

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Halbjahresbericht einschließlich ungeprüfter Erläuterungen
zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

R.C.S. Nr. B 88 020

| Inhaltsverzeichnis | Seite |
|---|-------|
| Geschäftsführung und Verwaltung | 3 |
| Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds | 5 |
| Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen | |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund | 14 |
| BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund | 21 |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund | 26 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund | 31 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund | 35 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund | 42 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund | 50 |
| BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund | 56 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund | 61 |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund | 64 |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund | 68 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund | 73 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund | 81 |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund | 87 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund | 92 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund | 97 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund | 101 |
| BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund | 107 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund | 121 |
| BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund | 125 |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund | 127 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund | 133 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund | 141 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund | 143 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017) | 150 |
| Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung | 154 |
| Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens | 163 |
| Statistische Angaben | |
| Total Expense Ratios | 181 |
| Erläuterungen zum Abschluss | 198 |
| Anhänge | 312 |

Kopien des zusammengefassten Halbjahresberichts einschließlich des ungeprüften zusammengefassten Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 sind am eingetragenen Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), 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 der BlueBay Asset Management LLP, 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 zusammengefassten Jahresberichts einschließlich des geprüften zusammengefassten Abschlusses oder, falls danach ein zusammengefassten 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.
(bis 21. Dezember 2017)
24, rue Beaumont
L-1219 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

(seit 22. Dezember 2017)

Royal Grace Building
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

R.C.S. Nr. B 88 445

Anlageverwalter und -berater, weltweite Vertriebsgesellschaft

BlueBay Asset Management LLP
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter und -berater*

BlueBay Asset Management USA LLC
Four Stamford Plaza,
107 Elm Street, Suite 512
Stamford, Connecticut
USA

Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80 route D'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Terrence Alfred Farrelly
Royal Grace Building
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Alain Picherit

Royal Grace Building
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lucien Orlovius

O- Consult
64 Kings Avenue
Bromley Kent, BR1 4HL
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat der SICAV

Henry Kelly

4, rue Jean-Pierre Lanter
L-5943 Itzig
Großherzogtum Luxemburg

Nicholas Williams

17 Lord Reith Place
Beaconsfield, HP9 2GE
Vereinigtes Königreich

Craig Tennier

77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

Luigi Passamonti

Zelinkagasse 14
Top 6B
A-1010 Wien
Österreich

*BlueBay Asset Management USA LLC fungiert als Unteranlageverwalter und -berater für den BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund und den BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsrat der SICAV (Fortsetzung)

William Jones
24, rue Beaumont
L-1219 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Terrence Alfred Farrelly
Royal Grace Building
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Craig Tennier
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Vereinigtes Königreich

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

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 Ertrag erbringen.

Der nachstehende Text fasst die Anlageziele der folgenden BlueBay-Fonds zusammen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield 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 High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Absolute Return 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 Emerging Market Convertible Bond Fund (liquidiert am 3. Februar 2017), BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Convertible 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, 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 Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017), (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.

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.

2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index liegt.

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

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

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

Europäischen Union. 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 einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des iBoxx Euro Corporates Index liegt.

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 festverzinsliche Wertpapiere 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. 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.

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 Broad Diversified („GBI-EM Broad Diversified“) (ohne Absicherung gegenüber dem USD) liegt.

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 Gesamrendite 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

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.

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 einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Thomson Reuters Global Convertible Focus Index USD liegt.

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, 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 High Yield Corporate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bank of America Merrill Lynch European Currencies High Yield Constrained Ex. Sub-Financials Index liegt. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 50% seines Nettovermögens in Schuldverschreibungen von Unternehmen, die ihren Sitz in der Europäischen Union haben und mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 50% seines Nettovermögens in Schuldverschreibungen von Unternehmen mit „Investment Grade“-Rating anlegen.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

8. BlueBay Funds – BlueBay High Yield Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds investiert in der Regel mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere. 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 50% des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union. Der Teilfonds kann bis zu 50% 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.

9. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine absolute Rendite durch eine Strategie der Kombination von Long- und Short-Positionen (durch den Einsatz derivativer Instrumente) in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen, 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.

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.

10. 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 Barclays Euro Aggregate Treasury Index liegt.

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 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 ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government 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 mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

11. 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 eine Gesamtrendite zu erzielen, die über der des Barclays Euro Aggregate Index liegt.

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 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 ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere 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.

12. 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 Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index liegt.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche 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 10% 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 10% 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.

13. 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.

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 festverzinsliche Wertpapiere 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

14. 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 eine Gesamtertragsrendite zu erzielen, die über jener des Bank of America Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt.

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.

15. 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.

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.

16. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in ein Portfolio aus Wandelanleihen einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Thomson Reuters Global Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (USD) liegt.

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) und bis zu 15% seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B- bzw. B3 aufweisen. Der Teilfonds darf nicht in Wertpapieren anlegen, die ein Rating unterhalb von B- bzw. 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 Wandelanleihen anlegen möchten.

17. 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 einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Barclays Global Aggregate Corporates Bond Index USD Hedged liegt.

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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

18. 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 Gesamrendite zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds sein Nettovermögen überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern). Voraussichtlich wird der Teilfonds sein Nettovermögen überwiegend (aber nicht ausschließlich) in festverzinsliche Wertpapiere mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ anlegen. Der Teilfonds kann außerdem 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. Bis zu 10% seines Nettovermögens kann der Teilfonds in Darlehen anlegen, die als Geldmarktinstrumente im Sinne von Artikel 1 Absatz 23 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (das „Gesetz von 2010“) (in der geänderten Fassung) und Artikel 3 und 4 der auf bestimmte Definitionen des Gesetzes von 2010 bezogenen großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 (in der geänderten Fassung) eingestuft 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. Falls der Anlageverwalter dies für angemessen hält, kann der Teilfonds gelegentlich bis zu 50% seines Nettovermögens in Barmitteln und barmittelähnlichen Anlagen 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 Gesamrendite erzielen möchten.

19. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

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 Bank of America Merrill Lynch Diversified Local Emerging Markets Non-Sovereign Index liegt.

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.

20. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus nachrangigen, von Finanzinstituten begebenen Schuldtiteln eine Gesamrendite 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

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

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in ein Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Barclays Global Aggregate Bond Index USD unhedged liegt.

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 festverzinsliche Wertpapiere 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.

22. 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.

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.

23. 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 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 US-Dollar 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

24. BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem weltweiten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren 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 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 10% 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 10% 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 berücksichtigt Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Faktoren, indem er alle in der Ausschlussliste des norwegischen Pensionsfonds „Norwegian Government Pension Fund Global“ enthaltenen Unternehmen, sobald öffentlich bekannt gegeben, aus seinem Anlageuniversum ausschließt.

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.

25. BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren maximale Erträge zu erzielen.

Der Teilfonds investiert sein Nettovermögen 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 investiert in auf beliebige Währungen lautende Wertpapiere, mit Ausnahme von Wertpapieren, die auf lokale Währungen lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d.h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die attraktive Erträge erzielen möchten.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 22/04/46 | US\$ | 14,565 | 16,507,607 | 1.51 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ² | 0.00% | 15/12/35 | € | 28,400 | 3,640,465 | 0.33 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ² | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 64,548 | 6,729,134 | 0.62 |
| Province of Jujuy Argentina | 8.63% | 20/09/22 | US\$ | 7,134 | 7,605,438 | 0.69 |
| Provincia de Buenos Aires | 6.50% | 15/02/23 | US\$ | 6,560 | 7,051,250 | 0.64 |
| Provincia de Buenos Aires | 7.88% | 15/06/27 | US\$ | 8,595 | 9,542,062 | 0.87 |
| Provincia de Cordoba | 7.13% | 10/06/21 | US\$ | 4,742 | 5,128,677 | 0.47 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 5,430 | 5,405,565 | 0.49 |
| | | | | | 61,610,198 | 5.62 |
| ARMENIEN | | | | | | |
| Armenische internationale Anleihe | 6.00% | 30/09/20 | US\$ | 5,085 | 5,421,881 | 0.49 |
| Armenische internationale Anleihe | 7.15% | 26/03/25 | US\$ | 7,801 | 8,932,145 | 0.82 |
| | | | | | 14,354,026 | 1.31 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd | 4.50% | 03/10/23 | US\$ | 5,180 | 5,523,175 | 0.50 |
| ASERBAIDDSCHAN | | | | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | 6.88% | 24/03/26 | US\$ | 28,767 | 32,794,380 | 2.99 |
| BAHAMAS | | | | | | |
| Bahamaische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 21/11/28 | US\$ | 12,390 | 13,158,180 | 1.20 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 20/09/29 | US\$ | 6,775 | 6,706,996 | 0.61 |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 6,895 | 6,618,855 | 0.60 |
| CBB International Sukuk Co SPC | 5.25% | 20/03/25 | US\$ | 2,920 | 2,936,286 | 0.27 |
| | | | | | 16,262,137 | 1.48 |
| WEISSRUSSLAND | | | | | | |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 28/02/23 | US\$ | 8,720 | 9,406,700 | 0.86 |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 29/06/27 | US\$ | 8,340 | 9,340,800 | 0.85 |
| | | | | | 18,747,500 | 1.71 |
| BOLIVIEN | | | | | | |
| Bolivianische internationale Staatsanleihe | 4.50% | 20/03/28 | US\$ | 33,290 | 32,399,326 | 2.96 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 4.63% | 13/01/28 | US\$ | 9,755 | 9,809,872 | 0.89 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 8.25% | 20/01/34 | US\$ | 4,885 | 6,454,306 | 0.59 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 27/01/45 | US\$ | 7,410 | 6,932,981 | 0.63 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 9,520 | 10,269,700 | 0.94 |
| | | | | | <u>33,466,859</u> | <u>3.05</u> |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN | | | | | | |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd | 3.63% | 12/04/27 | US\$ | 5,470 | 5,513,015 | 0.51 |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd | 3.50% | 04/05/27 | US\$ | 5,475 | 5,498,953 | 0.50 |
| | | | | | <u>11,011,968</u> | <u>1.01</u> |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd, FRB | 7.32% | 24/09/19 | US\$ | 1,114 | 1,142,753 | 0.10 |
| CHINA | | | | | | |
| Chinesische internationale Staatsanleihe | 2.63% | 02/11/27 | US\$ | 7,365 | 7,332,778 | 0.67 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 10,760 | 11,055,900 | 1.01 |
| COSTA RICA | | | | | | |
| Costa-ricanische internationale Staatsanleihe | 7.16% | 12/03/45 | US\$ | 7,825 | 8,235,813 | 0.75 |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK | | | | | | |
| Dominikanische internationale Anleihe | 5.95% | 25/01/27 | US\$ | 9,348 | 10,146,366 | 0.92 |
| Dominikanische internationale Anleihe | 6.85% | 27/01/45 | US\$ | 3,660 | 4,133,732 | 0.38 |
| | | | | | <u>14,280,098</u> | <u>1.30</u> |
| ECUADOR | | | | | | |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 10.75% | 28/03/22 | US\$ | 9,762 | 11,462,003 | 1.05 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 7.95% | 20/06/24 | US\$ | 9,205 | 9,814,831 | 0.89 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 8.88% | 23/10/27 | US\$ | 5,070 | 5,567,849 | 0.51 |
| Petroamazonas EP | 4.63% | 06/11/20 | US\$ | 5,605 | 5,480,289 | 0.50 |
| | | | | | <u>32,324,972</u> | <u>2.95</u> |
| ÄGYPTEN | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 31/01/22 | US\$ | 15,968 | 16,716,500 | 1.53 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| ÄGYPTEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 5.88% | 11/06/25 | US\$ | 3,850 | 3,874,063 | 0.35 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 31/01/27 | US\$ | 5,127 | 5,671,744 | 0.52 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/47 | US\$ | 18,899 | 21,781,097 | 1.99 |
| | | | | | 48,043,404 | 4.39 |
| EL SALVADOR | | | | | | |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 5.88% | 30/01/25 | US\$ | 6,545 | 6,618,631 | 0.61 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 6.38% | 18/01/27 | US\$ | 1,638 | 1,680,998 | 0.15 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 8.63% | 28/02/29 | US\$ | 11,756 | 13,830,993 | 1.26 |
| | | | | | 22,130,622 | 2.02 |
| GABUN | | | | | | |
| Gabunische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 12/12/24 | US\$ | 10,650 | 10,836,375 | 0.99 |
| GHANA | | | | | | |
| Ghanaische internationale Staatsanleihe | 8.13% | 18/01/26 | US\$ | 2,366 | 2,635,133 | 0.24 |
| GUATEMALA | | | | | | |
| Guatemaltekische Staatsanleihe | 4.50% | 03/05/26 | US\$ | 2,185 | 2,216,759 | 0.20 |
| Guatemaltekische Staatsanleihe | 4.38% | 05/06/27 | US\$ | 2,610 | 2,616,851 | 0.24 |
| | | | | | 4,833,610 | 0.44 |
| HONDURAS | | | | | | |
| Honduranische internationale Staatsanleihe | 6.25% | 19/01/27 | US\$ | 4,991 | 5,353,921 | 0.49 |
| INDIEN | | | | | | |
| Indian Railway Finance Corp Ltd | 3.84% | 13/12/27 | US\$ | 6,420 | 6,481,013 | 0.59 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 4.35% | 08/01/27 | US\$ | 10,220 | 10,826,812 | 0.99 |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 5.25% | 17/01/42 | US\$ | 9,725 | 10,928,469 | 0.99 |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 4.63% | 15/04/43 | US\$ | 3,250 | 3,380,000 | 0.31 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 3.40% | 29/03/22 | US\$ | 5,470 | 5,562,306 | 0.51 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 4.15% | 29/03/27 | US\$ | 5,315 | 5,484,416 | 0.50 |
| | | | | | 36,182,003 | 3.30 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| ELFENBEINKÜSTE | | | | | | |
| Ivorische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 03/03/28 | US\$ | 5,123 | 5,439,986 | 0.50 |
| Ivorische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 15/06/33 | US\$ | 12,100 | 12,326,875 | 1.12 |
| | | | | | <u>17,766,861</u> | <u>1.62</u> |
| JAMAICA | | | | | | |
| Jamaikanische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 28/04/28 | US\$ | 12,159 | 13,876,458 | 1.27 |
| Jamaikanische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 28/07/45 | US\$ | 1,821 | 2,228,449 | 0.20 |
| | | | | | <u>16,104,907</u> | <u>1.47</u> |
| JORDANIEN | | | | | | |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 29/01/26 | US\$ | 3,800 | 3,923,500 | 0.36 |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 31/01/27 | US\$ | 7,680 | 7,641,600 | 0.70 |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 10/10/47 | US\$ | 4,190 | 4,381,169 | 0.40 |
| | | | | | <u>15,946,269</u> | <u>1.46</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kasachische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 21/07/45 | US\$ | 7,600 | 9,764,100 | 0.89 |
| KazMunayGas National Co JSC | 3.88% | 19/04/22 | US\$ | 9,130 | 9,301,187 | 0.85 |
| KazMunayGas National Co JSC | 4.75% | 19/04/27 | US\$ | 10,590 | 11,192,042 | 1.02 |
| KazMunayGas National Co JSC | 5.75% | 19/04/47 | US\$ | 12,775 | 13,669,250 | 1.25 |
| | | | | | <u>43,926,579</u> | <u>4.01</u> |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.60% | 10/02/48 | US\$ | 11,350 | 11,257,781 | 1.03 |
