD	(46)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
SGD	1	NOK	(5)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	141	NOK	(1,651)	I - EUR (BHedged)	20/07/23	0
NOK	427	USD	(40)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
PLN	303	NOK	(803)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
MXN	1,563	USD	(91)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	21	JPY	(3,035)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
HUF	12,927	USD	(38)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
RON	159	NOK	(378)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
NZD	107	NOK	(708)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
HKD	81	USD	(10)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
GBP	7	NOK	(89)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
DKK	785	USD	(115)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
CZK	1,646	USD	(76)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
MXN	2,489	NOK	(1,558)	M - NOK (BHedged)	20/07/23	0
EUR	43	NOK	(500)	I - NOK (BHedged)	20/07/23	0
CHF	267	USD	(300)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
USD	2	AUD	(4)	C - USD (BHedged)	20/07/23	0
EUR	349	RON	(1,733)	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	20/07/23	0
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(10,611,484)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	40,297,932	EUR	(36,735,842)	20/07/23	187,960
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**187,960**
EUR	12,500,000	USD	(13,791,295)	20/07/23	(143,189)
USD	764,030	EUR	(700,000)	20/07/23	(264)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(143,453)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CAD	48,120,940	USD	(36,127,704)	Y - CAD	20/07/23	246,648
USD	3,784,790	JPY	(528,394,551)	S - JPY	20/07/23	120,166
EUR	20,624,267	USD	(22,458,424)	M - EUR	20/07/23	60,150
EUR	2,290,822	USD	(2,494,550)	Q - EUR (QIDiv)	20/07/23	6,681
EUR	1,548,153	USD	(1,685,833)	S - EUR	20/07/23	4,515
USD	477,183	EUR	(434,992)	M - EUR	20/07/23	2,237
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**440,397**
JPY	17,063,254,857	USD	(121,767,815)	S - JPY	20/07/23	(3,427,419)
AUD	34,959,543	USD	(23,764,273)	I - AUD	20/07/23	(482,636)
CAD	18,625,179	USD	(14,140,069)	Y - CAD	20/07/23	(61,400)
EUR	327,786	USD	(358,917)	M - EUR	20/07/23	(1,024)
EUR	79,585	USD	(87,271)	S - EUR	20/07/23	(376)
EUR	36,356	USD	(39,810)	Q - EUR (QIDiv)	20/07/23	(116)
USD	2,510	EUR	(2,308)	M - EUR	20/07/23	(10)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(3,972,981)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	22,330,000	TRY	(513,867,200)	06/07/23	2,623,436
USD	197,166,824	EUR	(178,563,587)	20/07/23	2,202,444
USD	10,113,142	TRY	(231,085,292)	11/12/23	2,055,706
USD	45,283,024	ZAR	(823,840,281)	20/07/23	1,742,005
USD	21,162,246	TRY	(537,468,680)	18/09/23	1,265,372
USD	36,510,000	CNY	(256,161,420)	20/07/23	1,115,472
USD	44,381,587	PHP	(2,417,043,429)	20/07/23	687,284
PHP	2,417,043,429	USD	(43,025,874)	20/07/23	668,430
USD	12,652,693	ILS	(45,550,872)	20/07/23	373,129
INR	5,546,711,955	USD	(67,193,034)	20/07/23	365,775
GBP	13,991,691	USD	(17,583,406)	20/07/23	206,863
USD	2,950,664	TRY	(73,102,704)	16/08/23	188,653
CLP	6,644,658,226	USD	(8,101,266)	20/07/23	165,172
ZAR	42,499,917	USD	(2,165,950)	20/07/23	80,225
MXN	52,387,770	USD	(2,968,316)	20/07/23	76,789
USD	1,446,687	JPY	(197,680,086)	20/07/23	75,698
EUR	4,768,131	USD	(5,135,775)	20/07/23	70,301
CHF	29,687,833	EUR	(30,392,887)	20/07/23	52,996
BRL	2,616,185	USD	(514,524)	02/08/23	24,914
AUD	3,878,267	USD	(2,568,964)	20/07/23	13,805
GBP	764,940	EUR	(878,177)	20/07/23	13,776
USD	159,336	TRY	(3,872,712)	20/07/23	11,354
HUF	126,693,867	EUR	(334,431)	20/07/23	3,803
ILS	614,663	USD	(165,006)	20/07/23	694
CNY	991,481	USD	(136,934)	20/07/23	62
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**14,084,158**
JPY	10,441,498,103	USD	(78,463,603)	20/07/23	(6,047,699)
USD	71,083,032	MXN	(1,297,719,915)	20/07/23	(4,348,564)
TRY	513,867,200	USD	(21,160,461)	06/07/23	(1,453,896)
EUR	33,123,473	HUF	(12,905,394,893)	20/07/23	(1,416,590)
EUR	43,554,741	GBP	(38,360,944)	20/07/23	(1,220,308)
ILS	139,921,545	USD	(38,872,792)	20/07/23	(1,152,865)
TRY	231,085,292	USD	(9,063,946)	11/12/23	(1,006,509)
USD	52,683,801	CLP	(43,038,377,830)	20/07/23	(859,072)
USD	56,644,567	GBP	(45,183,348)	20/07/23	(805,525)
EUR	62,778,504	USD	(69,226,646)	20/07/23	(682,032)
AUD	49,511,255	USD	(33,500,000)	20/07/23	(527,514)
EUR	29,983,006	CHF	(29,687,833)	20/07/23	(500,523)
USD	35,220,000	AUD	(53,389,522)	20/07/23	(335,255)
USD	64,284,495	EUR	(59,170,693)	20/07/23	(320,936)
CNY	255,169,939	USD	(35,420,000)	20/07/23	(162,468)
USD	2,223,474	BRL	(11,178,838)	02/08/23	(81,522)
MXN	220,272,510	USD	(12,860,000)	20/07/23	(56,384)
USD	264,077	COP	(1,233,500,645)	19/07/23	(29,926)
USD	1,806,846	INR	(149,534,575)	20/07/23	(14,481)
GBP	652,159	USD	(830,829)	20/07/23	(1,617)
INR	245,080,945	USD	(2,985,708)	20/07/23	(628)
COP	1,233,500,645	USD	(294,281)	19/07/23	(278)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(21,024,592)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	102,783,706	USD	(111,925,050)	I - EUR	20/07/23	299,183
CAD	30,718,430	USD	(23,062,446)	I - CAD (ACDiv)	20/07/23	157,445
EUR	41,567,139	USD	(45,263,788)	I - EUR (Perf)	20/07/23	121,229
EUR	30,878,951	USD	(33,625,077)	Q - EUR (CPerf)	20/07/23	90,059
USD	5,541,752	SEK	(58,956,017)	Q - SEK (CPerf)	20/07/23	79,643
EUR	24,861,264	USD	(27,074,552)	M - EUR (CPerf)	20/07/23	70,180
EUR	14,188,786	USD	(15,450,623)	ZR - EUR (CPerf)	20/07/23	41,381
EUR	11,145,335	USD	(12,136,512)	M - EUR	20/07/23	32,505
EUR	7,907,297	USD	(8,610,508)	I - EUR (CPerf)	20/07/23	23,061
GBP	7,168,438	USD	(9,092,476)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	20/07/23	22,108
GBP	5,336,089	USD	(6,768,317)	I - GBP (Perf)	20/07/23	16,457
EUR	4,829,093	USD	(5,258,549)	C - EUR (CPerf)	20/07/23	14,089
GBP	3,097,980	USD	(3,929,491)	C - GBP (CPerf)	20/07/23	9,555
USD	2,191,198	EUR	(2,002,667)	I - EUR	20/07/23	4,589
USD	436,637	CAD	(575,337)	I - CAD (ACDiv)	20/07/23	1,742
USD	1,650,363	EUR	(1,510,058)	M - EUR (CPerf)	20/07/23	1,610
USD	856,787	EUR	(783,728)	Q - EUR (CPerf)	20/07/23	1,073
USD	767,454	EUR	(702,294)	I - EUR (Perf)	20/07/23	656
USD	135,363	GBP	(105,945)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	20/07/23	655
USD	248,996	EUR	(227,572)	M - EUR	20/07/23	522
EUR	178,213	USD	(194,062)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	20/07/23	520
SEK	2,005,878	USD	(185,417)	Q - SEK (CPerf)	20/07/23	422
USD	83,517	GBP	(65,362)	I - GBP (Perf)	20/07/23	410
USD	103,751	NOK	(1,108,519)	Q - NOK (CPerf)	20/07/23	223
USD	27,432	GBP	(21,423)	C - GBP (CPerf)	20/07/23	193
USD	210,016	EUR	(192,187)	ZR - EUR (CPerf)	20/07/23	177
USD	153,766	EUR	(140,710)	I - EUR (CPerf)	20/07/23	132
USD	86,805	EUR	(79,433)	C - EUR (CPerf)	20/07/23	76
USD	3,280	EUR	(3,001)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	20/07/23	3
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**989,898**
SEK	1,161,515,997	USD	(108,241,913)	Q - SEK (CPerf)	20/07/23	(630,695)
NOK	66,968,601	USD	(6,304,650)	Q - NOK (CPerf)	20/07/23	(50,266)
GBP	298,978	USD	(382,866)	C - GBP (CPerf)	20/07/23	(2,718)
EUR	532,780	USD	(582,960)	M - EUR	20/07/23	(1,245)
USD	158,602	GBP	(125,382)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	20/07/23	(820)
USD	1,208,738	CAD	(1,600,000)	I - CAD (ACDiv)	20/07/23	(693)
USD	159,251	EUR	(146,404)	Q - EUR (CPerf)	20/07/23	(600)
GBP	125,495	USD	(159,990)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	20/07/23	(425)
EUR	244,887	USD	(267,779)	I - EUR	20/07/23	(400)
GBP	86,986	USD	(110,899)	I - GBP (Perf)	20/07/23	(297)
EUR	210,652	USD	(230,225)	I - EUR (Perf)	20/07/23	(225)
EUR	515,265	USD	(562,810)	Q - EUR (CPerf)	20/07/23	(219)
EUR	67,139	USD	(73,416)	M - EUR (CPerf)	20/07/23	(110)
USD	49,860	EUR	(45,754)	M - EUR (CPerf)	20/07/23	(96)
USD	39,050	SEK	(422,500)	Q - SEK (CPerf)	20/07/23	(93)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	41,255	USD	(45,111)	ZR - EUR (CPerf)	20/07/23	(67)
USD	23,247	EUR	(21,333)	I - EUR (Perf)	20/07/23	(45)
EUR	24,187	USD	(26,448)	I - EUR (CPerf)	20/07/23	(40)
USD	250,566	EUR	(229,509)	C - EUR (CPerf)	20/07/23	(23)
USD	43,150	GBP	(33,950)	C - GBP (CPerf)	20/07/23	(17)
USD	44,869	GBP	(35,302)	I - GBP (Perf)	20/07/23	(17)
EUR	7,468	USD	(8,167)	C - EUR (CPerf)	20/07/23	(12)
USD	6,473	EUR	(5,940)	I - EUR	20/07/23	(12)
USD	6,506	EUR	(5,968)	I - EUR (CPerf)	20/07/23	(10)
EUR	518	USD	(567)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	20/07/23	(1)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(689,146)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	117,329,428	EUR	(106,919,995)	20/07/23	588,995
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**588,995**
USD	22,830,382	GBP	(18,296,144)	20/07/23	(432,949)
USD	8,785,143	EUR	(8,139,884)	20/07/23	(102,377)
USD	1,283,306	CAD	(1,725,000)	20/07/23	(20,612)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(555,938)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	195,594,716	USD	(212,989,346)	I - EUR	20/07/23	570,448
EUR	44,683,280	USD	(48,657,133)	S - EUR	20/07/23	130,239
GBP	35,596,469	USD	(45,152,169)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	108,319
GBP	6,799,850	USD	(8,624,953)	S - GBP	20/07/23	20,975
GBP	5,089,791	USD	(6,455,911)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	15,698
EUR	2,678,353	USD	(2,916,545)	K - EUR (AIDiv)	20/07/23	7,811
EUR	1,751,932	USD	(1,907,735)	R - EUR	20/07/23	5,109
EUR	1,659,525	USD	(1,807,110)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	4,840
EUR	500,137	USD	(544,615)	C - EUR	20/07/23	1,459
USD	301,474	GBP	(236,433)	S - GBP	20/07/23	852
USD	701,195	NOK	(7,500,000)	I - NOK	20/07/23	749

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	201,639	USD	(219,571)	Q - EUR	20/07/23	588
USD	40,622	EUR	(37,060)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	159
USD	24,437	GBP	(19,141)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	100
USD	28,117	EUR	(25,692)	S - EUR	20/07/23	66
USD	62,327	EUR	(57,026)	R - EUR	20/07/23	62
GBP	17,823	USD	(22,605)	C - GBP	20/07/23	56
USD	77	EUR	(70)	C - EUR	20/07/23	0
USD	151	GBP	(119)	C - GBP	20/07/23	0
NOK	1	USD	–	I - NOK	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**867,530**
NOK	2,010,806,237	USD	(189,409,334)	I - NOK	20/07/23	(1,614,535)
EUR	3,647,511	USD	(3,988,487)	I - EUR	20/07/23	(5,958)
GBP	781,216	USD	(995,976)	S - GBP (QIDiv)	20/07/23	(2,668)
EUR	935,355	USD	(1,023,004)	S - EUR	20/07/23	(1,739)
GBP	153,377	USD	(195,546)	S - GBP	20/07/23	(530)
GBP	118,898	USD	(151,585)	C - GBP (AIDiv)	20/07/23	(407)
EUR	49,943	USD	(54,612)	K - EUR (AIDiv)	20/07/23	(82)
EUR	32,625	USD	(35,675)	R - EUR	20/07/23	(53)
EUR	30,987	USD	(33,884)	S - EUR (QIDiv)	20/07/23	(51)
USD	5,856	EUR	(5,385)	S - EUR	20/07/23	(23)
EUR	9,384	USD	(10,261)	C - EUR	20/07/23	(15)
EUR	3,760	USD	(4,112)	Q - EUR	20/07/23	(6)
GBP	417	USD	(532)	C - GBP	20/07/23	(1)
USD	2,607	GBP	(2,050)	S - GBP	20/07/23	(1)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(1,626,069)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP	2,500,000	EUR	(2,872,408)	20/07/23	38,912
EUR	5,525,973	USD	(6,000,000)	20/07/23	30,707
USD	3,000,000	EUR	(2,729,331)	20/07/23	18,302
EUR	4,641,915	GBP	(3,976,722)	20/07/23	10,911
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**98,832**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	46,218,447	GBP	(40,674,659)	20/07/23	(1,148,332)
EUR	26,768,572	USD	(29,454,955)	20/07/23	(208,561)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(1,356,893)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	244,266	GBP	(209,353)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	469
GBP	4,561	EUR	(5,299)	Q - GBP	20/07/23	12
GBP	769	EUR	(894)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	1
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**482**
USD	48,589,615	EUR	(44,621,214)	Q - USD	20/07/23	(119,077)
USD	34,634,640	EUR	(31,805,966)	S - USD	20/07/23	(84,877)
USD	12,404,255	EUR	(11,391,212)	I - USD	20/07/23	(30,433)
GBP	2,122,375	EUR	(2,478,520)	S - GBP	20/07/23	(6,955)
GBP	875,312	EUR	(1,022,182)	Q - GBP	20/07/23	(2,856)
GBP	613,416	EUR	(716,344)	G - GBP	20/07/23	(2,004)
GBP	341,889	EUR	(399,257)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	(1,118)
USD	190,526	EUR	(174,965)	G - USD	20/07/23	(467)
EUR	128,622	USD	(140,645)	Q - USD	20/07/23	(192)
EUR	93,795	USD	(102,564)	S - USD	20/07/23	(140)
USD	56,432	EUR	(51,823)	G - USD (QIDiv)	20/07/23	(138)
EUR	33,276	USD	(36,387)	I - USD	20/07/23	(50)
EUR	509	USD	(557)	G - USD	20/07/23	(1)
EUR	151	USD	(165)	G - USD (QIDiv)	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(248,308)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	2,053,160	EUR	(1,873,600)	20/07/23	7,473
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**7,473**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	106,964	EUR	(100,000)	20/07/23	(2,221)
EUR	90,000	USD	(99,782)	20/07/23	(1,516)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(3,737)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	11,126,814	USD	(12,116,344)	K - EUR	20/07/23	32,451
EUR	8,028,444	USD	(8,742,430)	M - EUR	20/07/23	23,415
GBP	5,711,392	USD	(7,244,353)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	17,615
USD	307,299	JPY	(42,902,065)	S - JPY	20/07/23	9,757
EUR	485,644	USD	(528,833)	G - EUR	20/07/23	1,416
USD	8,659	EUR	(7,912)	K - EUR	20/07/23	20
GBP	1,119	USD	(1,420)	G - GBP	20/07/23	3
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**84,677**
JPY	1,367,963,299	USD	(9,763,636)	S - JPY	20/07/23	(276,272)
EUR	2,590,710	USD	(2,829,418)	K - EUR	20/07/23	(756)
GBP	123,962	USD	(158,209)	G - GBP (AIDiv)	20/07/23	(592)
EUR	56,662	USD	(61,959)	M - EUR	20/07/23	(93)
USD	1,912	EUR	(1,758)	K - EUR	20/07/23	(8)
EUR	4,036	USD	(4,415)	G - EUR	20/07/23	(7)
GBP	18	USD	(23)	G - GBP	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(277,728)**