| Petroleos Mexicanos | 3.50% | 30/01/23 | US\$ | 5,545 | 5,442,417 | 0.50 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 4,500 | 4,168,125 | 0.38 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 23/01/46 | US\$ | 4,500 | 4,185,000 | 0.38 |
| Petroleos Mexicanos | 6.75% | 21/09/47 | US\$ | 5,305 | 5,550,887 | 0.50 |
| | | | | | <u>30,604,210</u> | <u>2.79</u> |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 10.88% | 06/04/21 | US\$ | 4,935 | 5,804,794 | 0.53 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 05/12/22 | US\$ | 14,645 | 14,535,162 | 1.33 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 01/05/23 | US\$ | 7,640 | 7,711,625 | 0.70 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 8.75% | 09/03/24 | US\$ | 14,422 | 16,648,396 | 1.52 |
| Trade & Development Bank of Mongolia LLC | 9.38% | 19/05/20 | US\$ | 2,570 | 2,818,969 | 0.26 |
| | | | | | <u>47,518,946</u> | <u>4.34</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Minejesa Capital BV | 5.63% | 10/08/37 | US\$ | 10,360 | 10,936,275 | 1.00 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 4,900 | 5,402,250 | 0.49 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.00% | 27/01/28 | US\$ | 11,150 | 11,250,350 | 1.03 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 27/01/41 | US\$ | 9,975 | 10,024,875 | 0.91 |
| | | | | | <u>37,613,750</u> | <u>3.43</u> |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 8,547 | 8,931,615 | 0.81 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 16/02/32 | US\$ | 14,662 | 16,623,043 | 1.52 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 9,500 | 10,212,500 | 0.93 |
| | | | | | <u>35,767,158</u> | <u>3.26</u> |
| PAKISTAN | | | | | | |
| Pakistanische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 05/12/27 | US\$ | 8,035 | 8,100,284 | 0.74 |
| Third Pakistan International Sukuk Co Ltd | 5.63% | 05/12/22 | US\$ | 10,075 | 10,100,188 | 0.92 |
| | | | | | <u>18,200,472</u> | <u>1.66</u> |
| PANAMA | | | | | | |
| Banco General SA | 4.13% | 07/08/27 | US\$ | 8,185 | 8,195,231 | 0.75 |
| Panamaische internationale Staatsanleihe | 3.88% | 17/03/28 | US\$ | 10,835 | 11,349,663 | 1.03 |
| | | | | | <u>19,544,894</u> | <u>1.78</u> |
| PERU | | | | | | |
| Petroleos del Peru SA | 4.75% | 19/06/32 | US\$ | 9,380 | 9,532,425 | 0.87 |
| Petroleos del Peru SA | 5.63% | 19/06/47 | US\$ | 13,288 | 13,985,620 | 1.28 |
| | | | | | <u>23,518,045</u> | <u>2.15</u> |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.38% | 22/08/23 | US\$ | 7,624 | 8,195,800 | 0.75 |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 22/01/24 | US\$ | 19,640 | 21,689,925 | 1.98 |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 22/01/44 | US\$ | 6,370 | 8,233,225 | 0.75 |
| | | | | | <u>38,118,950</u> | <u>3.48</u> |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 5.25% | 23/06/47 | US\$ | 17,800 | 18,634,375 | 1.70 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 5.75% | 26/01/21 | US\$ | 2,650 | 2,623,500 | 0.24 |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 6.75% | 06/08/23 | US\$ | 3,050 | 3,112,906 | 0.28 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 5.88% | 16/09/25 | US\$ | 3,975 | 4,330,266 | 0.40 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SÜDAFRIKA (Fortsetzung) | | | | | | |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 4.85% | 27/09/27 | US\$ | 12,235 | 12,418,525 | 1.13 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 5.65% | 27/09/47 | US\$ | 5,730 | 5,873,250 | 0.54 |
| | | | | | <u>28,358,447</u> | <u>2.59</u> |
| SRI LANKA | | | | | | |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 14/01/19 | US\$ | 7,951 | 8,146,714 | 0.74 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 11/04/19 | US\$ | 2,759 | 2,807,972 | 0.26 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 5.88% | 25/07/22 | US\$ | 16,580 | 17,481,538 | 1.60 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.20% | 11/05/27 | US\$ | 5,180 | 5,484,325 | 0.50 |
| | | | | | <u>33,920,549</u> | <u>3.10</u> |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.75% | 30/01/25 | US\$ | 11,370 | 11,341,575 | 1.04 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 3.25% | 23/03/23 | US\$ | 2,589 | 2,462,786 | 0.22 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 09/10/26 | US\$ | 6,355 | 6,303,366 | 0.58 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 25/03/27 | US\$ | 7,380 | 7,873,538 | 0.72 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 16/04/43 | US\$ | 8,985 | 7,929,262 | 0.72 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 11/05/47 | US\$ | 2,550 | 2,499,000 | 0.23 |
| | | | | | <u>27,067,952</u> | <u>2.47</u> |
| UKRAINE | | | | | | |
| Ukrainische internationale Staatsanleihe | 7.75% | 01/09/24 | US\$ | 7,985 | 8,419,184 | 0.77 |
| Ukrainische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 25/09/32 | US\$ | 8,252 | 8,134,409 | 0.74 |
| | | | | | <u>16,553,593</u> | <u>1.51</u> |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 9,050 | 9,689,156 | 0.88 |
| VENEZUELA | | | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA | 8.50% | 27/10/20 | US\$ | 1,988 | 1,627,266 | 0.15 |
| Petroleos de Venezuela SA † | 6.00% | 15/11/26 | US\$ | 7,405 | 1,688,307 | 0.16 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe † | 7.75% | 13/10/19 | US\$ | 3,420 | 782,325 | 0.07 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe † | 8.25% | 13/10/24 | US\$ | 4,406 | 919,773 | 0.08 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VENEZUELA (Fortsetzung) | | | | | | |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe ± | 11.75% | 21/10/26 | US\$ | 8,585 | 1,942,356 | 0.18 |
| | | | | | 6,960,027 | 0.64 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 947,352,859 | 86.45 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 26/07/18 | EGP | 212,500 | 10,814,792 | 0.99 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 10,814,792 | 0.99 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 958,167,651 | 87.44 |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 935,399,995) | | | | | 958,167,651 | 87.44 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 137,614,315 | 12.56 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 1,095,781,966 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd 144A ^Ω | 8.75% | 01/08/23 | US\$ | 4,240 | 3,071,952 | 1.06 |
| KANADA | | | | | | |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc | 4.50% | 15/05/23 | € | 2,171 | 1,949,377 | 0.67 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 1,330 | 1,031,116 | 0.36 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.50% | 01/11/25 | US\$ | 955 | 812,688 | 0.28 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 9.00% | 15/12/25 | US\$ | 1,171 | 1,019,383 | 0.35 |
| | | | | | 4,812,564 | 1.66 |
| KAIMANISELN | | | | | | |
| Mizzen Bondco Ltd | 7.00% | 01/05/21 | GBP | 1,362 | 1,612,730 | 0.56 |
| UPCB Finance VII Ltd | 3.63% | 15/06/29 | € | 2,560 | 2,561,457 | 0.88 |
| | | | | | 4,174,187 | 1.44 |
| CURAÇAO | | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance V BV | 1.50% | 25/10/18 | CHF | 4,455 | 3,821,956 | 1.31 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Norican A/S | 4.50% | 15/05/23 | € | 2,660 | 2,580,111 | 0.89 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| BNP Paribas SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | US\$ | 2,240 | 2,022,345 | 0.70 |
| Credit Agricole SA, VRB | 8.13% | 31/12/49 | US\$ | 2,110 | 2,119,225 | 0.73 |
| Europcar Groupe SA | 4.13% | 15/11/24 | € | 3,090 | 3,100,353 | 1.07 |
| Holdikks SAS | 6.75% | 15/07/21 | € | 1,065 | 846,342 | 0.29 |
| Mobilux Finance SAS | 5.50% | 15/11/24 | € | 735 | 779,284 | 0.27 |
| NEW Areva Holding SA | 3.13% | 20/03/23 | € | 2,000 | 2,093,500 | 0.72 |
| NEW Areva Holding SA | 4.88% | 23/09/24 | € | 2,150 | 2,412,850 | 0.83 |
| Picard Groupe SAS, FRB | 3.00% | 30/11/23 | € | 2,730 | 2,743,415 | 0.94 |
| Rexel SA | 2.13% | 15/06/25 | € | 4,190 | 4,135,296 | 1.42 |
| SFR Group SA | 5.63% | 15/05/24 | € | 932 | 973,652 | 0.34 |
| SFR Group SA 144A | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 2,863 | 2,457,173 | 0.85 |
| Societe Generale SA 144A, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 1,840 | 1,657,914 | 0.57 |
| SPIE SA | 3.13% | 22/03/24 | € | 1,400 | 1,474,658 | 0.51 |
| WFS Global Holding SAS | 9.50% | 15/07/22 | € | 1,750 | 1,872,500 | 0.64 |
| | | | | | 28,688,507 | 9.88 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| CTC BondCo GmbH | 5.25% | 15/12/25 | € | 1,670 | 1,671,661 | 0.57 |
| DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG | 2.88% | 15/07/22 | € | 4,460 | 4,554,775 | 1.57 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, VRB | 2.88% | 28/06/27 | € | 1,900 | 1,927,474 | 0.66 |
| IHO Verwaltungs GmbH, PIK | 2.75% | 15/09/21 | € | 1,393 | 1,432,509 | 0.49 |
| IHO Verwaltungs GmbH, PIK | 3.25% | 15/09/23 | € | 1,745 | 1,825,379 | 0.63 |
| ProGroup AG, FRB | 2.50% | 31/03/24 | € | 1,630 | 1,646,427 | 0.56 |
| Senvion Holding GmbH | 3.88% | 25/10/22 | € | 1,634 | 1,559,621 | 0.54 |
| Unitymedia GmbH | 3.75% | 15/01/27 | € | 1,750 | 1,792,000 | 0.62 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH | 4.00% | 15/01/25 | € | 570 | 604,253 | 0.21 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH | 4.63% | 15/02/26 | € | 1,580 | 1,709,538 | 0.59 |
| | | | | | 18,723,637 | 6.44 |
| IRLAND | | | | | | |
| Allied Irish Banks Plc, FTB ^o | 12.50% | 25/06/35 | GBP | 2,349 | 1,931,758 | 0.67 |
| Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc | 4.75% | 15/07/27 | GBP | 1,180 | 1,346,725 | 0.46 |
| Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC | 5.50% | 15/09/24 | GBP | 6,520 | 7,432,503 | 2.56 |
| | | | | | 10,710,986 | 3.69 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Almaviva-The Italian Innovation Co SpA | 7.25% | 15/10/22 | € | 2,220 | 2,248,879 | 0.78 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 2,430 | 2,963,830 | 1.02 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 1,491 | 1,809,254 | 0.62 |
| | | | | | 7,021,963 | 2.42 |
| JERSEY | | | | | | |
| AA Bond Co Ltd | 5.50% | 31/07/22 | GBP | 1,520 | 1,736,421 | 0.60 |
| Mercury Bondco Plc, PIK | 7.13% | 30/05/21 | € | 1,770 | 1,836,375 | 0.63 |
| | | | | | 3,572,796 | 1.23 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA 144A | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 720 | 639,324 | 0.22 |
| Altice Finco SA | 4.75% | 15/01/28 | € | 6,215 | 5,937,423 | 2.04 |
| Altice Luxembourg SA | 7.25% | 15/05/22 | € | 2,182 | 2,215,952 | 0.76 |
| Amigo Luxembourg SA | 7.63% | 15/01/24 | GBP | 1,138 | 1,338,660 | 0.46 |
| AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF, FRB | 5.00% | 01/08/24 | € | 1,720 | 1,701,367 | 0.59 |
| Arena Luxembourg Finance Sarl | 2.88% | 01/11/24 | € | 1,400 | 1,442,271 | 0.50 |
| Arena Luxembourg Finance Sarl, FRB | 2.75% | 01/11/23 | € | 1,390 | 1,399,168 | 0.48 |
| BMBG Bond Finance SCA | 3.00% | 15/06/21 | € | 2,010 | 2,060,267 | 0.71 |
| Cirsa Funding Luxembourg SA | 5.75% | 15/05/21 | € | 2,030 | 2,130,566 | 0.73 |
| DEA Finance SA | 7.50% | 15/10/22 | € | 786 | 881,302 | 0.30 |
| Matterhorn Telecom SA | 3.88% | 01/05/22 | € | 2,398 | 2,446,020 | 0.84 |
| Matterhorn Telecom SA, FRB | 3.25% | 01/02/23 | € | 801 | 804,672 | 0.28 |
| Matterhorn Telecom SA | 4.00% | 15/11/27 | € | 2,880 | 2,803,618 | 0.97 |
| Picard Bondco SA | 5.50% | 30/11/24 | € | 2,690 | 2,728,126 | 0.94 |
| Takko Luxembourg 2 SCA | 5.38% | 15/11/23 | € | 3,350 | 3,266,250 | 1.13 |
| | | | | | 31,794,986 | 10.95 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 1,700 | 1,772,214 | 0.61 |
| Fiat Chrysler Automobiles NV | 3.75% | 29/03/24 | € | 1,510 | 1,654,998 | 0.57 |
| ING Groep NV, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 1,620 | 1,476,422 | 0.51 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| InterXion Holding NV | 6.00% | 15/07/20 | € | 4,020 | 4,155,843 | 1.43 |
| IPD 3 BV | 4.50% | 15/07/22 | € | 2,178 | 2,271,956 | 0.78 |
| Maxeda DIY Holding BV | 6.13% | 15/07/22 | € | 3,120 | 3,156,121 | 1.08 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.13% | 17/01/22 | US\$ | 1,007 | 892,320 | 0.31 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 1,040 | 955,007 | 0.33 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.25% | 17/03/44 | US\$ | 475 | 413,034 | 0.14 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.50% | 31/12/49 | € | 2,137 | 2,651,913 | 0.91 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 2,000 | 1,996,804 | 0.69 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 3.75% | 31/12/49 | € | 2,200 | 2,320,308 | 0.80 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 4.20% | 31/12/49 | € | 2,000 | 2,115,330 | 0.73 |
| Ziggo Bond Co BV | 7.13% | 15/05/24 | € | 1,472 | 1,620,474 | 0.56 |
| | | | | | 27,452,744 | 9.45 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Nassa Topco AS | 2.88% | 06/04/24 | € | 9,060 | 9,212,518 | 3.17 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 2,000 | 2,171,133 | 0.75 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 1,600 | 1,640,000 | 0.56 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 2,200 | 2,307,993 | 0.79 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 1,600 | 1,779,392 | 0.61 |
| Masaria Investments SAU | 5.00% | 15/09/24 | € | 2,954 | 2,982,921 | 1.03 |
| NH Hotel Group SA | 3.75% | 01/10/23 | € | 1,390 | 1,474,067 | 0.51 |
| | | | | | 12,355,506 | 4.25 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Intrum Justitia AB | 2.75% | 15/07/22 | € | 1,320 | 1,329,820 | 0.46 |
| Intrum Justitia AB | 3.13% | 15/07/24 | € | 840 | 846,762 | 0.29 |
| Ovako AB | 5.00% | 05/10/22 | € | 2,700 | 2,757,161 | 0.95 |
| Verisure Holding AB | 6.00% | 01/11/22 | € | 1,413 | 1,508,279 | 0.52 |
| Verisure Midholding AB | 5.75% | 01/12/23 | € | 4,540 | 4,589,160 | 1.58 |
| | | | | | 11,031,182 | 3.80 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 1,600 | 1,457,362 | 0.50 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Broadcast Finance Plc | 9.50% | 31/03/20 | GBP | 2,512 | 2,956,406 | 1.02 |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 1,420 | 1,751,583 | 0.60 |
| Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U | 7.50% | 08/07/26 | GBP | 360 | 503,901 | 0.17 |
| Drax Finco Plc | 4.25% | 01/05/22 | GBP | 1,523 | 1,740,027 | 0.60 |
| EC Finance Plc | 2.38% | 15/11/22 | € | 2,230 | 2,288,831 | 0.79 |
| EI Group Plc | 6.00% | 06/10/23 | GBP | 1,443 | 1,790,190 | 0.62 |
| Heathrow Finance Plc | 5.38% | 01/09/19 | GBP | 1,420 | 1,706,735 | 0.59 |
| International Personal Finance Plc | 5.75% | 07/04/21 | € | 1,616 | 1,529,544 | 0.53 |
| Jerrold Finco Plc | 6.25% | 15/09/21 | GBP | 1,251 | 1,452,015 | 0.50 |
| Miller Homes Group Holdings Plc | 5.50% | 15/10/24 | GBP | 1,620 | 1,852,371 | 0.64 |
| Moy Park Bondco Plc | 6.25% | 29/05/21 | GBP | 2,953 | 3,441,445 | 1.18 |
| Nationwide Building Society | 10.25% | 31/12/49 | GBP | 1,236 | 2,189,961 | 0.75 |
| Pinewood Finco Plc | 3.75% | 01/12/23 | GBP | 1,110 | 1,264,584 | 0.43 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| RAC Bond Co Plc | 5.00% | 06/11/22 | GBP | 792 | 883,675 | 0.30 |
| Synlab Bondco Plc, FRB | 3.50% | 01/07/22 | € | 3,042 | 3,073,688 | 1.06 |
| Tesco Plc | 6.13% | 24/02/22 | GBP | 1,289 | 1,676,883 | 0.58 |
| Unique Pub Finance Co Plc | 7.40% | 28/03/24 | GBP | 1,150 | 1,482,563 | 0.51 |
| Viridian Group FinanceCo Plc/Viridian Power & Energy | 4.00% | 15/09/25 | € | 4,270 | 4,259,138 | 1.47 |
| Voyage Care BondCo Plc | 5.88% | 01/05/23 | GBP | 2,631 | 3,023,207 | 1.04 |
| Vue International Bidco Plc | 7.88% | 15/07/20 | GBP | 3,970 | 4,583,217 | 1.58 |
| William Hill Plc | 4.88% | 07/09/23 | GBP | 1,379 | 1,652,568 | 0.57 |
| | | | | | 45,102,532 | 15.53 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Belden Inc | 3.38% | 15/07/27 | € | 1,265 | 1,282,244 | 0.44 |
| Colfax Corp | 3.25% | 15/05/25 | € | 3,350 | 3,477,681 | 1.20 |
| Equinix Inc | 2.88% | 01/02/26 | € | 2,150 | 2,147,984 | 0.74 |
| Federal-Mogul LLC/Federal- Mogul Financing Corp | 5.00% | 15/07/24 | € | 830 | 821,008 | 0.28 |
| Kronos International Inc | 3.75% | 15/09/25 | € | 990 | 1,023,942 | 0.35 |
| Netflix Inc | 3.63% | 15/05/27 | € | 970 | 979,254 | 0.34 |
| Quintiles IMS Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 2,380 | 2,463,082 | 0.85 |