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP	7,200,000	EUR	(8,279,802)	20/07/23	104,800
EUR	426,249	GBP	(365,053)	20/07/23	1,134
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**105,934**
EUR	30,305,534	GBP	(26,644,999)	20/07/23	(723,314)
EUR	2,999,556	USD	(3,300,000)	20/07/23	(22,841)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(746,155)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	317,000	EUR	(288,008)	20/07/23	2,326
EUR	137,916	USD	(150,000)	20/07/23	534
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**2,860**
EUR	1,425,242	GBP	(1,254,044)	20/07/23	(35,128)
EUR	2,947,001	USD	(3,241,392)	20/07/23	(21,718)
USD	300,000	EUR	(278,028)	20/07/23	(3,264)
GBP	70,000	EUR	(81,585)	20/07/23	(68)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(60,178)**

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	35,364,049	EUR	(32,128,822)	20/07/23	284,245
USD	2,036,712	GBP	(1,600,000)	20/07/23	2,331
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**286,576**
USD	16,121,844	GBP	(12,901,923)	20/07/23	(282,799)
USD	5,299,744	EUR	(4,892,742)	20/07/23	(42,389)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(325,188)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	31,165,858	USD	(39,530,691)	G - GBP	20/07/23	96,328
GBP	5,862,654	USD	(7,434,626)	C - GBP	20/07/23	19,670
GBP	6,012,377	USD	(7,625,922)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	18,743
CHF	1,893,900	USD	(2,105,838)	K - CHF	20/07/23	14,503
EUR	1,203,115	USD	(1,310,111)	K - EUR	20/07/23	3,509
GBP	498,328	USD	(632,082)	X - GBP	20/07/23	1,537
EUR	323,035	USD	(351,763)	G - EUR	20/07/23	942
EUR	225,143	USD	(245,178)	G - EUR (QIDiv)	20/07/23	644
USD	211,816	EUR	(193,449)	K - EUR	20/07/23	600
CHF	12,861	USD	(14,298)	R - CHF	20/07/23	100
GBP	9,785	USD	(12,412)	C - GBP (QIDiv)	20/07/23	30
USD	11,573	CHF	(10,321)	K - CHF	20/07/23	17

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	3,921	GBP	(3,076)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	10
USD	52	GBP	(41)	G - GBP	20/07/23	0
USD	74	GBP	(58)	C - GBP	20/07/23	0
USD	181	CHF	(161)	R - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**156,633**
GBP	812,320	USD	(1,037,233)	C - GBP	20/07/23	(4,379)
GBP	646,815	USD	(824,710)	G - GBP	20/07/23	(2,292)
GBP	97,241	USD	(123,972)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	(332)
USD	64,849	EUR	(59,634)	K - EUR	20/07/23	(262)
CHF	28,974	USD	(32,492)	K - CHF	20/07/23	(54)
GBP	8,137	USD	(10,373)	X - GBP	20/07/23	(28)
EUR	6,963	USD	(7,623)	G - EUR (QIDiv)	20/07/23	(20)
EUR	4,153	USD	(4,541)	K - EUR	20/07/23	(7)
USD	521	GBP	(413)	G - GBP (QIDiv)	20/07/23	(4)
USD	364	GBP	(288)	G - GBP	20/07/23	(3)
EUR	955	USD	(1,045)	G - EUR	20/07/23	(2)
GBP	212	USD	(271)	C - GBP (QIDiv)	20/07/23	(1)
USD	70	GBP	(55)	C - GBP (QIDiv)	20/07/23	0
USD	38	GBP	(30)	C - GBP	20/07/23	0
USD	94	CHF	(84)	K - CHF	20/07/23	0
CHF	67	USD	(75)	R - CHF	20/07/23	0
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(7,384)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	54,769,588	JPY	(7,067,050,853)	20/07/23	5,756,806
USD	51,669,329	EUR	(47,052,968)	20/07/23	294,617
USD	3,063,009	ZAR	(55,834,775)	20/07/23	112,070
USD	3,646,794	NZD	(5,778,532)	20/07/23	106,844
USD	1,163,163	THB	(39,081,795)	20/07/23	59,143
EUR	2,290,000	SEK	(26,363,596)	20/07/23	57,819
USD	1,730,000	CNY	(12,143,326)	20/07/23	52,123
USD	1,700,000	ILS	(6,113,176)	20/07/23	52,016
GBP	1,319,566	EUR	(1,499,335)	20/07/23	40,766
PHP	140,828,294	USD	(2,510,000)	20/07/23	35,835
USD	3,327,807	PHP	(182,227,405)	20/07/23	33,576
INR	343,756,184	USD	(4,160,682)	20/07/23	26,260
GBP	565,819	USD	(701,443)	20/07/23	17,989
USD	1,243,100	IDR	(18,585,332,874)	20/07/23	7,327
HUF	358,055,000	EUR	(950,000)	20/07/23	5,453
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**6,658,644**
JPY	799,225,348	USD	(6,005,397)	20/07/23	(462,454)
USD	6,134,162	MXN	(110,301,359)	20/07/23	(277,242)
USD	9,012,636	GBP	(7,213,882)	20/07/23	(159,730)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	6,290,697	GBP	(5,513,182)	20/07/23	(141,458)
ILS	13,332,863	USD	(3,723,929)	20/07/23	(129,667)
SEK	25,982,816	EUR	(2,305,495)	20/07/23	(110,016)
EUR	2,330,000	HUF	(907,139,640)	20/07/23	(97,717)
USD	4,473,762	CAD	(6,003,262)	20/07/23	(64,071)
AUD	4,981,162	USD	(3,372,977)	20/07/23	(55,725)
EUR	3,181,639	CHF	(3,150,193)	20/07/23	(52,974)
EUR	5,485,135	USD	(6,027,168)	20/07/23	(38,232)
USD	3,573,090	CLP	(2,901,617,176)	20/07/23	(36,733)
USD	3,470,000	AUD	(5,260,126)	20/07/23	(33,031)
USD	250,887	COP	(1,180,104,966)	19/07/23	(30,390)
CHF	3,092,782	EUR	(3,190,000)	20/07/23	(20,430)
USD	3,224,864	EUR	(2,968,190)	20/07/23	(15,950)
PHP	40,907,261	USD	(749,794)	20/07/23	(10,290)
CNY	12,104,693	USD	(1,680,000)	20/07/23	(7,461)
MXN	21,928,837	USD	(1,280,000)	20/07/23	(5,359)
USD	747,965	INR	(61,699,633)	20/07/23	(3,535)
USD	133,980	HUF	(46,631,739)	20/07/23	(1,818)
USD	25,216	BRL	(128,047)	02/08/23	(1,186)
USD	301,022	IDR	(4,543,982,319)	20/07/23	(1,116)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(1,756,585)**

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	88,205,937	USD	(111,880,834)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	271,970
EUR	52,817,560	USD	(57,514,731)	I - EUR	20/07/23	154,041
EUR	118,097	USD	(128,600)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	344
USD	97,982	GBP	(76,842)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	278
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**426,633**
GBP	1,684,962	USD	(2,148,607)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(6,198)
USD	363,818	GBP	(287,827)	S - GBP (AIDiv)	20/07/23	(2,150)
EUR	155,001	USD	(169,490)	I - EUR	20/07/23	(253)
EUR	11,859	USD	(13,008)	S - EUR (AIDiv)	20/07/23	(59)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(8,660)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	6,682,033	EUR	(6,200,000)	20/07/23	(87,428)
USD	3,190,513	GBP	(2,550,000)	20/07/23	(51,781)
EUR	38,164	USD	(41,769)	20/07/23	(100)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(139,309)**

Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA, Brown Brothers Harriman, Citibank NA, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International und HSBC Bank Plc.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Finanzterminkontrakte:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(92)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	8,949,875	131,531
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**131,531**

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
201	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	36,648,302	(161,874)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(161,874)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
(1,473)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	131,343,062	1,904,567
(298)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	22,515,394	891,384
(222)	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	40,477,229	591,373
(435)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	41,228,430	448,072
(231)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	20,845,712	413,727
(53)	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	5,229,105	13,556
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**4,262,679**
2,055	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	202,156,515	(3,216,029)
3,388	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	336,465,668	(2,917,300)
1,604	3M ICE Sonia March Futures 24	18/06/24	GBP	1,869,152,521	(2,237,381)
1,198	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	108,126,088	(2,101,049)
(430)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	35,626,003	(722,973)
(255)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	20,387,250	(540,050)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(11,734,782)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(1)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	686,955	(2,917)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(2,917)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(27)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	2,626,594	38,602
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**38,602**
(2)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	1,373,910	(5,833)
(2)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	180,781	(3,702)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(9,535)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(23)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	2,468,474	40,400
8	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	723,125	14,000
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**54,400**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(130)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	89,304,113	(379,180)
241	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	23,444,781	(344,555)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(723,735)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
359	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	28,702,050	790,736
1,200	Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	124,516,800	676,080
(117)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	10,558,218	209,550
(719)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	68,145,382	129,429
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,805,795**
7,918	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	9,226,901,283	(16,805,191)
2,432	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	241,524,352	(2,113,857)
(560)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	352,607,371	(1,856,254)
618	Euro-Oat September Futures 23	07/09/23	EUR	62,305,524	(681,535)
452	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	44,464,596	(308,202)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(21,765,039)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
(1,819)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	172,401,182	520,532
(265)	Short Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	25,790,860	282,225
(78)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	5,893,291	248,595
815	Euro-Oat September Futures 23	07/09/23	EUR	82,166,670	96,025
(51)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	4,602,300	91,342
(31)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	2,764,178	40,624
(3)	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	546,990	7,991
(242)	Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	25,110,888	6,050
		Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt			**1,293,384**
5,828	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	6,791,409,532	(12,165,753)
1,745	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	171,660,885	(2,603,808)
2,707	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	268,834,877	(1,894,721)
(409)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	257,529,312	(1,356,899)
(68)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	5,436,600	(210,350)
(222)	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	20,036,721	(69,432)
		Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt			**(18,300,963)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
506	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	100,654,469	(577,157)
569	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	56,028,719	(257,578)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(834,735)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
8	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	723,125	14,000
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**14,000**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
(1,755)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	172,644,615	2,879,446
(1,436)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	136,101,208	1,672,537
(1,146)	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	113,810,406	1,002,750
(362)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	32,278,471	461,987
(113)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	10,197,253	202,386
(78)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	5,893,291	189,566
(58)	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	10,575,132	154,503
(412)	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	40,648,889	105,380
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**6,668,555**
3,261	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	3,800,066,315	(7,198,696)
(206)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	129,709,140	(683,435)
(165)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	13,191,750	(349,553)
208	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	18,773,144	(87,622)
(27)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	2,236,982	(42,883)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(8,362,189)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(1,350)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	131,329,687	1,820,679
(620)	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	61,050,625	1,091,691
(91)	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	9,795,297	13,931
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**2,926,301**
1,648	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	327,823,252	(2,787,417)
318	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	26,212,905	(1,105,692)
577	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	56,807,453	(951,063)
871	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	94,371,370	(830,288)
475	Canadian 10YR Bond September Futures 23	20/09/23	CAD	31,117,570	(394,861)
266	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	28,548,435	(310,537)
223	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	23,058,824	(297,804)
(72)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	49,460,740	(280,466)
(72)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	6,280,232	(166,439)
115	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	10,394,922	(79,464)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(7,204,031)**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(95)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	10,195,870	172,585
(29)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	2,998,681	45,113
(7)	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	758,438	6,687
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**224,385**
(78)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	53,582,468	(242,848)
14	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	2,784,906	(31,172)
(23)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	2,237,469	(14,898)
(129)	Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	14,603,642	(1,293)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(290,211)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(73)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	6,017,428	253,831
(80)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	7,876,250	156,321
(50)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	5,366,247	90,826
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**500,978**
3,073	3M ICE Sonia March Futures 24	18/06/24	GBP	3,906,858,550	(4,368,009)
(220)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	151,130,038	(669,734)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(5,037,743)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(867)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	89,650,226	807,248
(211)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	20,526,344	289,013
148	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	13,377,812	182,601
54	Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	6,113,152	51,326
128	Euro-Oat September Futures 23	07/09/23	EUR	14,079,032	39,821
(24)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	2,093,411	6,844
14	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	1,502,549	227
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**1,377,080**
1,966	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	2,499,474,100	(4,562,958)
511	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	50,309,547	(919,355)
(95)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	65,260,698	(345,234)
208	Canadian 10YR Bond September Futures 23	20/09/23	CAD	13,626,220	(172,908)
82	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	16,311,594	(149,941)
346	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	34,070,187	(136,951)
113	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	12,163,391	(32,493)
113	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	12,243,358	(24,673)
2	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	164,861	(6,954)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(6,351,467)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(32)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	3,308,890	49,226
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**49,226**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(460)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	47,565,287	280,705
(91)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	9,766,570	165,319
(43)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	4,233,484	84,023
(20)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	1,744,509	11,062
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**541,109**
5,240	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	6,661,874,000	(12,290,538)
(1,226)	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	32,790,094	(459,750)
(118)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	81,060,656	(427,197)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(13,177,485)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
140	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	13,785,625	(170,806)
184	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	36,601,625	(161,667)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(332,473)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
(10)	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	993,110	8,755
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**8,755**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(5)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	492,266	9,914
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**9,914**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
(13)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	1,159,172	17,036
(8)	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	721,929	14,328
(10)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	947,780	12,751
(4)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	302,220	10,960
(2)	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	197,325	512
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**55,587**
22	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	2,164,206	(34,452)
31	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	3,078,641	(23,355)
13	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	1,173,321	(22,151)
15	3M ICE Sonia March Futures 24	18/06/24	GBP	17,479,606	(20,846)
(3)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	248,554	(9,585)
(3)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	239,850	(5,084)
1	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	182,330	(2,669)
			Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt		**(118,142)**

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
(63)	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	5,193,123	158,230
(82)	Euro-Bobl September Futures 23	07/09/23	EUR	8,800,645	137,739
40	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	3,615,625	62,875
(23)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	2,378,265	27,024
(1)	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	97,281	1,430
			Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt		**387,298**
134	US 2YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	26,655,531	(348,222)
174	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	17,130,844	(323,883)
56	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	5,514,250	(101,394)
(14)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	1,221,156	(32,419)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
35	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	3,767,422	(12,658)
(2)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	1,373,910	(7,870)
1	Euro-Schatz September Futures 23	07/09/23	EUR	108,348	(622)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(827,068)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
47	US Ultra Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	4,248,359	82,250
14	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 23	07/09/23	EUR	1,221,156	66,822
42	Euro-Btp September Futures 23	07/09/23	EUR	4,754,674	22,489
32	Euro-Oat September Futures 23	07/09/23	EUR	3,519,758	10,047
(62)	Euro-Bund September Futures 23	07/09/23	EUR	6,410,974	8,561
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt				**190,169**
411	3M ICE Sonia December Futures 23	19/03/24	GBP	522,524,850	(954,413)
140	US 5YR Note (CBT) September Futures 23	29/09/23	USD	13,783,437	(210,501)
(18)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 23	12/09/23	JPY	12,365,185	(65,260)
91	US 10YR Note (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	8,960,656	(54,720)
15	Long Gilt September Futures 23	27/09/23	GBP	1,236,458	(52,154)
35	US Long Bond (CBT) September Futures 23	20/09/23	USD	3,767,422	(21,682)
6	US 10YR Ultra September Futures 23	20/09/23	USD	583,688	(8,578)
2	Canadian 10YR Bond September Futures 23	20/09/23	CAD	131,021	(1,663)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt				**(1,368,971)**

* Entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Optionskontrakte:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Markt-wert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	14,927	C/O auf USD-TWD	31.54	21/08/23	–	1,493	3,858	2,365
USD	17,343	P/O auf USD-THB	33.40	07/08/23	–	2,750	328	(2,422)
EUR	11,683	C/O auf EUR-PLN	4.65	17/07/23	–	1,676	189	(1,487)
USD	277,497	C/O auf USD-COP	4350.00	06/07/23	–	2,035	111	(1,924)
USD	(277,497)	C/O auf USD-COP	4550.00	06/07/23	–	(475)	–	475
						Insgesamt	**4,486**	**(2,993)**
Summe gekaufte Optionen							**4,486**	**(3,468)**
Summe verkaufte Optionen							**–**	**475**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Markt-wert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	106,998	C/O auf USD-TWD	31.54	21/08/23	–	10,700	27,659	16,959
USD	121,270	P/O auf USD-THB	33.40	07/08/23	–	19,228	2,292	(16,936)
EUR	80,678	C/O auf EUR-PLN	4.65	17/07/23	–	11,571	1,303	(10,268)
USD	1,940,313	C/O auf USD-COP	4350.00	06/07/23	–	14,232	776	(13,456)
USD	(1,940,313)	C/O auf USD-COP	4550.00	06/07/23	–	(3,318)	–	3,318
						Insgesamt	**32,030**	**(20,383)**
Summe gekaufte Optionen							**32,030**	**(23,701)**
Summe verkaufte Optionen							**–**	**3,318**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Markt-wert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	500	C/O auf STMicroelectronics NV	46.00	15/12/23	–	294,625	227,474	(67,151)
EUR	37	C/O auf L'Oreal SA	440.00	15/12/23	–	59,848	77,908	18,060
EUR	229	C/O auf Veolia Environnement SA	28.00	15/12/23	–	48,410	65,958	17,548
EUR	8	C/O auf LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	840.00	15/12/23	–	59,939	65,207	5,268
EUR	128	C/O auf Deutsche Post AG	44.00	15/12/23	–	37,485	48,318	10,833
EUR	373	C/O auf Iberdrola SA	11.50	15/12/23	–	22,777	27,265	4,488
EUR	700	C/O auf Deutsche Telekom AG	23.00	15/12/23	–	54,116	9,928	(44,188)
EUR	(43)	C/O auf STMicroelectronics NV	46.00	15/12/23	1,252,836	(19,878)	(19,375)	503
						Insgesamt	**502,683**	**(54,639)**
Summe gekaufte Optionen							**522,058**	**(55,142)**
Summe verkaufte Optionen							**(19,375)**	**503**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Markt-wert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	31	P/O auf CBOE S&P 500	3800.00	15/09/23	–	256,402	30,969	(225,433)
						Insgesamt	**30,969**	**(225,433)**
Summe gekaufte Optionen							**30,969**	**(225,433)**
Summe verkaufte Optionen							**–**	**–**

C/O: Kaufoptionen
P/O: Verkaufsoptionen

*Entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenpartei der offenen OTC-Optionen (over the counter) ist Citibank NA. und Morgan Stanley & Co International.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Zinsswap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HKD	7,000	20/07/25	Variabel	3.56	HIBOR 3 MONTH	16,599
BRL	2,609	04/01/27	Fest	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	12,655
BRL	6,300	04/01/27	Fest	10.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	11,843
BRL	599	04/01/27	Fest	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	9,283
CZK	3,289	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	2,342
CZK	3,163	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	2,240
HKD	374	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	922
HKD	335	20/07/25	Variabel	3.48	HIBOR 3 MONTH	867
HKD	148	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	370
CZK	378	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	318
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**57,439**
COP	507,849	19/07/33	Variabel	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(8,320)
USD	409	20/07/25	Fest	3.73	USD-SOFR-COMPOUND	(7,998)
USD	425	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(7,993)
KRW	438,000	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(7,348)
USD	166	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(3,090)
KRW	262,726	20/07/28	Fest	3.26	KRW CD 3M	(2,176)
CZK	11,887	20/07/28	Fest	4.39	PRIBOR 6 MONTH	(1,242)
KRW	134,269	20/07/28	Fest	3.25	KRW CD 3M	(1,140)
KRW	750,000	20/07/28	Fest	3.47	KRW CD 3M	(644)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(39,951)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ZAR	263,690	25/10/24	Variabel	7.74	JIBAR 3 MONTH	137,637
MXN	23,400	12/10/32	Fest	9.43	MXIBTIIE 28 TAGE	118,475
CNY	29,190	20/07/28	Fest	2.85	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	84,482
BRL	3,977	04/01/27	Fest	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	62,257
MXN	23,700	12/10/32	Fest	8.72	MXIBTIIE 28 TAGE	57,523
HKD	19,088	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	47,028
HKD	17,098	20/07/25	Variabel	3.48	HIBOR 3 MONTH	44,202
BRL	2,671	04/01/27	Fest	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	40,518
BRL	8,089	04/01/27	Fest	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	39,231

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CZK	162,178	20/07/25	Fest	5.91	PRIBOR 6 MONTH	37,853
BRL	2,746	04/01/27	Fest	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	32,987
BRL	2,746	04/01/27	Fest	12.72	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	32,071
BRL	1,998	04/01/27	Fest	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	30,943
BRL	1,355	04/01/27	Fest	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	19,751
HKD	7,523	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	18,862
ZAR	100,000	25/10/23	Variabel	7.35	JIBAR 3 MONTH	18,719
BRL	7,308	04/01/27	Fest	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	18,226
CZK	21,708	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	15,457
CZK	20,873	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	14,785
ZAR	21,000	25/10/32	Fest	9.73	JIBAR 3 MONTH	14,112
CZK	2,493	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	2,099
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**887,218**
BRL	9,300	02/01/25	Fest	5.94	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(208,573)
ZAR	56,000	31/07/25	Fest	6.30	JIBAR 3 MONTH	(116,828)
BRL	7,000	04/01/27	Fest	7.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(95,892)
ZAR	160,000	15/07/25	Fest	7.18	JIBAR 3 MONTH	(83,873)
MXN	92,400	22/10/24	Fest	9.47	MXIBTIIE 28 TAGE	(71,328)
CZK	37,600	20/07/33	Variabel	4.54	PRIBOR 6 MONTH	(60,853)
BRL	2,000	04/01/27	Fest	6.13	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(60,658)
MXN	81,700	19/10/27	Variabel	8.78	MXIBTIIE 28 TAGE	(54,345)
MYR	21,680	19/04/28	Fest	3.41	KLIBOR 3 MONTH	(52,135)
COP	3,005,091	19/07/33	Variabel	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(49,232)
USD	2,351	20/07/25	Fest	3.73	USD-SOFR-COMPOUND	(45,985)
USD	2,443	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(45,962)
KRW	2,680,000	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(44,961)
COP	3,770,000	26/04/27	Fest	7.25	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(17,980)
USD	957	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(17,764)
KRW	1,457,253	20/07/28	Fest	3.26	KRW CD 3M	(12,070)
ZAR	20,000	31/07/25	Fest	7.21	JIBAR 3 MONTH	(10,147)
KRW	744,747	20/07/28	Fest	3.25	KRW CD 3M	(6,323)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(1,054,909)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
BRL	65,613	04/01/27	Fest	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,027,242
BRL	74,305	04/01/27	Fest	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	892,665
BRL	44,067	04/01/27	Fest	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	668,553
BRL	32,970	04/01/27	Fest	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	510,565
MXN	350,000	12/10/32	Fest	8.47	MXIBTIIE 28 TAGE	507,950
HKD	204,246	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	503,200
MXN	198,400	12/10/32	Fest	8.72	MXIBTIIE 28 TAGE	481,546
HKD	182,950	20/07/25	Variabel	3.48	HIBOR 3 MONTH	472,963
BRL	91,323	04/01/27	Fest	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	442,926
CZK	1,449,771	20/07/25	Fest	5.91	PRIBOR 6 MONTH	338,387
BRL	22,350	04/01/27	Fest	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	325,896
ZAR	558,348	25/10/24	Variabel	7.74	JIBAR 3 MONTH	291,438
BRL	82,515	04/01/27	Fest	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	205,772
HKD	80,491	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	201,826
CZK	239,699	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	170,670
CZK	230,480	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	163,253
MXN	333,300	07/07/33	Fest	8.17	MXIBTIIE 28 TAGE	149,492
CZK	27,528	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	23,181
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**7,377,525**
ZAR	591,753	31/07/25	Fest	6.30	JIBAR 3 MONTH	(1,234,520)
KRW	36,600,000	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(614,024)
MXN	777,600	22/10/24	Fest	9.47	MXIBTIIE 28 TAGE	(600,271)
CZK	337,000	20/07/33	Variabel	4.54	PRIBOR 6 MONTH	(545,414)
COP	32,475,605	19/07/33	Variabel	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(532,041)
USD	25,169	20/07/25	Fest	3.73	USD-SOFR-COMPOUND	(492,323)
USD	26,151	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(492,075)
MXN	589,000	19/10/27	Variabel	8.78	MXIBTIIE 28 TAGE	(391,791)
ZAR	466,044	31/07/25	Fest	7.21	JIBAR 3 MONTH	(236,456)
ZAR	448,783	15/07/25	Fest	7.18	JIBAR 3 MONTH	(235,255)
USD	10,241	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(190,187)
KRW	14,321,049	20/07/28	Fest	3.26	KRW CD 3M	(118,617)
KRW	7,318,951	20/07/28	Fest	3.25	KRW CD 3M	(62,137)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(5,745,111)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	31,700	13/02/73	Variabel	1.94	EURIBOR 6 MONATE	2,435,074
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**2,435,074**
JPY	11,000,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(1,042,675)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(1,042,675)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	23,200	13/02/73	Variabel	1.94	EURIBOR 6 MONATE	1,782,136
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**1,782,136**
JPY	8,200,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(777,267)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(777,267)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	10,900	13/02/73	Variabel	1.94	EURIBOR 6 MONATE	837,297
BRL	39,100	04/01/27	Fest	12.98	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	470,398
BRL	17,151	04/01/27	Fest	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	238,493
BRL	19,916	04/01/27	Fest	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	232,693
CZK	268,399	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	175,166
CZK	258,076	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	167,552
BRL	33,520	04/01/27	Fest	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	128,987
CZK	30,824	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	23,791
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**2,274,377**
JPY	6,300,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(597,168)
KRW	19,588,866	20/07/28	Fest	3.26	KRW CD 3M	(148,716)
KRW	10,011,134	20/07/28	Fest	3.25	KRW CD 3M	(77,904)
KRW	11,835,017	20/07/28	Fest	3.37	KRW CD 3M	(46,027)
KRW	3,164,983	20/07/28	Fest	3.39	KRW CD 3M	(11,107)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(880,922)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	100,000	20/07/25	Fest	5.62	GBP-SONIA-COMPOUND	(824,943)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(824,943)**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HKD	30,000	20/07/25	Variabel	3.72	HIBOR 3 MONTH	59,695
HKD	24,018	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	59,172
BRL	8,000	04/01/27	Fest	11.69	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,164
HKD	21,513	20/07/25	Variabel	3.48	HIBOR 3 MONTH	55,617
BRL	7,828	04/01/27	Fest	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	37,965
CZK	53,217	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	37,892
BRL	3,000	04/01/27	Fest	12.81	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	37,314
CZK	51,171	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	36,245
CZK	125,319	20/07/25	Fest	5.91	PRIBOR 6 MONTH	29,250
HKD	9,465	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	23,733
BRL	7,073	04/01/27	Fest	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	17,638
BRL	3,000	04/01/27	Fest	11.23	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	16,003
CZK	42,000	20/07/25	Fest	6.01	PRIBOR 6 MONTH	13,287
HKD	11,000	20/07/25	Variabel	4.07	HIBOR 3 MONTH	12,666
BRL	3,600	04/01/27	Fest	10.83	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	12,572
HKD	4,750	20/07/25	Variabel	3.78	HIBOR 3 MONTH	8,759
CZK	6,112	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	5,147
CZK	13,500	20/07/25	Fest	5.74	PRIBOR 6 MONTH	1,186
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**523,305**
KRW	4,850,000	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(81,367)
KRW	5,000,000	20/07/28	Fest	3.10	KRW CD 3M	(67,828)
USD	2,960	20/07/25	Fest	3.73	USD-SOFR-COMPOUND	(57,902)
USD	3,076	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(57,872)
USD	2,900	20/07/25	Fest	3.80	USD-SOFR-COMPOUND	(52,941)
CZK	29,200	20/07/33	Variabel	4.54	PRIBOR 6 MONTH	(47,258)
KRW	1,980,000	20/07/28	Fest	3.05	KRW CD 3M	(30,210)
USD	1,204	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(22,368)
CZK	11,000	20/07/33	Variabel	4.53	PRIBOR 6 MONTH	(17,647)
USD	1,500	20/07/25	Fest	4.17	USD-SOFR-COMPOUND	(16,859)
CZK	21,900	20/07/33	Variabel	4.29	PRIBOR 6 MONTH	(14,917)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
KRW	2,635,223	20/07/28	Fest	3.34	KRW CD 3M	(14,184)
USD	600	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(11,196)
KRW	2,635,223	19/01/28	Fest	3.44	KRW CD 3M	(6,809)
KRW	420,000	20/07/28	Fest	3.09	KRW CD 3M	(5,857)
CZK	94,200	20/07/25	Fest	5.58	PRIBOR 6 MONTH	(4,596)
CZK	3,120	20/07/33	Variabel	4.25	PRIBOR 6 MONTH	(1,623)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(511,434)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	7,800	13/02/73	Variabel	1.94	EURIBOR 6 MONATE	653,690
KRW	11,324,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	376,359
BRL	27,953	04/01/27	Fest	12.98	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	366,894
CAD	138,500	19/10/25	Fest	4.72	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	338,203
HKD	112,610	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	277,436
CNY	93,475	20/07/28	Fest	2.85	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	270,538
BRL	17,136	04/01/27	Fest	12.88	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	216,579
SEK	195,400	20/07/28	Variabel	3.14	STIBOR SEK 3 MONTH	191,116
NZD	25,100	22/03/33	Variabel	4.38	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	154,034
HKD	44,378	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	111,276
CZK	143,202	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	101,963
CZK	137,694	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	97,531
BRL	7,170	04/01/27	Fest	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	91,392
BRL	12,067	04/01/27	Fest	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	50,661
CZK	16,446	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	13,849
CNY	25,800	19/10/28	Fest	2.52	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	13,467
MYR	22,000	20/07/28	Fest	3.69	KLIBOR 3 MONTH	3,412
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**3,328,400**
NZD	78,300	20/07/25	Fest	4.84	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	(553,038)
AUD	21,500	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(381,115)
CAD	31,500	19/10/33	Variabel	3.56	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(332,611)
USD	15,809	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(297,479)
JPY	2,700,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(279,219)
NZD	38,000	20/07/25	Fest	4.82	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	(273,965)
KRW	12,600,000	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(211,385)
EUR	16,700	20/07/28	Fest	3.11	EURIBOR 6 MONATE	(122,287)
USD	6,191	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(114,975)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NZD	36,800	20/07/25	Fest	5.31	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	(62,460)
KRW	9,704,714	20/07/28	Fest	3.37	KRW CD 3M	(41,176)
ILS	6,900	20/07/28	Fest	3.51	TELBOR 3 MONTH	(14,140)
KRW	2,595,286	20/07/28	Fest	3.39	KRW CD 3M	(9,936)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(2,693,786)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
BRL	45,869	04/01/27	Fest	12.84	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	564,316
BRL	48,060	04/01/27	Fest	12.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	563,159
BRL	45,000	04/01/27	Fest	11.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	292,503
CZK	395,872	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	281,869
CZK	380,647	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	269,618
BRL	58,996	04/01/27	Fest	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	247,676
BRL	14,986	04/01/27	Fest	12.98	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	196,697
BRL	9,187	04/01/27	Fest	12.88	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	116,111
CZK	45,464	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	38,284
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**2,570,233**
JPY	21,800,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(2,254,434)
JPY	5,000,000	19/04/33	Variabel	0.90	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(1,136,122)
KRW	31,103,943	20/07/28	Fest	3.26	KRW CD 3M	(257,625)
JPY	2,200,000	20/07/33	Variabel	0.67	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(149,980)
KRW	15,896,057	20/07/28	Fest	3.25	KRW CD 3M	(134,955)
KRW	13,452,469	20/07/28	Fest	3.37	KRW CD 3M	(57,078)
JPY	6,300,000	20/07/33	Variabel	0.58	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(26,007)
KRW	3,597,531	20/07/28	Fest	3.39	KRW CD 3M	(13,773)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(4,029,974)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CNY	151,600	20/07/28	Fest	2.85	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	438,764
EUR	1,600	13/02/73	Variabel	1.94	EURIBOR 6 MONATE	134,090
BRL	7,223	04/01/27	Fest	12.98	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	94,803
KRW	2,657,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	88,319
HKD	27,859	20/07/25	Variabel	3.48	HIBOR 3 MONTH	72,022
CAD	24,600	19/10/25	Fest	4.72	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	60,071
SEK	40,900	20/07/28	Variabel	3.14	STIBOR SEK 3 MONTH	40,003
BRL	2,477	04/01/27	Fest	12.95	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	32,131
NZD	5,100	22/03/33	Variabel	4.38	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	31,298
CZK	100,663	20/07/25	Fest	5.91	PRIBOR 6 MONTH	23,496
HKD	9,331	20/07/25	Variabel	3.53	HIBOR 3 MONTH	22,988
CZK	29,986	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	21,350
CZK	28,832	20/07/28	Fest	4.79	PRIBOR 6 MONTH	20,422
BRL	1,605	04/01/27	Fest	12.28	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	15,522
BRL	1,217	04/01/27	Fest	12.88	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	15,382
HKD	3,677	20/07/25	Variabel	3.51	HIBOR 3 MONTH	9,220
BRL	1,555	04/01/27	Fest	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	6,530
CNY	8,100	19/10/28	Fest	2.52	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	4,228
CZK	3,444	20/07/28	Fest	4.85	PRIBOR 6 MONTH	2,900
MYR	8,200	20/07/28	Fest	3.69	KLIBOR 3 MONTH	1,272
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**1,134,811**
NZD	21,100	20/07/25	Fest	4.84	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	(149,031)
USD	3,680	20/07/25	Fest	3.73	USD-SOFR-COMPOUND	(71,990)
KRW	3,822,585	20/07/28	Fest	3.01	KRW CD 3M	(64,130)
AUD	3,500	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(62,042)
CAD	5,600	19/10/33	Variabel	3.56	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(59,131)
JPY	570,000	20/07/33	Variabel	0.73	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	(58,946)
AUD	1,500	20/07/33	Fest	3.84	AUD BANK BILL 6 MTH	(44,849)
CZK	17,100	20/07/33	Variabel	4.54	PRIBOR 6 MONTH	(27,675)
EUR	3,500	20/07/28	Fest	3.11	EURIBOR 6 MONATE	(25,629)
USD	1,147	20/07/25	Fest	3.77	USD-SOFR-COMPOUND	(21,586)
NZD	7,600	20/07/25	Fest	5.31	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	(12,899)
KRW	2,051,403	20/07/28	Fest	3.37	KRW CD 3M	(8,704)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022) (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	449	20/07/25	Fest	3.78	USD-SOFR-COMPOUND	(8,343)
KRW	1,318,800	19/01/28	Fest	3.43	KRW CD 3M	(3,826)
KRW	794,300	19/01/28	Fest	3.42	KRW CD 3M	(2,481)
KRW	548,597	20/07/28	Fest	3.39	KRW CD 3M	(2,100)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(623,362)**

* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Zinsswap-Vereinbarungen sind Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas London Branch, Citibank NA und Morgan Stanley & Co International.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
KOLUMBIEN						
Kauf	Kolumbianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	4,370,000	46,031
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	4,650,000	314
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	4,610,000	311
						625
TÜRKEI						
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	12,795,000	257,932
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	4,620,000	93,134
						351,066
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**397,722**
KOLUMBIEN						
Verkauf	Kolumbianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/28	USD	3,050,000	(174,403)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(174,403)**

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
BELGIEN						
Verkauf	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	7,998,000	27,697
Verkauf	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	7,998,000	27,697
Verkauf	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	5,646,000	19,552
Verkauf	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	5,598,000	19,385
						94,331
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**94,331**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	12,943,000	(1,303,119)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(1,303,119)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	220,000	15
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**15**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	970,000	65
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	750,000	51
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	750,000	51
						167
TÜRKEI						
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	2,386,000	48,099
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**48,266**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	6,070,000	410
TÜRKEI						
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	3,900,000	78,619
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	2,963,000	59,731
						138,350
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**138,760**
CHINA						
Kauf	Bank of China (Hong Kong) Ltd	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(18,618)
Kauf	China Construction Bank Corp (Luxembourg Branch)	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(18,214)
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hongkong	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(18,658)
						(55,490)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(55,490)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ARGENTINIEN						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/27	USD	9,951,000	6,334,848
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	8,794,000	5,278,069
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	7,098,000	4,260,147
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,582,701
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,582,701
						19,038,466
ÄGYPTEN						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/27	USD	6,780,000	2,725,810
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/25	USD	6,780,000	1,952,742
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/24	USD	7,150,000	1,229,688
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	3,505,000	1,157,904

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ÄGYPTEN (Fortsetzung)						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	3,022,000	998,342
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	7,101,000	656,323
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	2,018,000	186,517
						8,907,326
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/28	USD	40,570,000	2,840,874
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/24	USD	11,845,000	54,240
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	11,845,000	799
						2,895,913
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**30,841,705**
SAUDI-ARABIEN						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/27	USD	22,925,000	(433,444)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(433,444)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,500,000	792,505
Verkauf	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,450,000	787,843
						1,580,348
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**1,580,348**
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Verkauf	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	2,250,000	(77,054)
Verkauf	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	3,470,000	(118,834)
						(195,888)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	3,749,000	(789,385)
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	4,191,000	(882,451)
						(1,671,836)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(1,867,724)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	1,310,000	88
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**88**
CHINA						
Kauf	Bank of China (Hong Kong) Ltd	1.00	20/12/25	USD	880,000	(11,299)
Kauf	China Construction Bank Corp (Luxembourg Branch)	1.00	20/12/25	USD	880,000	(11,054)
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hongkong	1.00	20/12/25	USD	880,000	(11,323)
						(33,676)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(33,676)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
FRANKREICH						
Kauf	Valeo SA	1.00	20/06/28	EUR	4,750,000	293,470
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Kauf	British Telecommunications Plc	1.00	20/06/28	EUR	10,490,000	35,649
Kauf	Marks & Spencer Plc	1.00	20/06/28	EUR	4,500,000	196,924
						232,573

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,576,000	60,461
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	18,450,000	10,631
						71,092
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**597,135**
FRANKREICH						
Kauf	WPP Finance SA	1.00	20/06/28	EUR	10,370,000	(61,196)
DEUTSCHLAND						
Kauf	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/06/28	EUR	10,370,000	(324,950)
NIEDERLANDE						
Kauf	Stellantis NV	5.00	20/06/28	EUR	5,200,000	(814,401)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(1,200,547)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	840,000	57
TÜRKEI						
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	2,584,000	52,090
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**52,147**
CHINA						
Kauf	Bank of China (Hong Kong) Ltd	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,914)
Kauf	China Construction Bank Corp (Luxembourg Branch)	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,677)
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hongkong	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,937)
						(32,528)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(32,528)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	6,438,000	56,055
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	7,895,000	4,963
						61,018
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**61,018**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	1,320,000	89
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**89**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
KOLUMBIEN						
Kauf	Kolumbianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/28	USD	3,740,000	213,858
ÄGYPTEN						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	3,429,000	1,132,797
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/28	USD	3,750,000	262,590
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	3,730,000	252
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	1,870,000	126
						262,968

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
TÜRKEI						
Kauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	12,952,000	261,097
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**1,870,720**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SÜDAFRIKA						
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/28	USD	440,000	30,811
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	440,000	30
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	220,000	15
Kauf	Südafrikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/24	USD	200,000	13
						30,869
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**30,869**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	210,000	(21,143)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(21,143)**

* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen sind Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank Plc, BNP Paribas London Branch, Citibank NA, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Limited, JP Morgan Securities Plc und Morgan Stanley & Co International.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	19,620,000	(185,190)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(185,190)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	86,872,000	(1,188,390)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	97,530,000	(1,334,189)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	105,160,000	(1,438,566)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	113,029,000	(1,546,212)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	130,309,000	(1,782,598)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	142,576,000	(1,950,408)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	38,750,000	(1,534,463)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	35,647,000	(420,221)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	159,903,000	(1,884,999)
						(13,080,046)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(13,080,046)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	3,200,000	(30,204)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(30,204)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,789,000	(13,504)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	2,301,000	(17,369)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	4,590,000	(34,646)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	5,070,000	(38,269)
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	9,110,000	(85,988)
						(189,776)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(189,776)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/28	USD	34,440,000	1,668,828
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/28	USD	23,720,000	1,149,378
						2,818,206
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**2,818,206**
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	23,760,000	(652,369)
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	38,030,000	(1,044,175)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	53,320,000	(2,303,560)
						(4,000,104)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(4,000,104)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	100,290,000	(1,371,945)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	69,250,000	(2,742,234)
						(4,114,179)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(4,114,179)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	341,000	(2,574)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,422,000	(10,734)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	2,840,000	(21,437)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	3,132,000	(23,641)
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	5,060,000	(47,760)
						(106,146)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(106,146)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	14,000,000	(352,330)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	30,200,000	(413,129)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	48,060,000	(657,450)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	107,476,000	(1,470,248)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	139,836,000	(1,912,926)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	161,214,000	(2,205,372)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	176,391,000	(2,412,990)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	18,900,000	(748,422)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	23,300,000	(922,658)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	13,284,000	(156,597)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	84,486,000	(995,954)
						(12,248,076)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(12,248,076)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	1,572,000	14,838
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**14,838**
VEREINIGTE STAATEN						
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	808,000	(6,099)
Verkauf	iTraxx Asia ex-Japan Iinvestment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	2,950,000	(22,267)
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	5,330,000	(50,309)
						(78,675)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(78,675)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	39,800,000	(594,001)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	50,000,000	(746,232)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	50,000,000	(746,232)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	50,493,000	(753,590)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	75,000,000	(1,119,348)

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	80,000,000	(1,193,971)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	89,236,000	(1,331,815)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	97,637,000	(1,457,197)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	100,000,000	(1,492,464)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	83,300,000	(1,071,332)
						(10,506,182)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(10,506,182)**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	9,430,000	(258,916)
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	21,690,000	(595,534)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	8,200,000	(354,261)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	19,780,000	(854,546)
						(2,063,257)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(2,063,257)**

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	221,600,000	(6,084,387)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	80,480,000	(3,476,941)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	199,700,000	(8,627,550)
						(18,188,878)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(18,188,878)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	10,076,000	(150,381)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	17,890,000	(267,002)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	18,000,000	(268,643)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	18,765,000	(280,061)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	20,532,000	(306,433)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	35,780,000	(534,003)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	35,240,000	(1,522,458)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	52,000,000	(668,779)
						(3,997,760)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(3,997,760)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/28	USD	7,480,000	362,452
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**362,452**
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	16,730,000	(157,912)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(157,912)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/28	USD	53,600,000	2,597,246
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					**2,597,246**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/28	USD	57,000,000	(1,565,027)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	51,150,000	(2,209,810)
						(3,774,837)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(3,774,837)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	730,000	(6,890)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(6,890)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Satz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	891,000	(12,189)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	960,000	(13,133)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,030,000	(14,090)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,160,000	(15,868)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,338,000	(18,304)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/28	USD	1,463,000	(20,013)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/28	EUR	380,000	(15,048)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	372,000	(4,385)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	1,668,000	(19,663)
						(132,693)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					**(132,693)**

* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen sind Citibank NA und Morgan Stanley And Co International.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Inflationsswap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2023 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Inflationsswap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	8,172	15/06/43	Variabel	2.45	USD-CPI-U	222,808
USD	8,328	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	187,844
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**410,652**
EUR	6,373	15/06/43	Fest	2.61	EUR-EXT-CPI	(195,876)
EUR	6,627	15/06/43	Fest	2.66	EUR-EXT-CPI	(144,161)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(340,037)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	6,538	15/06/43	Variabel	2.45	USD-CPI-U	194,467
USD	6,662	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	163,950
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**358,417**
EUR	5,147	15/06/43	Fest	2.61	EUR-EXT-CPI	(172,605)
EUR	5,353	15/06/43	Fest	2.66	EUR-EXT-CPI	(127,033)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(299,638)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	29,600	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	739,728
USD	14,661	15/06/43	Variabel	2.45	USD-CPI-U	436,077
USD	14,939	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	367,646
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**1,543,451**
EUR	23,200	15/06/43	Fest	2.67	EUR-EXT-CPI	(529,715)
EUR	11,520	15/06/43	Fest	2.61	EUR-EXT-CPI	(386,306)
EUR	11,980	15/06/43	Fest	2.66	EUR-EXT-CPI	(284,313)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(1,200,334)**

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Inflationsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Fest Satz %	Variabel Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	2,200	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	54,980
USD	1,090	15/06/43	Variabel	2.45	USD-CPI-U	32,411
USD	1,110	15/06/43	Variabel	2.49	USD-CPI-U	27,325
					Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt	**114,716**
EUR	1,750	15/06/43	Fest	2.67	EUR-EXT-CPI	(39,957)
EUR	858	15/06/43	Fest	2.61	EUR-EXT-CPI	(28,768)
EUR	892	15/06/43	Fest	2.66	EUR-EXT-CPI	(21,172)
					Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt	**(89,897)**

* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Inflationsswap-Vereinbarungen sind Citibank NA und Morgan Stanley & Co International.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein*

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die Höhe der Sicherheiten zum 30. Juni 2023:

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	USD	490,000	490,000
	Citibank N.A.	EUR	303,112	330,695
	Citigroup Global Markets Inc	USD	2,970,938	2,970,938

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (EUR)	Goldman Sachs International Limited	EUR	178,281	178,281
		GBP	144,598	168,501
		USD	3,416,472	3,131,505

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (EUR)	Barclays Bank Plc	EUR	70,000	70,000
	Citigroup Global Markets Inc	EUR	84,798,574	84,798,574
	Goldman Sachs International Limited	EUR	80,000	80,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	CZK	449	21
		HUF	0^	0^
		MXN	139	8
		ZAR	805,951	42,663
		HKD	430	55
	Citigroup Global Markets Inc	JPY	6,095,935	42,176
	Goldman Sachs International Limited	EUR	941	1,026
		JPY	4,375,021	30,270
		USD	507,450	507,450

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	USD	20,000	20,000
	Citibank N.A.	CZK	28,532,980	1,310,244
		HUF	53,418,422	156,245
		JPY	742,412	5,137
		MXN	28,451,340	1,658,922
		PLN	1,145,854	282,025
		HKD	2,749	351
	Goldman Sachs International Limited	EUR	204,924	223,573
		JPY	7,421,637	51,348
		USD	952,037	952,037

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond (USD)	Citibank N.A.	EUR	140,742	153,549
	Citigroup Global Markets Inc	USD	684,875	684,875

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	120,955	131,961

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	USD	2,740,000	2,740,000
	Citibank N.A.	CZK	9,679,992	444,508
		JPY	10,329,070	71,464
		MXN	109,368,081	6,376,962
		ZAR	25,024,997	1,324,687
		HKD	29,536	3,769
	Citigroup Global Markets Inc	EUR	1,987,750	2,168,636
		JPY	608,262,991	4,208,413
	Goldman Sachs International Limited	USD	14,120,000	14,120,000
	JP Morgan Securities Plc	USD	1,760,000	1,760,000
	Merrill Lynch International Ltd.	USD	720,000	720,000
	Morgan Stanley And Co International Plc	USD	4,800,000	4,800,000
	BNP Paribas London Branch	USD	2,750,000	2,750,000

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (EUR)	Morgan Stanley And Co International Plc	JPY USD	734,257,163 3,121,586	4,656,401 2,861,215

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (EUR)	Citibank N.A. Citigroup Global Markets Inc	EUR JPY JPY	5,793,049 18,648,390 421,380,409	5,793,049 118,262 2,672,247

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (USD)	Citibank N.A. Morgan Stanley And Co International Plc	USD USD	680,000 800,000	680,000 800,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)	Citibank N.A. Citigroup Global Markets Inc	EUR EUR	88,815 11,989	96,897 13,080

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (EUR)	Barclays Bank Plc Morgan Stanley And Co International Plc	EUR AUD CZK EUR JPY MXN	560,000 3 40,179 15,627,761 381,615,639 12,089,000	560,000 2 1,691 15,627,761 2,420,073 646,084

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (USD)	Citibank N.A. Citigroup Global Markets Inc	EUR EUR	85,427 3	93,200 3

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)	Citibank N.A.	EUR	7,010,932	7,648,927
	Citigroup Global Markets Inc	CAD	2,776,517	2,098,256
		EUR	6,246,242	6,814,650
		GBP	5,457,030	6,937,795
		JPY	279,438,314	1,933,361

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (USD)	Goldman Sachs International Limited	EUR	312,788	341,252
		JPY	199,960,784	1,383,477
		USD	4,396,452	4,396,452
	Morgan Stanley And Co International Plc	CZK	1,777,323	81,615
		EUR	185,783	202,690
		HKD	4,648	593

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (USD)	Goldman Sachs International Limited	EUR	18,259,956	19,921,611
		GBP	472,534	600,756
		JPY	701,102,389	4,850,745
		USD	22,821,105	22,821,105
	Standard Chartered Bank	USD	199	199

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (USD)	Citibank N.A.	CAD	15,537,017	11,741,558
		CZK	21,410	983
		EUR	12,154,664	13,260,739
		ILS	858,756	231,411
		JPY	6,140,318	42,483
		MXN	28,013,405	1,633,387
		NZD	672,595	412,065
		PLN	1,871,164	460,543
		HKD	9,466	1,208
		SEK	885	82
	Citigroup Global Markets Inc	AUD	3,288,077	2,188,708
		CAD	499,011	377,110
		JPY	71,424,788	494,169
		USD	35,846,684	35,846,684

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	USD	330,000	330,000
	Citibank N.A.	EUR	414,589	452,317
	Citigroup Global Markets Inc	USD	2,179,643	2,179,643
	Citigroup Global Markets Limited London	USD	350,000	350,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (USD)	Citibank N.A.	CZK	59,189	2,718
		USD	845,424	845,424
	Goldman Sachs International Limited	AUD	4,396,929	2,926,816
		JPY	243,805,471	1,686,827
		USD	23,255,428	23,255,428

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (USD)	Morgan Stanley And Co International Plc	EUR	17,686	19,295

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (EUR)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	787,510	787,510

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund (USD)	Morgan Stanley And Co International Plc	JPY	5,927,303	41,009

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

10 Hinterlegungsschein* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (EUR) (aufgelegt am 5. Juli 2022)	Citibank N.A.	CAD	14,409	10,889
		CZK	1,164,920	53,494
		EUR	478,888	522,467
		HUF	11,999,608	35,098
		JPY	1,296,290	8,969
		MXN	4,043,679	235,776
		NZD	254,893	156,160
		PLN	236,041	58,096
		ZAR	262,047	13,871
		HKD	2,649	338
		SEK	185	17
	Citigroup Global Markets Inc	CAD	869	657
		JPY	25,729,103	178,013

* Alle aufgeführten Sicherheitensalden entsprechen den Positionen zum Abwicklungsdatum per 30. Juni 2023.
^ Weniger als 1.