| Sealed Air Corp | 4.50% | 15/09/23 | € | 2,780 | 3,192,649 | 1.10 |
| Silgan Holdings Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 2,370 | 2,474,508 | 0.85 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 2,420 | 1,985,034 | 0.68 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 742 | 587,103 | 0.20 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp | 3.88% | 15/11/25 | GBP | 1,860 | 2,125,224 | 0.73 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp 144A | 4.38% | 15/11/25 | US\$ | 720 | 608,327 | 0.21 |
| WMG Acquisition Corp | 4.13% | 01/11/24 | € | 2,020 | 2,135,185 | 0.74 |
| | | | | | 25,303,225 | 8.71 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 250,888,714 | 86.38 |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| ITALIEN | | | | | | |
| Italiaonline SpA | | | € | 171 | 532,017 | 0.18 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | 532,017 | 0.18 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd | | | AUD | 673 | 44 | 0.00 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 44 | 0.00 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 251,420,775 | 86.56 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 2,560 | 2,913,937 | 1.00 |
| | | | | | 2,913,937 | 1.00 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| BEFRI STETE DARLEHEN | | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Tele Columbus AG A | 3.00% | 15/10/24 | € | 5,620 | 5,628,009 | 1.94 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Promotora de Informaciones - 2 | 2.60% | 12/12/18 | € | 3,322 | 3,161,706 | 1.09 |
| Unilabs Diagnostics AB B2 | 3.00% | 19/04/24 | € | 3,080 | 3,077,505 | 1.06 |
| Verisure Holding AB B1E | 3.00% | 21/10/22 | € | 4,740 | 4,720,613 | 1.62 |
| | | | | | 10,959,824 | 3.77 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Quintiles IMS Inc B-1 EUR | 2.00% | 07/03/24 | € | 2,624 | 2,641,537 | 0.91 |
| | | | | | 19,229,370 | 6.62 |
| BEFRI STETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | | |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Warrant | | | MXN | 149 | 16,615 | 0.01 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Quintis Ltd 144A | | | US\$ | 4,303 | 358 | 0.00 |
| | | | | | 16,973 | 0.01 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | | |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 22,160,280 | 7.63 |
| Anlagen insgesamt (Kosten € 272,855,947) | | | | | 273,581,055 | 94.19 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 16,869,925 | 5.81 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 290,450,980 | 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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Origin Energy Finance Ltd, VRB | 7.88% | 16/06/71 | € | 14,355 | 14,848,123 | 0.49 |
| BELGIEN | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 0.63% | 17/03/20 | € | 31,240 | 31,688,865 | 1.05 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 2.75% | 17/03/36 | € | 7,509 | 8,260,180 | 0.27 |
| | | | | | 39,949,045 | 1.32 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 8,960 | 7,467,288 | 0.25 |
| KANADA | | | | | | |
| Cenovus Energy Inc | 6.75% | 15/11/39 | US\$ | 11,700 | 11,729,144 | 0.39 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.00% | 06/12/37 | US\$ | 6,609 | 5,693,284 | 0.19 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 10,072 | 8,749,531 | 0.29 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 8,740 | 7,599,794 | 0.25 |
| XLIT Ltd, VRB | 3.25% | 29/06/47 | € | 12,030 | 12,167,292 | 0.40 |
| | | | | | 34,209,901 | 1.13 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Orsted A/S, VRB | 2.25% | 24/11/17^ | € | 9,097 | 9,228,512 | 0.30 |
| FINNLAND | | | | | | |
| Elenia Finance Oyj | 2.88% | 17/12/20 | € | 17,852 | 19,167,097 | 0.63 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Atos SE | 2.38% | 02/07/20 | € | 34,000 | 35,659,594 | 1.17 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA | 2.63% | 24/02/21 | € | 14,200 | 15,313,661 | 0.50 |
| BNP Paribas SA | 2.25% | 13/01/21 | € | 14,400 | 15,340,664 | 0.51 |
| BPCE SA | 2.13% | 17/03/21 | € | 14,400 | 15,337,727 | 0.51 |
| Credit Agricole Assurances SA, VRB | 4.75% | 27/09/48 | € | 15,300 | 18,228,420 | 0.60 |
| Electricite de France SA, VRB | 4.13% | 31/12/49 | € | 15,500 | 16,580,059 | 0.55 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.00% | 31/12/49 | € | 8,100 | 8,995,172 | 0.30 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 4,600 | 5,200,875 | 0.17 |
| Infra Park SAS | 1.25% | 16/10/20 | € | 22,600 | 23,220,671 | 0.76 |
| Lagardere SCA | 2.00% | 19/09/19 | € | 14,800 | 15,176,500 | 0.50 |
| Lagardere SCA | 2.75% | 13/04/23 | € | 29,600 | 31,475,030 | 1.04 |
| Societe Generale SA | 0.75% | 19/02/21 | € | 15,200 | 15,513,654 | 0.51 |
| Societe Generale SA, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 12,008 | 11,638,953 | 0.38 |
| TDF Infrastructure SAS | 2.50% | 07/04/26 | € | 26,500 | 27,778,960 | 0.91 |
| Teleperformance | 1.50% | 03/04/24 | € | 15,200 | 15,382,620 | 0.51 |
| TOTAL SA, VRB | 2.71% | 31/12/49 | € | 20,300 | 21,700,530 | 0.71 |
| TOTAL SA, VRB | 2.25% | 31/12/49 | € | 27,565 | 28,829,889 | 0.95 |
| | | | | | 321,372,979 | 10.58 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bayer AG, VRB | 3.00% | 01/07/75 | € | 19,146 | 20,108,866 | 0.66 |
| Bundesobligation | 0.00% | 17/04/20 | € | 10,089 | 10,229,192 | 0.34 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.75% | 15/02/24 | € | 8,813 | 9,772,363 | 0.32 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.50% | 15/05/24 | € | 20,610 | 22,574,957 | 0.74 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.00% | 15/08/24 | € | 41,210 | 43,851,870 | 1.44 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/02/26 | € | 20,280 | 20,760,636 | 0.68 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.00% | 15/08/26 | € | 28,626 | 27,934,650 | 0.92 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.25% | 15/02/27 | € | 39,100 | 38,735,514 | 1.28 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/08/27 | € | 79,720 | 80,273,799 | 2.64 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 6.25% | 04/01/30 | € | 9,531 | 15,798,855 | 0.52 |
| Daimler AG | 0.25% | 11/05/20 | € | 31,300 | 31,476,319 | 1.04 |
| Deutsche Bank AG | 1.25% | 08/09/21 | € | 15,100 | 15,494,484 | 0.51 |
| Deutsche Bank AG | 1.50% | 20/01/22 | € | 47,900 | 49,516,414 | 1.63 |
| O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH | 2.38% | 10/02/21 | € | 15,300 | 16,354,892 | 0.54 |
| | | | | | 402,882,811 | 13.26 |
| ISLAND | | | | | | |
| Arion Banki HF | 1.63% | 01/12/21 | € | 20,933 | 21,699,853 | 0.71 |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 15,960 | 16,103,900 | 0.53 |
| Landsbankinn HF | 1.38% | 14/03/22 | € | 20,150 | 20,623,412 | 0.68 |
| | | | | | 58,427,165 | 1.92 |
| IRLAND | | | | | | |
| PartnerRe Ireland Finance DAC | 1.25% | 15/09/26 | € | 39,006 | 38,346,485 | 1.26 |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 1.63% | 09/12/24 | € | 9,330 | 9,288,738 | 0.31 |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 2.38% | 08/12/27 | € | 9,260 | 9,218,818 | 0.30 |
| | | | | | 56,854,041 | 1.87 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Zi Rete Gas SpA | 1.75% | 16/07/19 | € | 17,980 | 18,496,585 | 0.61 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 3.88% | 16/01/18 | US\$ | 48,610 | 40,505,420 | 1.33 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 17,340 | 18,884,301 | 0.62 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 20,385 | 24,863,244 | 0.82 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 11,200 | 13,590,640 | 0.45 |
| | | | | | 116,340,190 | 3.83 |
| JERSEY | | | | | | |
| AA Bond Co Ltd | 4.25% | 31/07/20 | GBP | 29,645 | 35,281,228 | 1.16 |
| AA Bond Co Ltd | 2.88% | 31/01/22 | GBP | 21,616 | 24,578,059 | 0.81 |
| CPUK Finance Ltd | 7.24% | 28/02/24 | GBP | 11,150 | 16,071,038 | 0.53 |
| HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, VRB | 5.84% | 31/12/49 | GBP | 9,228 | 13,719,123 | 0.45 |
| | | | | | 89,649,448 | 2.95 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Allergan Funding SCS | 0.50% | 01/06/21 | € | 28,830 | 28,881,822 | 0.95 |
| Allergan Funding SCS | 2.13% | 01/06/29 | € | 15,710 | 15,782,174 | 0.52 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital SA | 3.60% | 26/02/21 | € | 14,900 | 16,081,719 | 0.53 |
| Nestle Finance International Ltd | 1.25% | 02/11/29 | € | 17,030 | 17,213,820 | 0.57 |
| Telecom Italia Finance SA | 7.75% | 24/01/33 | € | 12,620 | 19,449,218 | 0.64 |
| | | | | | 97,408,753 | 3.21 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 19,600 | 20,432,581 | 0.67 |
| Cooperatieve Rabobank UA | 4.38% | 07/06/21 | € | 13,474 | 15,457,505 | 0.51 |
| Daimler International Finance BV | 0.00% | 15/03/19 | € | 19,600 | 19,635,584 | 0.65 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, FRB | 0.02% | 03/04/20 | € | 32,340 | 32,536,815 | 1.07 |
| EDP Finance BV 144A | 6.00% | 02/02/18 | US\$ | 43,327 | 36,170,360 | 1.19 |
| Evonik Finance BV | 0.00% | 08/03/21 | € | 24,250 | 24,140,187 | 0.80 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 12,100 | 12,080,668 | 0.40 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 3.75% | 31/12/49 | € | 14,600 | 15,398,411 | 0.51 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | 0.38% | 25/07/20 | € | 10,455 | 9,979,193 | 0.33 |
| Volkswagen International Finance NV | 1.13% | 02/10/23 | € | 7,800 | 7,975,782 | 0.26 |
| Volkswagen International Finance NV | 1.88% | 30/03/27 | € | 23,000 | 23,782,991 | 0.78 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.50% | 31/12/49 | € | 10,424 | 10,712,225 | 0.35 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.70% | 31/12/49 | € | 12,700 | 13,101,148 | 0.43 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 20,900 | 21,401,809 | 0.70 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 28,200 | 29,841,681 | 0.98 |
| | | | | | 292,646,940 | 9.63 |
| POLEN | | | | | | |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 0.75% | 25/07/21 | € | 43,020 | 43,633,680 | 1.44 |
| Tauron Polska Energia SA | 2.38% | 05/07/27 | € | 11,442 | 11,912,964 | 0.39 |
| | | | | | 55,546,644 | 1.83 |
| PORTUGAL | | | | | | |
| Caixa Economica Montepio Geral | 0.88% | 17/10/22 | € | 14,000 | 14,085,752 | 0.46 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 13,600 | 14,763,707 | 0.49 |
| Banco de Sabadell SA | 0.88% | 05/03/23 | € | 25,600 | 25,378,022 | 0.83 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 20,900 | 23,803,010 | 0.78 |
| CaixaBank SA | 1.13% | 17/05/24 | € | 23,000 | 23,112,174 | 0.76 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 16,400 | 18,238,768 | 0.60 |
| FCC Aqualia SA | 1.41% | 08/06/22 | € | 27,270 | 27,898,683 | 0.92 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SPANIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| FCC Aqualia SA | 2.63% | 08/06/27 | € | 25,780 | 26,652,192 | 0.88 |
| Telefonica Emisiones SAU | 1.72% | 12/01/28 | € | 22,100 | 22,431,385 | 0.74 |
| | | | | | 182,277,941 | 6.00 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Akelius Residential Property AB | 1.75% | 07/02/25 | € | 16,370 | 16,613,119 | 0.55 |
| Fastighets AB Balder | 1.13% | 14/03/22 | € | 32,930 | 33,276,355 | 1.10 |
| Fastighets AB Balder | 1.88% | 14/03/25 | € | 23,051 | 23,509,081 | 0.77 |
| Fastighets AB Balder, VRB | 3.00% | 07/03/78 | € | 13,400 | 13,383,183 | 0.44 |
| | | | | | 86,781,738 | 2.86 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse AG | 6.50% | 08/08/23 | US\$ | 13,968 | 13,142,547 | 0.43 |
| Credit Suisse AG, VRB | 5.75% | 18/09/25 | € | 82,200 | 93,421,122 | 3.08 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 18,204 | 16,033,644 | 0.53 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 22/05/23 | US\$ | 13,157 | 11,061,459 | 0.36 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 12/02/26 | € | 84,000 | 94,290,000 | 3.10 |
| | | | | | 227,948,772 | 7.50 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Financing Plc | 4.04% | 30/06/20 | GBP | 27,615 | 32,804,885 | 1.08 |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 13,230 | 16,319,325 | 0.54 |
| Channel Link Enterprises Finance Plc, VRB | 1.76% | 30/06/50 | € | 13,030 | 13,285,388 | 0.44 |
| Channel Link Enterprises Finance Plc, VRB | 2.71% | 30/06/50 | € | 13,110 | 13,608,557 | 0.45 |
| Diageo Finance Plc | 0.00% | 17/11/20 | € | 12,590 | 12,564,112 | 0.41 |
| HSBC Bank Plc | 5.38% | 22/08/33 | GBP | 948 | 1,415,404 | 0.05 |
| HSBC Holdings PLC, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 18,680 | 19,881,965 | 0.65 |
| Imperial Brands Finance Plc | 2.25% | 26/02/21 | € | 10,710 | 11,343,876 | 0.37 |
| Imperial Brands Finance Plc | 0.50% | 27/07/21 | € | 18,432 | 18,549,692 | 0.61 |
| London Stock Exchange Group Plc | 0.88% | 19/09/24 | € | 11,430 | 11,393,827 | 0.38 |
| Pennon Group Plc, VRB | 2.88% | 31/12/49 | GBP | 14,760 | 16,789,028 | 0.55 |
| RAC Bond Co Plc | 4.87% | 06/05/26 | GBP | 6,400 | 7,961,079 | 0.26 |
| Trinity Acquisition Plc | 2.13% | 26/05/22 | € | 9,900 | 10,509,840 | 0.35 |
| | | | | | 186,426,978 | 6.14 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AT&T Inc | 1.88% | 04/12/20 | € | 18,960 | 19,873,661 | 0.65 |
| AT&T Inc | 2.35% | 04/09/29 | € | 12,620 | 12,769,910 | 0.42 |
| AT&T Inc | 3.15% | 04/09/36 | € | 19,070 | 19,590,827 | 0.65 |
| AT&T Inc | 5.15% | 14/02/50 | US\$ | 17,200 | 14,511,641 | 0.48 |
| Bank of America Corp, VRB | 1.78% | 04/05/27 | € | 51,112 | 53,406,729 | 1.76 |
| BAT Capital Corp | 1.13% | 16/11/23 | € | 18,380 | 18,682,167 | 0.62 |
| BAT Capital Corp, FRB | 0.17% | 16/08/21 | € | 21,210 | 21,369,550 | 0.70 |
| Becton Dickinson & Co | 0.37% | 06/06/19 | € | 17,270 | 17,356,005 | 0.57 |
| Brighthouse Financial Inc 144A | 4.70% | 22/06/47 | US\$ | 19,100 | 16,241,739 | 0.53 |
| DAE Funding LLC 144A | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 7,562 | 6,218,750 | 0.21 |
| DB Master Finance LLC 144A | 3.63% | 20/11/47 | US\$ | 7,700 | 6,462,216 | 0.21 |
| DB Master Finance LLC 144A | 4.03% | 20/11/47 | US\$ | 9,440 | 8,041,059 | 0.27 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 14,870 | 12,315,302 | 0.41 |
| Dell International LLC/EMC Corp 144A | 8.35% | 15/07/46 | US\$ | 7,200 | 7,748,528 | 0.26 |
| Discovery Communications LLC | 2.50% | 20/09/24 | GBP | 12,640 | 14,133,947 | 0.47 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Discovery Communications LLC | 3.95% | 20/03/28 | US\$ | 16,650 | 13,759,926 | 0.45 |
| Discovery Communications LLC | 4.88% | 01/04/43 | US\$ | 6,872 | 5,749,319 | 0.19 |
| E*TRADE Financial Corp | 3.80% | 24/08/27 | US\$ | 13,294 | 11,069,098 | 0.36 |
| Enable Midstream Partners LP | 4.40% | 15/03/27 | US\$ | 12,900 | 10,972,752 | 0.36 |
| General Electric Co | 0.88% | 17/05/25 | € | 15,970 | 15,930,134 | 0.52 |
| General Electric Co | 1.50% | 17/05/29 | € | 24,930 | 25,036,919 | 0.82 |
| General Electric Co | 2.13% | 17/05/37 | € | 28,307 | 28,163,172 | 0.93 |
| General Motors Financial Co Inc, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 9,476 | 8,207,062 | 0.27 |
| Goldman Sachs Group Inc | 1.25% | 01/05/25 | € | 47,669 | 48,119,806 | 1.58 |
| HSBC Bank USA NA | 5.63% | 15/08/35 | US\$ | 6,890 | 7,242,083 | 0.24 |
| Kinder Morgan Inc | 1.50% | 16/03/22 | € | 19,056 | 19,767,096 | 0.65 |
| Morgan Stanley | 1.38% | 27/10/26 | € | 18,720 | 18,770,723 | 0.62 |
| Morgan Stanley, FRB | 0.05% | 09/11/21 | € | 22,997 | 23,052,462 | 0.76 |
| Philip Morris International Inc | 2.13% | 30/05/19 | € | 19,120 | 19,709,132 | 0.65 |
| Southern Power Co | 1.00% | 20/06/22 | € | 12,755 | 12,988,372 | 0.43 |
| TGIF Funding LLC 2017-1A 144A | 6.20% | 30/04/47 | US\$ | 13,365 | 11,287,518 | 0.37 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 1.95% | 24/07/29 | € | 22,447 | 22,614,964 | 0.74 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 2.88% | 24/07/37 | € | 14,368 | 14,614,523 | 0.48 |
| | | | | | 565,777,092 | 18.63 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 2,891,026,354 | 95.18 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 2,891,026,354 | 95.18 |
| Anlagen insgesamt (Kosten € 2,821,789,702) | | | | | 2,891,026,354 | 95.18 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 146,513,635 | 4.82 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 3,037,539,989 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
^ Fälligkeitsdatum ist der 24. November 3017