11 Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2023 ist kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, wie auf Seite 4 beschrieben, erhältlich.

12 Bedeutsame Ereignisse während des Geschäftsjahres

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund wurde am 5. Juli 2022 aufgelegt.

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund wurde am 20. Januar 2023 liquidiert.

Terrence Alfred Farrelly trat am 22. Januar 2023 als Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft zurück.

Marta Nestorowicz wurde am 23. Januar 2023 zur Geschäftsführerin der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund wurde am 31. März 2023 liquidiert. Am 30. Juni 2023 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe der Alfa Bank mit einem Zinssatz von 6.75% und einer Laufzeit bis zum 30.01.25 im Portfolio. Dieses Wertpapier wurde am 30. Juni 2023 angesichts der Anschaffungskosten von USD 633.539 mit null bewertet und auf dem Sanktionskonto gehalten.

Am 1. April 2023 trat RBC Global Asset Management (UK) Limited die Nachfolge von BlueBay Asset Management LLP als Anlageverwalter und -berater von BlueBay Funds an.

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund wurde am 9. Juni 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund wurde am 27. Juni 2023 liquidiert.

Abgesehen davon gab es während des Berichtszeitraums keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss gehabt hätten.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

13 Bedeutsame Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Fonds, die Additional-Tier-1-Schuldtitel (AT1) von Credit Suisse hielten, haben formell eine Klage gegen die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) eingereicht und stellen daher weiterhin eine Position dar, die zum Forderungswert auf der Grundlage mehrerer handelbarer Händlernotierungen bewertet ist.

Der neue Verkaufsprospekt für BlueBay Funds wurde am 4. August 2023 mit einem Sichtvermerk versehen.

Abgesehen davon gab es seit dem Jahresende keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Jahresabschluss haben könnten.

14 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Abschluss am 12. Oktober 2023 genehmigt.

Ungeprüfte Anhänge

Anhang 1: Zusätzliche Informationen für Anleger

Anhang 2: Value at Risk und Hebelwirkung

Anhang 3: Bericht über die Vergütung

Anhang 4: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Anhang 5: EU-Offenlegungsverordnung

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft)

Performance

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	4.81%	-21.40%	8.13%	-2.74%	7.01%
B - EUR	EUR	6.11%	-21.32%	8.41%	-2.49%	7.38%
B - GBP	GBP	7.69%	-20.57%	9.08%	-2.01%	8.69%
B - USD	USD	9.36%	-20.22%	9.64%	0.41%	10.81%
C - EUR	EUR	6.44%	-21.08%	8.74%	-2.19%	7.70%
C - EUR (AIDiv)[(1)]	EUR	0.00%	-21.09%	8.75%	-2.21%	7.68%
C - GBP	GBP	8.00%	-20.33%	9.41%	-1.73%	9.01%
C - GBP (AIDiv)	GBP	-4.52%	-20.33%	9.42%	-1.80%	8.97%
C - USD	USD	9.70%	-19.98%	9.96%	0.71%	11.14%
C - USD (AIDiv)	USD	-3.53%	-19.97%	9.96%	0.71%	11.14%
D - GBP (QIDiv)	GBP	7.70%	-20.57%	9.12%	-2.02%	8.69%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	7.17%	-20.97%	8.55%	-2.49%	8.16%
I - EUR	EUR	6.16%	-21.29%	8.46%	-2.41%	7.40%
I - NOK[(2)]	NOK	7.23%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	9.41%	-20.19%	9.68%	0.45%	10.85%
M - EUR	EUR	6.12%	-21.31%	8.41%	-2.50%	7.39%
M - USD	USD	9.36%	-20.22%	9.63%	0.41%	10.80%
Q - CHF[(3)]	CHF	4.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	9.81%	-19.90%	10.08%	0.81%	11.25%
R - EUR	EUR	5.60%	-21.71%	7.88%	-2.96%	6.84%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-6.84%	-21.72%	7.88%	-2.98%	6.83%
R - USD	USD	8.82%	-20.62%	9.08%	-0.09%	10.25%
R - USD (AIDiv)	USD	-4.34%	-20.62%	9.09%	-0.09%	10.26%
S - EUR	EUR	6.70%	-20.87%	9.01%	-1.96%	7.99%
S - GBP	GBP	8.28%	-20.14%	9.69%	-1.48%	9.27%
S - GBP (AIDiv)	GBP	-4.27%	-20.14%	9.64%	-1.48%	9.27%
S - USD	USD	9.97%	-19.78%	10.24%	0.96%	11.43%
S - USD (AIDiv)	USD	-3.25%	-19.78%	10.24%	0.96%	11.42%
Y - USD	USD	10.50%	-19.38%	10.77%	1.46%	11.97%

[(1)] Geschlossen am 7. September 2022
[(2)] Aufgelegt am 15. November 2022
[(3)] Erneut aufgelegt am 4. Juli 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF[(1)]	CHF	0.00%	-13.00%	11.11%	0.91%	0.00%
B - EUR	EUR	6.93%	-12.74%	11.51%	0.51%	4.29%
B - EUR (Perf)	EUR	7.15%	-12.48%	11.95%	0.90%	4.71%
B - GBP	GBP	8.49%	0.00%	0.75%	0.00%	5.36%
B - USD	USD	9.79%	-11.69%	12.64%	3.22%	7.54%
C - CHF	CHF	5.54%	-12.80%	11.51%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	7.04%	-12.54%	11.90%	0.86%	4.66%
C - EUR (AIDiv)	EUR	0.83%	-12.55%	11.90%	-2.84%	4.65%
C - GBP[(2)]	GBP	0.00%	-11.85%	12.42%	1.12%	5.72%
C - GBP (AIDiv)	GBP	2.41%	-11.84%	12.43%	-2.64%	5.71%
C - USD	USD	9.87%	-11.52%	13.04%	3.57%	7.91%
C - USD (AIDiv)	USD	3.36%	-11.51%	13.06%	-0.08%	7.94%
D - GBP (QIDiv)	GBP	8.49%	-12.05%	12.06%	0.77%	5.35%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	7.88%	-12.40%	11.71%	0.45%	5.04%
I - CHF	CHF	5.49%	-12.97%	11.17%	0.06%	3.84%
I - EUR	EUR	6.98%	-12.71%	11.55%	0.54%	4.33%
I - EUR (AIDiv)	EUR	0.77%	-12.71%	11.55%	-3.13%	4.32%
I - EUR (Perf)	EUR	7.19%	-12.45%	12.00%	0.94%	4.75%
I - USD	USD	9.82%	-11.67%	12.68%	3.25%	7.58%
I - USD (AIDiv)	USD	3.29%	-11.67%	11.07%	0.00%	0.00%
I - USD (Perf)	USD	10.07%	-11.40%	13.13%	3.66%	8.02%
M - EUR	EUR	6.94%	-12.75%	11.50%	0.50%	4.29%
Q - EUR	EUR	7.09%	-12.46%	12.07%	1.02%	0.00%
Q - USD	USD	9.96%	-11.42%	13.20%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	4.85%	-13.37%	10.79%	-0.28%	3.49%
R - EUR	EUR	6.35%	-13.11%	11.17%	0.20%	3.98%
R - EUR (AIDiv)	EUR	0.17%	-13.12%	11.17%	-3.43%	3.98%
R - NOK	NOK	7.28%	-12.32%	11.74%	0.71%	5.35%
R - SEK	SEK	6.63%	-12.94%	11.39%	0.15%	3.93%
R - USD	USD	9.19%	-12.08%	12.29%	2.89%	7.23%
R - USD (AIDiv)	USD	2.67%	-12.08%	12.28%	-0.76%	7.23%
S - CHF	CHF	5.65%	-12.65%	11.80%	0.62%	4.43%
S - EUR	EUR	7.14%	-12.39%	12.18%	1.10%	4.91%
S - GBP	GBP	8.71%	-11.69%	12.71%	1.38%	0.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	2.50%	-11.70%	12.73%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	5.13%	-11.98%	-0.08%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	9.95%	-11.36%	13.21%	3.83%	8.21%
Y - EUR	EUR	7.68%	-11.91%	12.85%	1.72%	5.55%

[(1)] Geschlossen am 12. September 2022
[(2)] Geschlossen am 5. April 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	-0.40%	-14.66%	6.08%	0.56%	3.46%
B - EUR	EUR	1.01%	-14.34%	6.46%	1.09%	3.97%
B - EUR (Perf)	EUR	1.22%	-14.18%	6.05%	1.28%	4.18%
B - GBP	GBP	2.34%	-13.69%	6.98%	1.71%	5.08%
B - JPY	JPY	-1.09%	-14.12%	6.74%	0.87%	0.00%
B - USD	USD	3.78%	-13.44%	7.46%	3.67%	7.19%
B - USD (Perf)	USD	3.98%	-13.28%	6.92%	3.77%	7.40%
C - EUR	EUR	1.07%	-14.30%	6.51%	1.14%	4.03%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-1.91%	-14.31%	6.53%	1.13%	4.03%
C - GBP	GBP	2.40%	-13.63%	7.06%	1.76%	5.14%
C - GBP (AIDiv)	GBP	-0.58%	-13.65%	7.07%	1.75%	5.12%
C - USD	USD	3.83%	-13.39%	7.52%	3.72%	7.25%
C - USD (AIDiv)	USD	0.72%	-13.39%	7.52%	3.73%	7.25%
D - GBP (QIDiv)	GBP	2.34%	-13.68%	4.30%	1.73%	5.10%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	2.09%	-13.90%	4.04%	1.47%	4.83%
I - CHF	CHF	-0.31%	-14.58%	6.17%	0.66%	3.55%
I - EUR	EUR	1.11%	-14.27%	6.56%	1.17%	4.07%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-1.88%	-14.26%	6.56%	1.18%	4.07%
I - EUR (Perf)	EUR	1.31%	-14.18%	6.09%	1.28%	4.27%
I - GBP	GBP	2.44%	-13.61%	7.10%	1.79%	5.17%
I - SEK[(1)]	SEK	0.00%	-14.03%	0.84%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	3.87%	-13.36%	7.55%	3.75%	7.28%
I - USD (Perf)	USD	4.08%	-13.21%	7.11%	3.74%	7.49%
M - CHF	CHF	-0.36%	-14.61%	6.12%	0.60%	3.50%
M - EUR	EUR	1.07%	-14.30%	6.52%	1.14%	4.02%
M - GBP	GBP	2.38%	0.00%	7.03%	1.76%	5.09%
M - USD	USD	3.85%	-13.40%	7.51%	3.73%	7.23%
Q - CHF	CHF	-0.31%	-14.57%	6.18%	0.68%	0.00%
Q - EUR	EUR	1.12%	-14.26%	6.57%	1.19%	4.08%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	-1.87%	-14.26%	6.57%	1.19%	4.07%
Q - USD[(2)]	USD	-0.42%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	-0.65%	-14.86%	5.81%	0.31%	3.21%
R - EUR	EUR	0.76%	-14.56%	6.19%	0.83%	3.71%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-2.21%	-14.56%	6.20%	0.83%	3.71%
R - GBP	GBP	2.09%	-13.90%	6.71%	1.45%	4.81%
R - NOK	NOK	1.61%	-13.76%	6.85%	1.85%	5.12%
R - SEK	SEK	0.98%	-14.34%	6.44%	0.97%	3.68%
R - USD	USD	3.52%	-13.64%	7.20%	3.41%	6.92%
R - USD (AIDiv)	USD	0.38%	-13.65%	7.21%	3.41%	6.94%
S - CHF	CHF	-0.26%	-14.54%	6.22%	0.72%	3.61%
S - CHF (AIDiv)	CHF	-3.19%	-14.53%	6.22%	0.72%	3.63%
S - EUR	EUR	1.16%	-14.22%	6.63%	1.24%	4.13%
S - EUR (AIDiv)	EUR	-1.82%	-14.22%	6.62%	1.24%	4.13%
S - GBP	GBP	2.49%	-13.56%	7.14%	1.87%	0.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	-0.50%	-13.56%	7.18%	1.86%	5.26%
S - USD	USD	3.93%	-13.30%	7.64%	3.83%	7.35%
S - USD (AIDiv)	USD	0.80%	-13.31%	7.63%	3.83%	7.36%
Y - EUR	EUR	1.52%	-13.91%	6.99%	1.60%	4.49%

[(1)] Geschlossen am 11. April 2023
[(2)] Erneut aufgelegt am 2. Juni 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	10.15%	-18.82%	4.12%	-8.51%	2.93%
B - GBP[1]	GBP	0.00%	-18.08%	4.81%	-8.25%	4.29%
B - USD	USD	13.76%	-17.50%	5.52%	-5.80%	6.50%
C - EUR	EUR	10.26%	-18.56%	4.70%	-8.04%	0.00%
C - GBP (AIDiv)	GBP	4.72%	-17.81%	5.44%	-7.61%	4.86%
C - USD	USD	13.87%	-17.23%	6.12%	-5.28%	7.08%
C - USD (AIDiv)	USD	6.56%	-17.24%	6.14%	-5.27%	7.06%
D - GBP (QIDiv)	GBP	11.84%	-18.10%	4.82%	-8.12%	4.27%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	11.17%	-18.54%	4.31%	-8.59%	3.76%
G - USD	USD	13.07%	-17.85%	5.26%	-6.03%	6.23%
I - EUR (AIDiv)[2]	EUR	0.00%	-18.77%	4.16%	-8.51%	2.95%
I - USD[3]	USD	0.00%	-17.47%	5.56%	-5.75%	6.54%
M - EUR	EUR	10.14%	-18.81%	4.14%	-8.60%	2.94%
M - USD[4]	USD	0.00%	-16.67%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - CHF	CHF	8.92%	-18.71%	4.46%	-8.04%	3.36%
Q - EUR	EUR	10.37%	-18.46%	4.79%	-7.90%	3.60%
R - CHF	CHF	8.20%	-19.36%	3.39%	-9.22%	2.17%
R - EUR	EUR	9.49%	-19.26%	3.61%	-8.98%	2.43%
R - EUR (AIDiv)	EUR	2.58%	-19.24%	3.57%	-8.99%	2.44%
R - SEK	SEK	9.80%	-19.19%	3.79%	-8.99%	2.41%
R - USD	USD	13.08%	-17.95%	5.00%	-6.27%	5.96%
R - USD (AIDiv)	USD	5.78%	-17.94%	5.00%	-6.28%	5.97%
S - GBP (AIDiv)	GBP	5.19%	-17.63%	5.74%	-7.34%	5.18%
S - USD	USD	14.05%	-17.05%	6.42%	-4.99%	7.40%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	8.65%	-21.60%	6.40%	-6.09%	4.96%
B - USD	USD	12.10%	-20.39%	7.72%	-3.35%	8.48%
C - EUR	EUR	8.76%	-21.35%	6.91%	-5.61%	5.50%
I - EUR	EUR	8.69%	-21.56%	6.43%	-6.04%	5.01%
I - USD[5]	USD	0.00%	-20.36%	7.76%	-3.31%	8.52%
M - EUR	EUR	8.64%	-16.87%	6.40%	-5.61%	4.95%
R - EUR	EUR	8.00%	-22.03%	5.87%	-6.55%	4.44%
R - NOK	NOK	8.78%	-21.37%	6.34%	-6.20%	5.82%
R - SEK	SEK	8.30%	-21.94%	6.09%	-6.63%	4.45%
R - USD	USD	11.46%	-20.83%	7.19%	-3.84%	7.93%