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Local Currency Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentina POM Politica Monetaria, FRB ^Ω | 28.75% | 21/06/20 | ARS | 170,510 | 9,734,694 | 0.90 |
| Argentine Bonos del Tesoro ^Ω | 18.20% | 03/10/21 | ARS | 384,863 | 21,840,815 | 2.02 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 172,454 | 8,616,983 | 0.79 |
| | | | | | 40,192,492 | 3.71 |
| BRASILIEN | | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω | 10.00% | 01/01/23 | BRL | 230,945 | 70,498,527 | 6.51 |
| CHILE | | | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^Ω | 4.50% | 01/03/26 | CLP | 33,265,000 | 54,990,897 | 5.08 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^Ω | 5.00% | 01/03/35 | CLP | 3,735,000 | 6,073,488 | 0.56 |
| | | | | | 61,064,385 | 5.64 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Colombian TES | 10.00% | 24/07/24 | COP | 86,927,000 | 35,123,518 | 3.24 |
| Colombian TES | 6.00% | 28/04/28 | COP | 24,858,700 | 7,977,564 | 0.74 |
| | | | | | 43,101,082 | 3.98 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 3,684,440 | 15,475,080 | 1.43 |
| INDIEN | | | | | | |
| Indische Staatsanleihe | 7.28% | 03/06/19 | INR | 100,000 | 1,578,734 | 0.15 |
| Indische Staatsanleihe | 8.15% | 11/06/22 | INR | 3,881,000 | 62,784,125 | 5.79 |
| | | | | | 64,362,859 | 5.94 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38% | 15/03/24 | IDR | 20,218,000 | 1,661,922 | 0.15 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38% | 15/09/26 | IDR | 152,406,000 | 12,715,946 | 1.17 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.75% | 15/05/31 | IDR | 95,454,000 | 8,201,622 | 0.76 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.25% | 15/05/36 | IDR | 490,292,000 | 40,319,583 | 3.72 |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 76,360,000 | 5,712,296 | 0.53 |
| | | | | | 68,611,369 | 6.33 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.80% | 17/08/23 | MYR | 97,590 | 24,078,289 | 2.22 |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.96% | 15/09/25 | MYR | 8,867 | 2,181,146 | 0.20 |
| | | | | | 26,259,435 | 2.42 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Comision Federal de Electricidad | 8.18% | 23/12/27 | MXN | 74,840 | 3,604,856 | 0.33 |
| Mexikanische Anleihen | 6.50% | 10/06/21 | MXN | 717,730 | 35,488,224 | 3.28 |
| Mexikanische Anleihen | 8.50% | 31/05/29 | MXN | 132,140 | 7,172,763 | 0.66 |
| Mexikanische Anleihen | 10.00% | 20/11/36 | MXN | 126,270 | 7,896,668 | 0.73 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MEXIKO (Fortsetzung) | | | | | | |
| Mexikanische Anleihen | 7.75% | 13/11/42 | MXN | 61,020 | 3,112,357 | 0.29 |
| | | | | | 57,274,868 | 5.29 |
| PERU | | | | | | |
| Peruanische Staatsanleihe 144A | 6.15% | 12/08/32 | PEN | 18,629 | 6,107,932 | 0.57 |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 6.95% | 12/08/31 | PEN | 16,704 | 5,883,317 | 0.54 |
| | | | | | 11,991,249 | 1.11 |
| POLEN | | | | | | |
| Polnische Staatsanleihe | 2.50% | 25/07/26 | PLN | 26,825 | 7,311,873 | 0.67 |
| Polnische Staatsanleihe | 2.50% | 25/07/27 | PLN | 175,688 | 47,309,561 | 4.37 |
| | | | | | 54,621,434 | 5.04 |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische Staatsanleihe | 4.75% | 24/02/25 | RON | 26,250 | 6,999,325 | 0.65 |
| Rumänische Staatsanleihe | 5.80% | 26/07/27 | RON | 54,020 | 15,504,351 | 1.43 |
| | | | | | 22,503,676 | 2.08 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.60% | 14/04/21 | RUB | 763,974 | 13,581,908 | 1.25 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.50% | 18/08/21 | RUB | 645,135 | 11,404,253 | 1.05 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.00% | 16/08/23 | RUB | 593,246 | 10,330,314 | 0.95 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.75% | 16/09/26 | RUB | 2,320,732 | 41,237,750 | 3.81 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 8.15% | 03/02/27 | RUB | 1,443,483 | 26,376,779 | 2.44 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.70% | 23/03/33 | RUB | 226,890 | 3,960,735 | 0.37 |
| | | | | | 106,891,739 | 9.87 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 7.85% | 02/04/26 | ZAR | 57,000 | 4,114,369 | 0.38 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 10.50% | 21/12/26 | ZAR | 691,456 | 62,423,593 | 5.76 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 7.00% | 28/02/31 | ZAR | 193,420 | 13,011,978 | 1.20 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/37 | ZAR | 99,816 | 7,267,430 | 0.67 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.75% | 31/01/44 | ZAR | 59,850 | 4,369,623 | 0.41 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.75% | 28/02/48 | ZAR | 126,156 | 9,236,561 | 0.85 |
| | | | | | 100,423,554 | 9.27 |
| THAILAND | | | | | | |
| Thailändische Staatsanleihe | 1.20% | 14/07/21 | THB | 402,767 | 12,293,857 | 1.13 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.65% | 17/12/21 | THB | 206,292 | 6,803,825 | 0.63 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.63% | 16/06/23 | THB | 322,200 | 10,757,758 | 0.99 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.65% | 20/06/31 | THB | 92,131 | 3,113,538 | 0.29 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.40% | 17/06/36 | THB | 237,769 | 7,807,235 | 0.72 |
| | | | | | 40,776,213 | 3.76 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Türkische Staatsanleihe | 11.00% | 02/03/22 | TRY | 92,294 | 23,465,448 | 2.17 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.70% | 17/08/22 | TRY | 70,728 | 17,800,553 | 1.64 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.60% | 11/02/26 | TRY | 60,296 | 15,107,295 | 1.39 |
| Türkische Staatsanleihe | 11.00% | 24/02/27 | TRY | 60,763 | 15,536,990 | 1.43 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.50% | 11/08/27 | TRY | 22,073 | 5,512,905 | 0.51 |
| | | | | | 77,423,191 | 7.14 |
| URUGUAY | | | | | | |
| Uruguayische internationale Staatsanleihe | 9.88% | 20/06/22 | UYU | 154,270 | 5,657,103 | 0.52 |
| | | | | | 867,128,256 | 80.04 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigeria Omo Bill | 22.33% | 24/05/18 | NGN | 4,083,948 | 10,550,393 | 0.97 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 22.46% | 02/08/18 | NGN | 5,520,222 | 13,807,913 | 1.28 |
| | | | | | 24,358,306 | 2.25 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 18.00% | 14/06/18 | EGP | 336,928 | 17,475,345 | 1.61 |
| ICBC Standard Bank Plc | 20.74% | 12/07/18 | EGP | 300,575 | 15,386,211 | 1.42 |
| | | | | | 32,861,556 | 3.03 |
| | | | | | 57,219,862 | 5.28 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 924,348,118 | 85.32 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.89% | 15/03/27 | MYR | 38,820 | 9,389,893 | 0.87 |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.84% | 15/04/33 | MYR | 31,101 | 7,199,839 | 0.66 |
| | | | | | 16,589,732 | 1.53 |
| PERU | | | | | | |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 8.20% | 12/08/26 | PEN | 28,305 | 10,771,681 | 0.99 |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 6.35% | 12/08/28 | PEN | 14,377 | 4,867,352 | 0.45 |
| | | | | | 15,639,033 | 1.44 |
| | | | | | 32,228,765 | 2.97 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 32,228,765 | 2.97 |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 983,133,156) | | | | | 956,576,883 | 88.29 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|----------------------|---------------------------|
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | 126,815,871 | 11.71 |
| Nettovermögen insgesamt | <u>1,083,392,754</u> | <u>100.00</u> |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentine Bonos del Tesoro ^Ω | 18.20% | 03/10/21 | ARS | 181,578 | 10,304,488 | 1.47 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 22/04/46 | US\$ | 6,720 | 7,616,280 | 1.09 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | € | 15,775 | 2,022,125 | 0.29 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 45,610 | 4,754,859 | 0.68 |
| Stadt Buenos Aires, Argentinien, FRB ^Ω | 26.75% | 22/02/28 | ARS | 65,326 | 3,582,953 | 0.51 |
| Provincia de Buenos Aires | 6.50% | 15/02/23 | US\$ | 4,260 | 4,579,013 | 0.66 |
| Provincia de Buenos Aires | 7.88% | 15/06/27 | US\$ | 3,770 | 4,185,407 | 0.60 |
| Provincia de Cordoba | 7.13% | 10/06/21 | US\$ | 1,664 | 1,799,687 | 0.26 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 3,490 | 3,474,295 | 0.50 |
| | | | | | 42,319,107 | 6.06 |
| ASERBAIDSCHAN | | | | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | 6.88% | 24/03/26 | US\$ | 14,497 | 16,526,580 | 2.37 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 20/09/29 | US\$ | 4,380 | 4,336,036 | 0.62 |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 4,170 | 4,002,991 | 0.57 |
| CBB International Sukuk Co SPC | 5.25% | 20/03/25 | US\$ | 1,840 | 1,850,263 | 0.27 |
| | | | | | 10,189,290 | 1.46 |
| WEISSRUSSLAND | | | | | | |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 28/02/23 | US\$ | 5,310 | 5,728,163 | 0.82 |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 29/06/27 | US\$ | 5,335 | 5,975,200 | 0.86 |
| | | | | | 11,703,363 | 1.68 |
| BOLIVIEN | | | | | | |
| Bolivianische internationale Staatsanleihe | 4.50% | 20/03/28 | US\$ | 15,055 | 14,652,203 | 2.10 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω | 10.00% | 01/01/23 | BRL | 44,614 | 13,618,919 | 1.95 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 4.63% | 13/01/28 | US\$ | 6,110 | 6,144,369 | 0.88 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 8.25% | 20/01/34 | US\$ | 1,365 | 1,803,506 | 0.26 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 27/01/45 | US\$ | 1,825 | 1,707,516 | 0.24 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 5,895 | 6,359,231 | 0.91 |
| | | | | | 29,633,541 | 4.24 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd, FRB | 7.32% | 24/09/19 | US\$ | 580 | 594,987 | 0.08 |
| CHILE | | | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^Ω | 4.50% | 01/03/26 | CLP | 6,260,000 | 10,348,505 | 1.48 |
| CHINA | | | | | | |
| Chinesische internationale Staatsanleihe | 2.63% | 02/11/27 | US\$ | 4,905 | 4,883,541 | 0.70 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Colombian TES | 7.00% | 04/05/22 | COP | 23,093,100 | 8,115,161 | 1.16 |
| Colombian TES | 6.00% | 28/04/28 | COP | 8,619,600 | 2,766,171 | 0.39 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 3,440 | 3,534,600 | 0.51 |
| | | | | | 14,415,932 | 2.06 |
| COSTA RICA | | | | | | |
| Costa-ricanische internationale Staatsanleihe | 7.16% | 12/03/45 | US\$ | 1,432 | 1,507,180 | 0.22 |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK | | | | | | |
| Dominikanische internationale Anleihe | 5.95% | 25/01/27 | US\$ | 2,831 | 3,072,781 | 0.44 |
| Dominikanische internationale Anleihe | 6.85% | 27/01/45 | US\$ | 1,305 | 1,473,913 | 0.21 |
| | | | | | 4,546,694 | 0.65 |
| ECUADOR | | | | | | |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 10.75% | 28/03/22 | US\$ | 3,391 | 3,981,526 | 0.57 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 7.95% | 20/06/24 | US\$ | 2,522 | 2,689,083 | 0.38 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 8.88% | 23/10/27 | US\$ | 3,725 | 4,090,776 | 0.59 |