[1] Geschlossen am 20. September 2022
[2] Geschlossen am 27. Januar 2023
[3] Geschlossen am 25. Januar 2023
[4] Geschlossen am 18. Oktober 2022
[5] Geschlossen am 18. Januar 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	-0.33%	-17.92%	9.02%	-1.40%	3.99%
B - EUR	EUR	0.95%	-17.79%	9.28%	-1.04%	4.39%
B - USD	USD	3.68%	-16.80%	10.41%	1.69%	7.64%
C - EUR	EUR	1.13%	-17.60%	9.48%	-0.86%	4.59%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-5.18%	-17.60%	9.50%	-0.86%	4.55%
C - GBP (AIDiv)	GBP	-3.60%	-16.82%	10.17%	-0.24%	5.83%
C - USD	USD	3.87%	-16.63%	10.63%	1.90%	7.84%
C - USD (AIDiv)	USD	-2.77%	-16.62%	10.62%	1.91%	7.86%
D - GBP (QIDiv)[1]	GBP	0.00%	-17.00%	9.93%	-0.44%	5.63%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	2.18%	-17.25%	9.60%	-0.74%	5.31%
I - EUR	EUR	0.99%	-17.73%	9.29%	-1.00%	4.41%
I - EUR (Perf)	EUR	1.38%	-17.40%	9.75%	-0.60%	4.83%
I - USD	USD	3.71%	-16.76%	10.45%	1.74%	7.68%
I - USD (AIDiv)[2]	USD	0.00%	-16.76%	10.46%	1.73%	7.68%
I - USD (Perf)	USD	4.14%	-16.43%	10.90%	2.15%	8.11%
M - EUR	EUR	0.94%	-17.77%	9.28%	-1.10%	4.40%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	-4.96%	-17.44%	9.70%	-0.65%	4.79%
Q - USD	USD	4.09%	-16.46%	10.85%	2.11%	0.00%
R - CHF	CHF	-0.64%	-18.16%	8.67%	-1.66%	3.67%
R - EUR	EUR	0.64%	-18.01%	8.94%	-1.34%	4.06%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-5.65%	-18.01%	8.95%	-1.36%	4.06%
R - NOK	NOK	1.68%	-17.14%	9.67%	-0.59%	5.59%
R - SGD (MIDiv)	SGD	2.69%	-17.33%	10.04%	0.55%	6.67%
R - USD	USD	3.36%	-17.04%	10.08%	1.39%	7.31%
R - USD (AIDiv)	USD	-3.25%	-17.05%	10.08%	1.39%	7.32%
S - CHF	CHF	0.28%	-17.41%	9.65%	-0.78%	4.61%
S - EUR	EUR	1.54%	-17.28%	9.92%	-0.46%	5.00%
S - EUR (AIDiv)	EUR	-4.78%	-17.27%	9.92%	-0.47%	4.99%
S - GBP (AIDiv)	GBP	-3.21%	-16.48%	10.59%	0.15%	6.24%
S - NOK	NOK	2.61%	-16.39%	10.64%	0.33%	6.53%
S - USD	USD	4.29%	-16.30%	11.08%	2.30%	8.29%
S - USD (AIDiv)	USD	-2.35%	-16.30%	11.07%	2.30%	8.28%
X - GBP	GBP	3.76%	-15.95%	11.31%	0.82%	6.95%
X - USD	USD	4.95%	-15.75%	11.78%	2.98%	8.97%

[1] Geschlossen am 27. April 2023
[2] Geschlossen am 21. Februar 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	2.48%	-26.91%	21.60%	6.81%	-2.18%
B - GBP (BHedged)[1]	GBP	3.65%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
B - GBP	GBP	4.04%	-26.29%	22.27%	7.36%	-0.99%
B - USD	USD	5.70%	-25.74%	23.14%	9.64%	1.05%
B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	6.45%	-21.84%	22.38%	11.20%	2.62%
C - USD[2]	USD	0.00%	-25.67%	23.28%	9.75%	1.16%
D - GBP (QIDiv)	GBP	4.17%	-26.30%	21.36%	6.56%	-0.99%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	3.39%	-26.80%	20.38%	5.77%	-1.73%
I - GBP [3]	GBP	0.00%	-14.35%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	5.75%	-25.71%	23.19%	9.67%	1.10%
I - USD (Perf)	USD	5.91%	-25.61%	23.40%	9.84%	1.24%
R - CHF	CHF	0.49%	-27.46%	20.31%	5.65%	-3.21%
R - EUR	EUR	1.72%	-27.39%	20.58%	5.91%	-2.88%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-4.91%	-27.41%	20.62%	5.90%	-2.89%
R - USD	USD	4.91%	-26.26%	22.17%	8.81%	0.30%
R - USD (AIDiv)	USD	-1.92%	-26.25%	22.15%	8.81%	0.28%
S - CHF (BHedged)	CHF	2.11%	-22.82%	20.92%	7.87%	-0.82%
S - USD	USD	5.96%	-25.60%	23.52%	9.92%	1.30%
X - EUR	EUR	3.31%	-26.38%	22.63%	7.56%	-1.39%
X - GBP	GBP	4.86%	-25.77%	1.49%	8.20%	-0.21%
X - USD	USD	6.54%	-25.20%	1.55%	10.51%	1.85%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
C - EUR (QIDiv)[4]	EUR	12.70%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP	GBP	9.93%	-9.01%	0.00%	0.00%	0.00%
C - USD[5]	USD	9.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ER - SEK	SEK	8.05%	-17.32%	0.00%	0.00%	0.00%
G - EUR (Perf)	EUR	8.20%	-17.13%	8.93%	7.80%	4.04%
I - EUR	EUR	7.94%	-17.85%	9.44%	8.12%	3.87%
I - GBP[6]	GBP	0.00%	-17.07%	10.14%	8.68%	5.15%
I - USD	USD	11.17%	-16.74%	10.77%	11.12%	7.25%
K - EUR	EUR	8.52%	-17.44%	9.99%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	7.92%	-17.89%	9.41%	8.06%	3.83%
M - USD	USD	11.12%	-16.78%	10.22%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	8.27%	-17.64%	6.78%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	11.46%	-16.52%	-1.60%	0.00%	0.00%
S - CAD (QIDiv)[7]	CAD	4.21%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	8.36%	-17.56%	9.84%	8.52%	0.00%
S - GBP	GBP	10.09%	-16.77%	10.54%	9.11%	0.00%
S - GBP (QIDiv)	GBP	10.10%	-16.77%	10.54%	9.10%	0.00%
S - USD	USD	11.56%	-16.44%	11.17%	11.53%	0.00%
S - USD (QIDiv)[8]	USD	0.00%	-8.79%	0.00%	0.00%	0.00%
X - EUR	EUR	9.01%	-17.07%	10.49%	9.17%	4.87%
X - GBP	GBP	10.73%	-16.27%	11.20%	9.75%	6.18%
X - USD	USD	12.22%	-15.95%	11.83%	12.19%	8.27%

[1] Aufgelegt am 27. März 2023
[2] Geschlossen am 10. Februar 2023
[3] Geschlossen am 27. April 2023
[4] Erneut aufgelegt am 27. September 2022
[5] Aufgelegt am 21. März 2023
[6] Geschlossen am 10. Oktober 2022
[7] Aufgelegt am 2. Juni 2023
[8] Geschlossen am 4. August 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	-3.87%	-12.96%	0.82%	3.49%	5.98%
B - USD	USD	-1.19%	-12.05%	1.78%	6.08%	9.27%
C - EUR	EUR	-3.59%	-12.71%	1.11%	3.79%	6.29%
C - USD[(1)]	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	-3.74%	-12.85%	0.95%	3.63%	6.11%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-5.18%	-12.85%	0.96%	3.63%	6.11%
I - USD	USD	-1.06%	-12.06%	1.91%	6.22%	9.40%
K - EUR	EUR	-3.46%	-12.59%	1.25%	3.94%	6.43%
M - EUR	EUR	-3.79%	-12.89%	0.92%	3.59%	6.07%
M - USD	USD	-1.09%	-12.55%	-1.43%	0.00%	0.00%
Q - CHF	CHF	-4.85%	-13.06%	0.78%	3.32%	0.00%
Q - EUR	EUR	-3.55%	-12.67%	1.17%	3.85%	6.34%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	-4.98%	-12.67%	1.17%	3.85%	0.00%
Q - USD	USD	-0.84%	-11.76%	2.11%	6.50%	0.00%
R - CHF	CHF	-5.36%	-13.58%	0.19%	2.71%	5.19%
R - EUR	EUR	-4.11%	-13.18%	0.57%	3.23%	5.71%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-5.54%	-13.18%	0.57%	3.24%	5.71%
R - GBP	GBP	-2.93%	-12.53%	1.09%	3.90%	6.87%
R - USD	USD	-1.43%	-12.29%	1.51%	5.81%	9.00%
S - EUR	EUR	-3.49%	-12.63%	1.22%	3.90%	6.39%
S - EUR (QIDiv)	EUR	-3.50%	0.00%	0.46%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	-3.62%	-14.54%	2.70%	3.34%	4.46%
B - EUR	EUR	-2.26%	-14.20%	3.10%	3.91%	4.97%
B - USD	USD	0.44%	-13.30%	4.05%	6.49%	8.25%
C - EUR	EUR	-2.02%	-14.00%	3.35%	4.17%	5.22%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-3.76%	-13.99%	3.35%	4.18%	5.21%
I - EUR	EUR	-2.13%	-14.09%	3.23%	4.05%	5.10%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-3.86%	-14.09%	3.23%	4.05%	5.09%
I - EUR (QIDiv)	EUR	-2.13%	-14.09%	3.23%	4.05%	5.10%
I - USD	USD	0.57%	-13.18%	4.19%	6.64%	8.39%
M - EUR	EUR	-2.17%	-14.12%	3.19%	4.01%	5.06%
M - USD[(2)]	USD	3.66%	0.00%	-1.21%	0.00%	0.00%
Q - CHF	CHF	-3.33%	-14.29%	3.00%	3.68%	4.76%
Q - EUR	EUR	-1.97%	-13.95%	3.39%	4.22%	5.26%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	-3.70%	-13.95%	3.39%	4.22%	5.27%
R - EUR	EUR	-2.50%	-14.42%	2.85%	3.65%	4.70%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-4.23%	-14.42%	2.84%	3.66%	4.70%
R - NOK	NOK	-1.67%	-13.58%	0.14%	5.06%	6.11%
R - USD	USD	0.18%	-13.51%	3.80%	6.22%	7.96%
S - EUR	EUR	-1.92%	-13.91%	3.45%	4.28%	5.31%
S - EUR (QIDiv)	EUR	-1.93%	-13.91%	3.45%	4.28%	0.00%
S - JPY	JPY	-4.04%	-13.77%	3.68%	4.12%	0.00%

[(1)] Aufgelegt am 16. September 2022, geschlossen am 28. Dezember 2022
[(2)] Erneut aufgelegt am 17. Januar 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	2.70%	-17.00%	13.17%	0.66%	3.49%
B - EUR	EUR	4.01%	-16.86%	13.45%	0.98%	3.88%
B - EUR (AIDiv)	EUR	-2.81%	-16.87%	13.44%	0.97%	3.85%
B - GBP	GBP	5.61%	-16.13%	14.10%	1.35%	5.07%
B - USD	USD	6.91%	-15.79%	14.62%	3.80%	7.12%
B - USD (AIDiv)	USD	-0.30%	-15.78%	14.62%	3.80%	7.11%
C - CHF	CHF	2.80%	-16.92%	4.87%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	4.10%	-16.77%	13.53%	1.06%	3.96%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-2.72%	-16.78%	13.56%	1.06%	3.95%
C - GBP[1]	GBP	4.18%	-9.22%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (AIDiv)	GBP	-1.11%	-16.06%	14.24%	1.42%	5.17%
C - USD	USD	7.01%	-15.70%	14.73%	3.90%	7.22%
C - USD (AIDiv)	USD	-0.19%	-15.71%	14.74%	3.91%	7.21%
D - GBP (QIDiv)	GBP	5.64%	-16.14%	0.81%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	4.06%	-16.84%	13.49%	1.02%	3.91%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-2.77%	-16.82%	13.48%	0.00%	0.00%
I - EUR (Perf)	EUR	4.26%	-16.64%	13.71%	1.23%	4.13%
I - GBP	GBP	5.67%	-16.09%	14.13%	1.38%	5.13%
I - GBP (MIDiv)[2]	GBP	0.00%	-16.48%	14.15%	1.36%	5.09%
I - NOK	NOK	5.02%	-16.11%	14.12%	1.64%	5.35%
I - SEK	SEK	4.45%	-16.62%	0.58%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	6.95%	-15.75%	14.67%	3.84%	7.16%
I - USD (AIDiv)[3]	USD	0.00%	-15.75%	14.66%	3.84%	7.15%
M - EUR	EUR	4.03%	-16.87%	13.41%	0.99%	0.00%
Q - CHF	CHF	2.86%	-16.87%	8.63%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	4.18%	-16.73%	2.60%	0.00%	0.00%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	4.18%	-16.75%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - GBP[4]	GBP	0.00%	-15.99%	1.22%	0.00%	0.00%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	5.78%	-16.00%	14.26%	1.45%	5.23%
Q - SEK	SEK	4.54%	-16.56%	0.94%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	7.07%	-15.66%	14.79%	3.96%	7.28%
Q - USD (QIDiv)	USD	7.07%	-15.66%	3.13%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	2.14%	-17.46%	7.98%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	3.45%	-17.32%	12.81%	0.43%	3.30%
R - NOK	NOK	4.34%	-16.62%	13.44%	1.02%	4.75%
R - USD	USD	6.32%	-16.25%	14.00%	3.22%	6.53%
S - EUR	EUR	4.22%	-16.69%	13.68%	1.19%	4.08%
S - GBP	GBP	5.83%	-15.96%	14.32%	1.55%	5.28%
S - GBP (AIDiv)	GBP	-1.01%	-15.97%	14.33%	1.51%	5.28%
S - JPY (AIDiv)[5]	JPY	0.00%	-16.15%	0.91%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	7.12%	-15.62%	14.85%	4.01%	7.33%
S - USD (QIDiv)	USD	7.13%	-15.62%	14.85%	4.00%	7.33%
X - EUR[6]	EUR	-1.48%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
X - GBP	GBP	6.41%	-15.51%	14.94%	2.10%	5.89%
X - USD	USD	7.70%	-15.16%	15.47%	4.57%	7.91%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	-0.53%	-12.98%	5.89%	1.60%	5.82%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-4.88%	-12.96%	5.93%	1.63%	5.85%
M - EUR[7]	EUR	0.00%	-12.98%	5.89%	1.60%	5.82%
R - EUR	EUR	-1.05%	-13.41%	5.37%	1.05%	5.29%

[1] Geschlossen am 31. August 2022, erneut aufgelegt am 31. Oktober 2022
[2] Geschlossen am 1. März 2023
[3] Geschlossen am 3. Oktober 2022
[4] Geschlossen am 1. Juli 2022
[5] Geschlossen am 21. November 2022
[6] Aufgelegt am 1. Februar 2023
[7] Geschlossen am 4. April 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - CHF	CHF	1.55%	-4.10%	5.78%	1.64%	-3.32%
B - EUR	EUR	2.95%	-3.88%	6.14%	2.12%	-2.88%
B - EUR (AIDiv)	EUR	0.36%	-3.89%	6.12%	2.13%	-2.89%
B - EUR (Perf)	EUR	3.37%	-3.40%	5.20%	2.32%	-2.49%
B - GBP	GBP	4.54%	-3.07%	6.65%	2.69%	-1.86%
B - USD	USD	5.59%	-2.81%	7.17%	4.64%	0.15%
C - EUR	EUR	3.22%	-3.63%	6.41%	2.38%	-2.63%
C - EUR (AIDiv)[1]	EUR	0.00%	-3.63%	6.42%	2.39%	-2.63%
C - GBP	GBP	4.74%	-2.82%	6.92%	2.98%	-1.56%
C - GBP (AIDiv)	GBP	2.21%	-2.83%	6.92%	2.98%	-1.56%
C - USD	USD	5.86%	-2.57%	7.44%	4.94%	0.42%
C - USD (AIDiv)	USD	3.14%	-2.58%	7.44%	4.94%	0.44%
D - GBP (QIDiv)	GBP	4.54%	-3.03%	6.62%	2.72%	-1.84%
I - CAD (ACDiv)[2]	CAD	0.00%	-2.95%	6.84%	3.87%	-0.75%
I - CHF	CHF	1.64%	-4.01%	5.89%	1.73%	-3.23%
I - EUR	EUR	3.05%	-3.78%	6.23%	2.22%	-2.78%
I - EUR (AIDiv)	EUR	0.46%	-3.78%	6.25%	2.22%	-2.78%
I - EUR (Perf)	EUR	3.47%	-3.32%	5.26%	2.40%	-2.39%
I - GBP[3]	GBP	0.00%	-2.97%	6.75%	2.84%	-1.72%
I - NOK	NOK	3.98%	-2.88%	6.83%	3.26%	-1.50%
I - USD	USD	5.68%	-2.73%	7.28%	4.75%	0.26%
I - USD (AIDiv)	USD	2.97%	-2.73%	7.28%	4.76%	0.29%
K - EUR (QKDiv)	EUR	3.47%	-3.40%	6.66%	2.63%	-2.39%
M - CHF[4]	CHF	1.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	3.01%	-3.82%	6.20%	2.18%	-2.82%
M - USD	USD	5.69%	-2.75%	-0.13%	0.00%	0.00%
Q - CHF[5]	CHF	2.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	3.32%	-3.53%	6.52%	2.49%	-2.52%
Q - EUR (AIDiv)[6]	EUR	1.76%	0.00%	6.50%	2.49%	-2.53%
Q - GBP (AIDiv)[5]	GBP	5.16%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	5.95%	-2.42%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF[7]	CHF	0.00%	-4.57%	5.26%	1.13%	-3.82%
R - EUR	EUR	2.44%	-4.36%	5.61%	1.61%	-3.36%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-0.15%	-4.36%	5.61%	1.62%	-3.36%
R - USD	USD	5.07%	-3.29%	6.64%	4.13%	-0.35%
R - USD (AIDiv)	USD	2.37%	-3.29%	6.64%	4.15%	-0.35%
S - CHF	CHF	2.01%	-2.54%	0.00%	0.00%	0.00%
S - CHF (AIDiv)[8]	CHF	0.49%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	3.42%	-3.44%	6.62%	2.60%	-2.44%
S - EUR (AIDiv)[9]	EUR	0.00%	0.00%	1.94%	2.60%	-2.44%
S - GBP	GBP	4.96%	-2.14%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	2.01%	-2.41%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	1.49%	-2.97%	6.96%	2.53%	-2.29%
S - USD	USD	6.07%	-2.38%	7.67%	5.15%	0.65%
X - GBP	GBP	5.64%	-2.05%	7.76%	3.79%	-0.81%
X - USD	USD	6.70%	-2.06%	8.29%	0.00%	0.00%
Y - CAD[10]	CAD	0.00%	0.00%	-0.42%	0.00%	0.00%
Y - CAD (ACDiv)[2]	CAD	0.00%	-2.03%	7.86%	4.82%	0.17%
Y - EUR	EUR	4.02%	-2.87%	7.24%	3.19%	-1.86%

[1] Geschlossen am 28. Juni 2023
[2] Geschlossen am 7. September 2022
[3] Geschlossen am 5. Dezember 2022
[4] Erneut aufgelegt am 11. Juli 2022
[5] Erneut aufgelegt am 1. Juli 2022
[6] Erneut aufgelegt am 5. September 2022
[7] Geschlossen am 17. Mai 2023
[8] Erneut aufgelegt am 5. September 2022
[9] Aufgelegt am 5. September 2022, geschlossen am 26. Juni 2023
[10] Geschlossen am 25. November 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
C - EUR	EUR	3.64%	-7.63%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	3.48%	-18.96%	10.72%	-0.68%	2.48%
I - NOK	NOK	4.41%	-18.13%	11.36%	0.00%	0.00%
I - USD (Perf)	USD	6.76%	-17.63%	12.38%	2.65%	6.16%
M - EUR[(1)]	EUR	0.00%	-18.99%	4.92%	0.00%	0.00%
Q - CHF[(2)]	CHF	0.00%	-18.76%	1.54%	0.00%	0.00%
R - USD (AIDiv)	USD	-2.90%	-18.39%	11.33%	1.69%	5.16%

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - EUR	EUR	-2.04%	-15.67%	7.80%	6.27%	4.60%
B - USD	USD	0.77%	-14.71%	8.86%	9.16%	7.85%
C - EUR	EUR	-1.94%	-15.61%	7.88%	0.00%	0.00%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-6.12%	-15.60%	7.89%	6.36%	4.70%
C - GBP[(3)]	GBP	0.00%	-14.82%	8.54%	0.00%	0.00%
C - USD	USD	0.87%	-14.63%	8.97%	9.27%	7.97%
C - USD (AIDiv)	USD	-3.56%	-14.61%	8.97%	9.28%	7.95%
I - AUD[(4)]	AUD	0.00%	-15.10%	8.55%	7.38%	7.32%
I - EUR	EUR	-1.96%	-15.59%	7.90%	6.35%	4.70%
I - EUR (AIDiv)	EUR	-6.16%	-15.58%	7.89%	6.34%	4.69%
I - USD	USD	0.85%	-14.63%	8.96%	9.25%	7.94%
I - USD (MIDiv)	USD	0.86%	-14.82%	8.95%	0.00%	0.00%
M - CHF[(5)]	CHF	1.74%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	-2.00%	-15.63%	7.85%	6.32%	4.64%
M - USD[(6)]	USD	2.34%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - CHF (QIDiv)	CHF	-3.10%	-15.86%	7.60%	6.00%	4.32%
Q - EUR	EUR	-1.90%	-15.54%	7.95%	6.42%	4.73%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	-6.09%	-15.56%	7.94%	6.42%	4.74%
Q - GBP	GBP	-0.42%	-14.80%	8.63%	7.07%	6.01%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	-0.43%	-14.81%	8.64%	7.06%	6.03%
Q - USD	USD	0.92%	-14.58%	9.02%	9.33%	8.01%
Q - USD (QIDiv)	USD	0.93%	-14.59%	9.03%	9.32%	8.01%
R - CHF	CHF	-3.45%	-13.99%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF (AIDiv)	CHF	-3.48%	-14.02%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF (QIDiv)	CHF	-3.50%	-13.66%	0.00%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	-2.30%	-15.87%	7.51%	5.99%	4.35%
R - EUR (QIDiv)	EUR	-2.30%	-13.49%	0.00%	0.00%	0.00%
R - GBP	GBP	-0.81%	-13.07%	0.00%	0.00%	0.00%
R - GBP (QIDiv)	GBP	-0.82%	-13.07%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD	USD	0.53%	-14.74%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD (QIDiv)[(7)]	USD	0.00%	-11.84%	0.00%	0.00%	0.00%
S - AUD (QIDiv)	AUD	-0.52%	-3.70%	0.00%	0.00%	0.00%
S - CHF	CHF	-3.06%	-15.44%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	-1.75%	-12.78%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR (QIDiv)	EUR	-1.86%	-8.43%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	-0.38%	11.76%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (QIDiv)	GBP	-0.38%	-8.30%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	-3.74%	-15.29%	8.41%	6.32%	4.91%
S - USD	USD	0.97%	-13.11%	0.00%	0.00%	0.00%
S - USD (QIDiv)	USD	0.96%	-8.04%	0.00%	0.00%	0.00%
X - EUR	EUR	-1.56%	0.00%	8.33%	6.79%	0.00%
X - GBP	GBP	-0.10%	-14.50%	8.99%	7.49%	6.40%
X - USD	USD	1.28%	-14.29%	2.18%	0.00%	0.00%
Y - CAD	CAD	0.78%	0.00%	9.14%	0.00%	0.00%

[(1)] Geschlossen am 26. Mai 2023
[(2)] Geschlossen am 13. März 2023
[(3)] Geschlossen am 20. September 2022
[(4)] Geschlossen am 12. Dezember 2022
[(5)] Erneut aufgelegt am 11. November 2022
[(6)] Erneut aufgelegt am 23. November 2022
[(7)] Geschlossen am 11. Oktober 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - USD	USD	5.97%	-12.45%	13.61%	0.79%	5.84%
C - EUR	EUR	3.19%	-13.47%	12.52%	-1.49%	2.88%
C - EUR (QIDiv)	EUR	3.20%	-13.47%	12.50%	-1.44%	2.89%
C - GBP (QIDiv)	GBP	4.83%	-12.69%	12.73%	-0.98%	4.09%
C - USD	USD	6.07%	-12.37%	13.72%	1.28%	6.16%
C - USD (QIDiv)	USD	6.07%	-12.36%	12.71%	1.27%	6.18%
I - AUD	AUD	4.49%	-13.09%	13.04%	-1.09%	5.12%
I - EUR	EUR	3.14%	-13.51%	12.44%	-1.92%	2.62%
I - GBP	GBP	4.76%	-12.75%	13.11%	-1.41%	0.00%
I - GBP (QIDiv)	GBP	4.75%	-12.73%	12.68%	-1.40%	0.00%
I - NOK	NOK	4.06%	-12.75%	13.07%	-1.20%	4.03%
I - USD	USD	6.00%	-12.41%	13.65%	0.82%	5.89%
M - EUR[(1)]	EUR	-1.79%	0.00%	12.40%	0.00%	0.00%
M - NOK	NOK	4.02%	-12.80%	13.02%	-1.25%	3.99%
S - JPY	JPY	1.45%	-12.76%	0.38%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (liquidiert am 31. März 2023)		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - USD (Perf)[(2)]	USD	0.00%	-17.20%	11.06%	-5.85%	5.34%
I - USD[(2)]	USD	0.00%	-17.33%	10.90%	-6.00%	5.17%
M - EUR[(2)]	EUR	0.00%	-18.61%	9.48%	-8.79%	1.73%
M - USD[(2)]	USD	0.00%	-17.37%	10.84%	-6.04%	5.13%

[(1)] Erneut aufgelegt am 26. Januar 2023
[(2)] Geschlossen am 31. März 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - USD	USD	0.37%	-16.30%	19.99%	7.63%	5.66%
C - CHF (AIDiv)	CHF	-9.62%	-17.43%	18.62%	4.26%	2.16%
C - EUR	EUR	-2.15%	-17.37%	18.89%	4.60%	2.51%
C - EUR (AIDiv)	EUR	-8.40%	-17.38%	18.89%	4.59%	2.51%
C - GBP	GBP	-0.66%	-16.63%	19.57%	4.04%	3.69%
C - GBP (AIDiv)	GBP	-6.86%	-16.62%	19.58%	4.53%	3.68%
C - USD	USD	0.47%	-16.22%	20.10%	7.75%	5.76%
C - USD (AIDiv)	USD	-6.11%	-16.22%	20.10%	7.74%	5.76%
G - EUR (AIDiv)	EUR	-8.21%	-17.21%	19.13%	4.79%	2.72%
G - GBP	GBP	-0.42%	-16.45%	19.81%	4.75%	0.00%
G - GBP (AIDiv)	GBP	-6.65%	-16.46%	19.82%	4.73%	3.90%
G - USD (AIDiv)	USD	-5.92%	-16.04%	20.34%	7.95%	5.98%
I - EUR	EUR	-2.22%	-17.42%	18.82%	4.47%	2.47%
I - GBP (AIDiv)	GBP	-0.71%	-15.31%	0.00%	0.00%	0.00%
I - NOK[(1)]	NOK	-8.31%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - SEK	SEK	-1.77%	-17.32%	19.14%	4.43%	0.00%
I - USD	USD	0.41%	-16.27%	20.03%	7.68%	5.70%
K - CHF	CHF	-3.25%	-17.30%	2.04%	0.00%	0.00%
K - EUR	EUR	-1.93%	-17.18%	19.18%	4.84%	2.75%
K - GBP	GBP	-0.37%	-16.43%	19.85%	4.78%	0.00%
K - GBP (AIDiv)	GBP	-6.62%	-16.42%	19.83%	4.77%	3.94%
K - USD	USD	0.70%	-16.02%	2.32%	0.00%	0.00%
K - USD (AIDiv)[(2)]	USD	0.23%	0.00%	1.51%	0.00%	0.00%
M - CHF	CHF	-3.57%	-17.51%	0.23%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	-2.26%	-17.45%	18.77%	4.56%	2.41%
M - EUR (AIDiv)	EUR	-8.49%	-17.46%	4.21%	0.00%	0.00%
M - GBP	GBP	-0.72%	-16.70%	0.28%	0.00%	0.00%
M - USD	USD	0.37%	-16.30%	19.98%	0.00%	0.00%
M - USD (AIDiv)	USD	-6.22%	-16.29%	1.26%	0.00%	0.00%
Q - CHF	CHF	-3.42%	-19.16%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	-2.11%	-17.33%	18.95%	4.63%	2.56%
Q - SEK[(3)]	SEK	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	0.52%	-16.17%	20.16%	7.80%	5.81%
Q - USD (AIDiv)	USD	-6.07%	-16.17%	1.31%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	-2.73%	-17.88%	18.17%	4.01%	1.93%
R - EUR (AIDiv)	EUR	-7.74%	-17.76%	18.18%	3.96%	1.89%
R - SEK	SEK	-2.29%	-17.77%	18.48%	3.87%	1.94%
R - USD	USD	-0.13%	-16.72%	19.39%	7.09%	5.14%
R - USD (AIDiv)	USD	-6.69%	-16.72%	19.39%	7.09%	5.13%
S - EUR	EUR	-2.06%	-17.29%	19.00%	4.69%	2.61%
S - EUR (AIDiv)[(4)]	EUR	0.35%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP[(5)]	GBP	-7.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	0.57%	-16.02%	0.00%	0.00%	0.00%
X - EUR	EUR	-1.44%	-16.76%	19.77%	5.39%	3.28%
X - GBP	GBP	0.12%	-16.01%	20.48%	5.31%	4.44%
X - USD	USD	1.22%	-15.60%	21.00%	8.54%	6.55%

[(1)] Aufgelegt am 8. März 2023
[(2)] Erneut aufgelegt am 16. März 2023
[(3)] Erneut aufgelegt am 31. Oktober 2022
[(4)] Erneut aufgelegt am 27. Oktober 2022
[(5)] Aufgelegt am 6. März 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
C - USD (BHedged)	USD	1.56%	-10.78%	5.36%	7.69%	6.30%
I - EUR (BHedged)	EUR	-1.27%	-11.96%	4.25%	4.91%	3.01%
I - NOK (BHedged)	NOK	-0.55%	-11.09%	4.92%	6.31%	4.35%
I - USD (BHedged)	USD	1.44%	-10.88%	5.23%	7.57%	0.00%
M - EUR (AIDiv)-(BHedged)[1]	EUR	-0.09%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR (BHedged)	EUR	-1.31%	-12.25%	-0.64%	0.00%	0.00%
M - NOK (BHedged)	NOK	-0.59%	-11.14%	4.87%	6.26%	4.30%
Q - JPY (BHedged)	JPY	-3.16%	-11.51%	4.74%	4.84%	3.33%
R - USD	USD	-0.20%	-17.05%	6.68%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - USD[2]	USD	0.00%	0.00%	10.46%	2.38%	10.39%
I - AUD	AUD	5.45%	-16.00%	9.98%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	7.11%	-15.49%	10.51%	0.00%	0.00%
I - USD (QIDiv)[3]	USD	0.00%	-15.49%	10.50%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	4.05%	-16.48%	9.31%	-0.44%	7.00%
Q - EUR (QIDiv)	EUR	4.18%	-16.40%	-0.90%	0.00%	0.00%
R - USD[4]	USD	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	4.23%	-14.03%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	2.32%	-15.93%	9.97%	-0.36%	0.00%
S - USD	USD	7.22%	-16.93%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - CAD[5]	CAD	8.90%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

[1] Erneut aufgelegt am 28. Dezember 2022
[2] Erneut aufgelegt am 21. Oktober 2022
[3] Geschlossen am 4. Mai 2023
[4] Erneut aufgelegt am 6. Juni 2023
[5] Erneut aufgelegt am 15. November 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
A - USD (CPerf)[1]	USD	6.75%	0.00%	-6.48%	0.00%	0.00%
C - EUR (CPerf)	EUR	6.92%	5.12%	2.69%	-1.58%	-7.03%
C - EUR (CPerf)-(QIDiv)[2]	EUR	4.30%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (CPerf)	GBP	8.43%	5.72%	3.29%	-1.11%	-5.95%
C - USD (CPerf)	USD	9.08%	5.30%	3.77%	0.79%	-4.07%
I - CAD (ACDiv)	CAD	-3.67%	6.03%	3.51%	0.08%	-4.95%
I - EUR	EUR	8.20%	5.20%	2.81%	-1.49%	-6.96%
I - EUR (CPerf)	EUR	7.07%	5.15%	2.73%	-1.56%	0.00%
I - EUR (Perf)	EUR	7.10%	5.15%	2.74%	-1.54%	-7.01%
I - GBP (Perf)[3]	GBP	-2.07%	5.85%	3.33%	-1.17%	-5.92%
I - USD	USD	10.99%	6.27%	3.86%	0.99%	-3.98%
I - USD (Perf)	USD	9.22%	5.35%	3.78%	0.68%	-4.03%
M - EUR	EUR	8.15%	5.17%	2.70%	-1.55%	-6.99%
M - EUR (CPerf)	EUR	6.62%	5.11%	2.70%	-1.57%	-7.07%
M - USD (CPerf)[1]	USD	7.59%	0.00%	3.78%	0.78%	-4.06%
Q - EUR (CPerf)	EUR	6.90%	5.09%	2.71%	-1.58%	-7.05%
Q - NOK (CPerf)	NOK	7.91%	5.56%	3.23%	-1.35%	0.00%
Q - SEK (CPerf)	SEK	7.54%	5.43%	3.04%	-1.53%	-7.13%
Q - USD (CPerf)[4]	USD	0.00%	5.56%	3.75%	0.91%	-4.07%
S - GBP (CPerf)[5]	GBP	0.00%	5.94%	3.96%	-1.21%	0.00%
S - USD (CPerf)	USD	9.77%	5.79%	4.31%	0.77%	0.00%
ZR - EUR (CPerf)	EUR	6.47%	5.48%	3.81%	-0.59%	-6.34%
ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	4.06%	6.46%	4.36%	-0.15%	-5.00%
ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	4.70%	7.43%	4.60%	1.91%	-3.10%

[1] Erneut aufgelegt am 8. August 2022
[2] Erneut aufgelegt am 16. August 2022
[3] Geschlossen am 8. August 2022, erneut aufgelegt am 13. März 2023
[4] Geschlossen am 26. August 2022
[5] Geschlossen am 16. Januar 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
B - USD	USD	8.67%	-13.13%	13.97%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	5.81%	-14.08%	1.13%	0.00%	0.00%
C - GBP	GBP	7.42%	-13.40%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (AIDiv)	GBP	7.43%	-13.44%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	5.75%	-14.17%	6.15%	0.00%	0.00%
I - NOK	NOK	6.74%	-13.40%	13.48%	-1.64%	5.42%
I - USD	USD	8.71%	-13.10%	14.02%	0.49%	7.22%
K - EUR (AIDiv)	EUR	-0.72%	-13.96%	13.14%	0.00%	0.00%
K - USD (AIDiv)	USD	1.87%	-12.88%	14.31%	0.00%	0.00%
M - EUR[(1)]	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
M - USD	USD	8.67%	-11.90%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	5.88%	-14.06%	1.15%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	5.14%	-14.66%	12.19%	-2.82%	0.00%
R - USD (AIDiv)	USD	0.99%	-13.61%	13.35%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	5.91%	-14.02%	13.03%	-2.10%	4.15%
S - EUR (QIDiv)	EUR	5.86%	-14.03%	2.42%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	7.53%	-13.26%	13.67%	-1.64%	5.40%
S - GBP (QIDiv)	GBP	7.52%	-13.25%	1.97%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	8.88%	-12.96%	14.20%	0.62%	7.40%
S - USD (QIDiv)	USD	8.88%	-12.96%	2.93%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
G - CAD (QIDiv)[(2)]	CAD	0.00%	-2.12%	4.40%	2.96%	0.00%
G - EUR	EUR	6.01%	-3.06%	3.77%	1.27%	0.00%
G - GBP	GBP	7.54%	-2.18%	4.26%	1.86%	0.00%
G - GBP (QIDiv)	GBP	7.55%	-2.19%	4.25%	1.87%	0.00%
G - USD	USD	8.70%	-2.01%	4.73%	3.82%	0.00%
G - USD (QIDiv)	USD	8.73%	-1.98%	4.71%	3.82%	0.00%
I - EUR (AIDiv)	EUR	1.77%	-3.20%	1.57%	0.00%	0.00%
I - USD[(3)]	USD	3.02%	0.00%	4.49%	3.62%	0.00%
K - EUR	EUR	6.04%	-3.01%	3.80%	1.31%	0.00%
K - USD[(4)]	USD	0.00%	-1.99%	4.78%	3.85%	0.00%
M - EUR	EUR	5.11%	-3.61%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	5.90%	-3.15%	3.67%	1.15%	0.00%
Q - GBP	GBP	7.47%	-2.49%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	8.59%	-2.11%	4.51%	0.00%	0.00%
S - GBP[(5)]	GBP	1.69%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	5.95%	-3.09%	3.71%	0.00%	0.00%
S - USD[(6)]	USD	1.95%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

[(1)] Aufgelegt am 13. September 2022, geschlossen am 10. Mai 2023
[(2)] Geschlossen am 20. April 2023
[(3)] Erneut aufgelegt am 16. Februar 2023
[(4)] Geschlossen am 24. August 2022
[(5)] Aufgelegt am 26. April 2023
[(6)] Aufgelegt am 25. April 2023

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
G - EUR	EUR	3.49%	-7.27%	6.19%	0.00%	0.00%
G - GBP	GBP	5.18%	-6.36%	6.83%	0.00%	0.00%
G - GBP (AIDiv)	GBP	-2.15%	-6.36%	6.84%	0.00%	0.00%
G - USD	USD	6.23%	-6.18%	7.24%	0.00%	0.00%
G - USD (MIDiv)[1]	USD	0.57%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	6.00%	-6.33%	7.06%	0.00%	0.00%
K - EUR	EUR	3.47%	-7.20%	0.80%	0.00%	0.00%
K - USD	USD	6.23%	-6.14%	0.95%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	3.29%	0.00%	0.18%	0.00%	0.00%
R - USD[2]	USD	0.00%	-2.68%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	1.52%	-6.79%	6.59%	0.00%	0.00%
W - USD	USD	5.92%	-6.47%	6.91%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund (liquidiert am 20. Januar 2023)		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
G - EUR[3]	EUR	0.00%	-18.30%	3.98%	0.00%	0.00%
G - GBP (AIDiv)[3]	GBP	0.00%	-17.64%	1.27%	0.00%	0.00%
I - EUR[3]	EUR	0.00%	-18.48%	17.15%	0.00%	0.00%
I - USD[3]	USD	0.00%	-17.39%	18.31%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
I - EUR	EUR	3.43%	-1.08%	0.58%	0.00%	0.00%
K - EUR	EUR	3.53%	-0.41%	0.00%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (liquidiert am 27. Juni 2023)		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
I - EUR[4]	EUR	0.00%	-3.99%	-0.81%	0.00%	0.00%
I - USD[5]	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
K - EUR[6]	EUR	0.00%	-3.45%	-0.71%	0.00%	0.00%
K - NOK[4]	NOK	0.00%	-2.57%	-0.63%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
I - EUR	EUR	-0.50%	-13.97%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	-0.44%	-14.20%	0.00%	0.00%	0.00%

[1] Aufgelegt am 5. Mai 2023
[2] Geschlossen am 22. September 2022
[3] Geschlossen am 20. Januar 2023
[4] Geschlossen am 27. Juni 2023
[5] Aufgelegt am 28. November 2022, geschlossen am 27. Juni 2023
[6] Geschlossen am 26. Oktober 2022

Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)

Performance (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
C - GBP	GBP	2.54%	-14.34%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (QIDiv)	GBP	2.54%	-14.34%	0.00%	0.00%	0.00%
G - EUR[1]	EUR	0.55%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
G - EUR (QIDiv)	EUR	1.16%	-15.24%	0.00%	0.00%	0.00%
G - GBP	GBP	2.66%	-13.97%	1.06%	0.00%	0.00%
G - GBP (QIDiv)	GBP	2.72%	-13.98%	1.09%	0.00%	0.00%
G - USD	USD	3.95%	-14.06%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	3.74%	-13.94%	1.04%	0.00%	0.00%
K - CHF[2]	CHF	0.63%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
K - EUR[3]	EUR	-1.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
K - USD[4]	USD	0.32%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF[5]	CHF	-0.96%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
X - GBP	GBP	2.99%	-8.83%	0.00%	0.00%	0.00%
X - USD	USD	4.25%	-8.70%	0.00%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
I - EUR[6]	EUR	0.66%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR (AIDiv)[7]	EUR	-2.83%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (AIDiv)[7]	GBP	-1.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - USD (AIDiv)[7]	USD	-0.94%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)		30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021	30. Juni 2020	30. Juni 2019
I - USD[8]	USD	-0.66%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

[1] Erneut aufgelegt am 12. September 2022
[2] Aufgelegt am 22. November 2022
[3] Aufgelegt am 14. Februar 2023
[4] Aufgelegt am 29. März 2023
[5] Aufgelegt am 27. Februar 2023
[6] Aufgelegt am 10. November 2022
[7] Aufgelegt am 5. Juli 2022
[8] Aufgelegt am 9. Juni 2023

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung

GESAMTRISIKO – VaR
Abgedeckter Zeitraum: Juli 2022 – Juni 2023
Das Gesamtrisiko ist das Verhältnis aus dem VaR der SICAV und dem VaR ihrer Benchmark.

Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird anhand der Value-at-Risk-Methode („VaR") bestimmt.
Der VaR ist eine weit verbreitete Risikokennzahl. Sie liefert eine Schätzung des maximal möglichen Verlusts über eine bestimmte Haltedauer und bei einem bestimmten Konfidenzintervall. BlueBay verwendet das Monte-Carlo-VaR-Modell auf Basis einer Haltedauer von einem Monat und Konfidenzintervallen von 99% mit einem Beobachtungszeitraum von mindestens 250 Tagen.
Für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW") kann das Gesamtrisiko mithilfe des VaR-Ansatzes absolut oder relativ gemessen werden.
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 ergibt sich auf relativer Basis gemessen folgendes Gesamtrisiko:

Teilfonds	Benchmark	Höchster VaR	Niedrigster VaR	Durch-schnitts-VaR
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	JP Morgan EMBI Global Diversified	151%	112%	131%
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index	110%	88%	99%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	iBoxx Euro Corporates Index	110%	78%	93%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	JP Morgan GBI–EM Global Diversified, USD unhedged	118%	102%	109%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Zusammengesetzter Index aus 50% JP Morgan EMBI Global Diversified und 50% JP Morgan GBI–EM Global Diversified, USD unhedged	141%	121%	132%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	JP Morgan CEMBI Diversified	156%	116%	132%
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	Refinitiv Global Convertible Focus Index USD	101%	86%	94%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Index	115%	74%	91%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index	116%	75%	90%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index	128%	81%	108%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index	120%	87%	109%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index	152%	114%	132%
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Bond Index USD Hedged	110%	89%	96%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index USD unhedged	123%	89%	102%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Zusammengesetzter Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified und 50% JP Morgan CEMBI Diversified	151%	106%	132%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries Index	112%	89%	100%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 year Index	161%	116%	142%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	iBoxx Euro Corporates Index	113%	73%	92%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	Bloomberg Global Treasury Total Return Index USD hedged	134%	73%	97%

Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung (Fortsetzung)

Für die Fonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023) überwachte der Anlageverwalter das globale Gesamtengagement (Marktrisiko) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 mithilfe des absolut gemessenen VaR (gemäß dem der VaR des jeweiligen Teilfonds 20% seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen darf). Im genannten Geschäftsjahr/Berichtszeitraum wurden auf absoluter Basis für die einzelnen Teilfonds die folgenden niedrigsten, höchsten und Durchschnitts-VaR berechnet:

Teilfonds	Höchster VaR	Niedrigster VaR	Durchschnitts-VaR
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund*	11%	3%	8%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund*	3%	1%	2%
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund*	4%	2%	3%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund*	11%	4%	5%
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund*	9%	3%	5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund*	1%	0%	1%
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund*	0%	0%	0%
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund*	5%	3%	4%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)*	4%	4%	4%

Absolute-Return-Fonds verwenden den absoluten VaR (ausgedrückt in % des NIW)

Die VaR-Werte der Teilfonds und der Benchmarks wurden auf Basis eines „historischen" Modells mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Beobachtungszeitraum von 20 Handelstagen berechnet.

Hebelwirkung
Gemäß dem Gesetz von 2010 und anderen geltenden Vorschriften, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512, wird das Ausmaß der Hebelwirkung jedes Teilfonds mithilfe des Ansatzes der Summe der Nominalwerte bestimmt. Das erwartete Ausmaß der Hebelwirkung der einzelnen Teilfonds beträgt in der Regel höchstens 150%-500% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds. Allerdings kann das Ausmaß der Hebelwirkung unter gewissen Umständen den zuvor erwähnten Bereich übersteigen. Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2023 hatten die einzelnen Teilfonds die folgende Hebelwirkung:

Teilfonds	Hebelwirkung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	20.1%
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	33.4%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	214.5%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	241.2%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	294.5%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	25.7%
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	61.8%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	409.8%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	366.5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	389.9%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	35.6%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	17.3%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	706.0%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	24.0%
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	105.3%

Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung (Fortsetzung)

Teilfonds	Hebelwirkung
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	118.8%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	422.7%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	545.1%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	28.9%
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	2050.8%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	34.3%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	38.5%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	9.5%
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	40.2%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	220.0%
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	139.5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (aufgelegt am 5. Juli 2022)	546.6%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (aufgelegt am 9. Juni 2023)	101.6%

Anhang 3 – Bericht über die Vergütung

Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik beschlossen und umgesetzt, die für ihre Mitarbeiter gilt. Die Einzelheiten der Vergütungspolitik, einschließlich der Festlegung der festen und variablen Vergütungen der Mitarbeiter, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungsbestandteile und eines Überblicks, wie die variable Vergütungskomponente bestimmt wird, sind auf der Website www.bluebay.com erhältlich.

Die nachstehenden Informationen enthalten weitere Einzelheiten im Hinblick auf die Anwendung der Vergütungspolitik und das Finanzergebnis für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 und die als Bezugszeitraum dienende Rechnungsperiode der Verwaltungsgesellschaft („das Geschäftsjahr") sowie insbesondere hinsichtlich der Aufteilung der Vergütung der Mitarbeiter in feste und variable Vergütungsbestandteile. Sie umfassen nur an ihre Arbeitnehmer gezahlte Vergütungen und enthalten keine Elemente in Bezug auf die Vergütung der von RBC Asset Management (UK) Limited beschäftigten Mitarbeiter, die in das Portfoliomanagement des Fonds einbezogen sind.

Die BlueBay Funds Management Company S.A. fungiert als AIFM mehrerer AIF sowie als Verwaltungsgesellschaft von OGAW-Fonds. Die nachstehend angegebene Gesamtvergütung entspricht der Gesamtvergütung der Verwaltungsgesellschaft, gewichtet nach dem Anteil des verwalteten Gesamtvermögens des Fonds am verwalteten Gesamtvermögen der Verwaltungsgesellschaft.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr in EUR	
Feste Vergütung	3,864,438.46
Variable Vergütung	2,435,092.04
Insgesamt	6,299,530.50
Zahl der Begünstigten	36*
Erfolgsabhängige Vergütung (Carried Interest)	-

* Die Anzahl der Begünstigten basiert auf der durchschnittlichen Mitarbeiterzahl der einzelnen Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft von BlueBay Funds (Luxemburg, Deutschland, Italien, Niederlande und Spanien) im Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022.

Die feste Vergütung umfasst die Festgehälter und andere Sachleistungen (betriebliche Altersversorgung und Essensgutscheine).

Die variable Vergütung entspricht dem ermessensabhängigen Bonus, der an alle Mitarbeiter auf der Grundlage ihrer individuellen Leistung wie auch der Finanzergebnisse der Verwaltungsgesellschaft und RBC Asset Management (UK) Limited gezahlt wird. Identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft sind Kategorien von Mitarbeitern, darunter Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder die Risikoprofile der von ihr verwalteten Fonds haben, und Kategorien von Mitarbeitern der Unternehmen, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds haben. Diese Funktionen wurden gemäß den Anforderungen der AIFM-Richtlinie und den Anweisungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ermittelt.

Anhang 3 – Bericht über die Vergütung (Fortsetzung)

Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, gewichtet nach dem Anteil des verwalteten Gesamtvermögens des Fonds am verwalteten Gesamtvermögen der Verwaltungsgesellschaft.

Vergütung der identifizierten Mitarbeiter in EUR	
Feste Vergütung	730,586.86
Variable Vergütung	342,906.39
Insgesamt	1,073,493.25
Erfolgsabhängige Vergütung (Carried Interest)	-

Vergütung von Beauftragten

Um die Vergütungsregelungen von RBC Asset Management (UK) Limited („RBC GAM UK") an die der gesamten RBC Global Asset Management-Gruppe anzupassen, endete das Performancejahr 2022 von RBC GAM UK am 31. Oktober 2022. Die nachstehenden Ergebnisse beziehen sich daher auf die feste Vergütung für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Oktober 2022, während sich die variable Vergütung auf den zehnmonatigen Performancezeitraum bis zum 31. Oktober 2022 bezieht. Als Performancejahr 2023 von RBC GAM UK wird der am 1. November 2022 beginnende Zwölfmonatszeitraum festgelegt.

Die Gesamtvergütung, die an den von RBC Asset Management (UK) Limited beauftragten Anlageverwalter mit Sitz im Vereinigten Königreich gezahlt wurde, belief sich für 2022 auf £97.5 Mio., bestehend aus festen Vergütungen im Umfang von £49.1 Mio. und variablen Vergütungen im Wert von £48.4 Mio. (für 447 Begünstigte). Diese Summe umfasst Vergütungen, die an Mitarbeiter gezahlt wurden, deren Funktionen sich auf andere von BlueBay verwaltete Fonds beziehen. Am 31. Dezember 2022 belief sich das von BlueBay verwaltete Gesamtvermögen auf £50.7 Mrd.

Die für 2022 gezahlten Vergütungen beliefen sich für die Geschäftsleitung auf £6.1 Mio. und für andere Mitarbeiter, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BlueBay Funds haben (einschließlich leitende Mitarbeiter, die in zentralen und Kontrollfunktionen sowie im Bereich Portfoliomanagement tätig sind), auf £18.05 Mio. Die Funktionen dieser Mitarbeiter umfassen Aktivitäten im Hinblick auf andere von BlueBay verwaltete Fonds, und die angegebene Vergütung spiegelt die anderen Funktionen sowie die Aktivitäten hinsichtlich der BlueBay Funds wider.

Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Die EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung") führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („Securities Financing Transactions" oder „SFTs") und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft, oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2023 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

1. Erträge/Kosten

Die Erträge und Kosten für jede Art der umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen stellen sich für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wie folgt dar:

BlueBay Emerging Market Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	102,578	100.00

BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Erträge	Betrag EUR	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	103,664	100.00

Kosten	Betrag EUR	% der Gesamtkosten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	32,158	100.00

BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	65,389	100.00

Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

1. Erträge/Kosten (Fortsetzung)

BlueBay Global High Yield Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	16,105	100.00

Kosten	Betrag USD	% der Gesamtkosten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	49,626	100.00

1. Erträge/Kosten (Fortsetzung)

BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	171,638	100.00

BlueBay Financial Capital Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	329,565	100.00

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	1,301,258	100.00