| | | | | | 10,761,385 | 1.54 |
| ÄGYPTEN | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 31/01/22 | US\$ | 5,839 | 6,112,703 | 0.88 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 5.88% | 11/06/25 | US\$ | 2,045 | 2,057,781 | 0.29 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 31/01/27 | US\$ | 3,131 | 3,463,669 | 0.50 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/47 | US\$ | 5,532 | 6,375,630 | 0.91 |
| | | | | | 18,009,783 | 2.58 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| EL SALVADOR | | | | | | |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 5.88% | 30/01/25 | US\$ | 1,563 | 1,580,584 | 0.22 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 6.38% | 18/01/27 | US\$ | 143 | 146,754 | 0.02 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 8.63% | 28/02/29 | US\$ | 4,021 | 4,730,726 | 0.68 |
| | | | | | <u>6,458,064</u> | <u>0.92</u> |
| GABUN | | | | | | |
| Gabunische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 12/12/24 | US\$ | 5,715 | 5,815,013 | 0.83 |
| GHANA | | | | | | |
| Ghanaische internationale Staatsanleihe | 8.13% | 18/01/26 | US\$ | 1,498 | 1,668,398 | 0.24 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 2,726,040 | 11,449,688 | 1.64 |
| INDIEN | | | | | | |
| Indische Staatsanleihe | 7.16% | 20/05/23 | INR | 3,121,690 | 48,859,321 | 6.99 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 4.35% | 08/01/27 | US\$ | 3,465 | 3,670,735 | 0.52 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.75% | 15/05/31 | IDR | 35,481,000 | 3,048,607 | 0.44 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.25% | 15/05/36 | IDR | 85,849,000 | 7,059,866 | 1.01 |
| | | | | | <u>13,779,208</u> | <u>1.97</u> |
| JAMAICA | | | | | | |
| Jamaikanische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 28/07/45 | US\$ | 904 | 1,106,270 | 0.16 |
| JORDANIEN | | | | | | |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 31/01/27 | US\$ | 3,770 | 3,751,150 | 0.54 |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 10/10/47 | US\$ | 2,585 | 2,702,941 | 0.38 |
| | | | | | <u>6,454,091</u> | <u>0.92</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kasachische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 21/07/45 | US\$ | 2,100 | 2,697,975 | 0.39 |
| KazMunayGas National Co JSC | 4.75% | 19/04/27 | US\$ | 3,605 | 3,809,944 | 0.54 |
| KazMunayGas National Co JSC | 5.75% | 19/04/47 | US\$ | 4,347 | 4,651,290 | 0.67 |
| | | | | | <u>11,159,209</u> | <u>1.60</u> |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 4.38% | 29/11/19 | MYR | 1,513 | 382,543 | 0.06 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MALAYSIA (Fortsetzung) | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.96% | 15/09/25 | MYR | 27,276 | 6,709,478 | 0.96 |
| | | | | | <u>7,092,021</u> | <u>1.02</u> |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische Anleihen | 10.00% | 05/12/24 | MXN | 85,030 | 4,905,752 | 0.70 |
| Mexikanische Anleihen | 7.50% | 03/06/27 | MXN | 28,490 | 1,442,391 | 0.21 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 1,455 | 1,347,694 | 0.19 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 23/01/46 | US\$ | 1,455 | 1,353,150 | 0.19 |
| Petroleos Mexicanos | 6.75% | 21/09/47 | US\$ | 1,840 | 1,922,156 | 0.28 |
| Petroleos Mexicanos | 6.75% | 21/09/47 | US\$ | 409 | 427,957 | 0.06 |
| | | | | | <u>11,399,100</u> | <u>1.63</u> |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 05/12/22 | US\$ | 2,050 | 2,034,625 | 0.29 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 01/05/23 | US\$ | 1,005 | 1,014,422 | 0.15 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 8.75% | 09/03/24 | US\$ | 1,270 | 1,466,056 | 0.21 |
| | | | | | <u>4,515,103</u> | <u>0.65</u> |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Petrobras Global Finance BV | 6.00% | 27/01/28 | US\$ | 7,015 | 7,078,135 | 1.01 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 27/01/41 | US\$ | 6,210 | 6,241,050 | 0.90 |
| | | | | | <u>13,319,185</u> | <u>1.91</u> |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 3,515 | 3,673,175 | 0.53 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 16/02/32 | US\$ | 8,718 | 9,884,032 | 1.41 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 6,135 | 6,595,125 | 0.94 |
| | | | | | <u>20,152,332</u> | <u>2.88</u> |
| PAKISTAN | | | | | | |
| Pakistanische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 05/12/27 | US\$ | 5,180 | 5,222,087 | 0.75 |
| Third Pakistan International Sukuk Co Ltd | 5.63% | 05/12/22 | US\$ | 6,490 | 6,506,225 | 0.93 |
| | | | | | <u>11,728,312</u> | <u>1.68</u> |
| PERU | | | | | | |
| Peruanische Staatsanleihe 144A | 6.15% | 12/08/32 | PEN | 11,190 | 3,668,890 | 0.52 |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 6.95% | 12/08/31 | PEN | 18,437 | 6,493,697 | 0.93 |
| Petroleos del Peru SA | 4.75% | 19/06/32 | US\$ | 5,068 | 5,150,355 | 0.74 |
| Petroleos del Peru SA | 5.63% | 19/06/47 | US\$ | 4,289 | 4,514,173 | 0.65 |
| | | | | | <u>19,827,115</u> | <u>2.84</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| POLEN | | | | | | |
| Polnische Staatsanleihe | 2.50% | 25/07/27 | PLN | 58,934 | 15,869,847 | 2.27 |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische Staatsanleihe | 4.75% | 24/02/25 | RON | 10,310 | 2,749,068 | 0.39 |
| Rumänische Staatsanleihe | 5.80% | 26/07/27 | RON | 7,440 | 2,135,364 | 0.31 |
| | | | | | 4,884,432 | 0.70 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 6.70% | 15/05/19 | RUB | 224,995 | 3,908,505 | 0.56 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.00% | 16/08/23 | RUB | 732,157 | 12,749,200 | 1.83 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.75% | 16/09/26 | RUB | 367,548 | 6,531,065 | 0.93 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 8.15% | 03/02/27 | RUB | 714,351 | 13,053,343 | 1.87 |
| Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 5.25% | 23/06/47 | US\$ | 6,000 | 6,281,250 | 0.90 |
| | | | | | 42,523,363 | 6.09 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 5.75% | 26/01/21 | US\$ | 875 | 866,250 | 0.13 |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 6.75% | 06/08/23 | US\$ | 970 | 990,006 | 0.14 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 6.75% | 31/03/21 | ZAR | 115,000 | 9,075,723 | 1.30 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 10.50% | 21/12/26 | ZAR | 122,820 | 11,088,013 | 1.59 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.00% | 31/01/30 | ZAR | 50,000 | 3,696,470 | 0.53 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 7.00% | 28/02/31 | ZAR | 49,081 | 3,301,822 | 0.47 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 4.85% | 27/09/27 | US\$ | 4,970 | 5,044,550 | 0.72 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 5.65% | 27/09/47 | US\$ | 1,900 | 1,947,500 | 0.28 |
| | | | | | 36,010,334 | 5.16 |
| SRI LANKA | | | | | | |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 14/01/19 | US\$ | 3,175 | 3,253,152 | 0.47 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 11/04/19 | US\$ | 500 | 508,875 | 0.07 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.20% | 11/05/27 | US\$ | 2,825 | 2,990,969 | 0.43 |
| | | | | | 6,752,996 | 0.97 |
| THAILAND | | | | | | |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.85% | 12/12/25 | THB | 30,000 | 1,028,690 | 0.15 |
| Thailändische Staatsanleihe | 4.88% | 22/06/29 | THB | 109,831 | 4,135,269 | 0.59 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.65% | 20/06/31 | THB | 78,516 | 2,653,423 | 0.38 |
| | | | | | 7,817,382 | 1.12 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.75% | 30/01/25 | US\$ | 7,240 | 7,221,900 | 1.03 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Türkische Staatsanleihe | 10.60% | 11/02/26 | TRY | 49,840 | 12,487,531 | 1.79 |
| Türkische Staatsanleihe | 11.00% | 24/02/27 | TRY | 7,269 | 1,858,756 | 0.27 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 3.25% | 23/03/23 | US\$ | 831 | 790,489 | 0.11 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 09/10/26 | US\$ | 4,085 | 4,051,809 | 0.58 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 16/04/43 | US\$ | 3,285 | 2,899,012 | 0.41 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 11/05/47 | US\$ | 550 | 539,000 | 0.08 |
| | | | | | 22,626,597 | 3.24 |
| UKRAINE | | | | | | |
| Ukrainische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 25/09/32 | US\$ | 2,566 | 2,529,434 | 0.36 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 1,748 | 1,871,453 | 0.27 |
| VENEZUELA | | | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA | 6.00% | 15/11/26 | US\$ | 2,314 | 527,484 | 0.07 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe ± | 7.75% | 13/10/19 | US\$ | 1,415 | 323,681 | 0.05 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe ± | 11.75% | 21/10/26 | US\$ | 3,085 | 697,981 | 0.10 |
| | | | | | 1,549,146 | 0.22 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 534,531,405 | 76.53 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigeria Omo Bill | 0.00% | 12/04/18 | NGN | 2,324,758 | 6,121,021 | 0.87 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 22/03/18 | NGN | 833,957 | 2,219,456 | 0.32 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 05/04/18 | NGN | 2,408,588 | 6,372,705 | 0.91 |
| | | | | | 14,713,182 | 2.10 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 18.00% | 14/06/18 | EGP | 146,550 | 7,601,065 | 1.09 |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 26/07/18 | EGP | 152,275 | 7,749,753 | 1.11 |
| | | | | | 15,350,818 | 2.20 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 30,064,000 | 4.30 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 564,595,405 | 80.83 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.66% | 15/10/20 | MYR | 16,007 | 3,989,837 | 0.57 |
| Malaysische Staatsanleihe | 4.05% | 30/09/21 | MYR | 7,979 | 2,008,401 | 0.29 |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.88% | 10/03/22 | MYR | 16,842 | 4,204,199 | 0.60 |
| Malaysische Staatsanleihe | 4.50% | 15/04/30 | MYR | 10,962 | 2,718,018 | 0.39 |
| Malaysisches Government Investment Issue | 4.07% | 30/09/26 | MYR | 2,632 | 640,593 | 0.09 |
| | | | | | 13,561,048 | 1.94 |
| PERU | | | | | | |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 6.35% | 12/08/28 | PEN | 4,937 | 1,671,427 | 0.24 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| JP Morgan Chase Bank NA | 8.38% | 17/03/34 | IDR | 48,405,000 | 4,000,303 | 0.57 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| | | | | | 19,232,778 | 2.75 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 19,232,778 | 2.75 |
| Anlagen insgesamt | | | | | | |
| <i>(Kosten US\$ 568,577,304)</i> | | | | | | |
| | | | | | 583,828,183 | 83.58 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | | |
| | | | | | 114,673,768 | 16.42 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 698,501,951 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
S/U - Step Up Bond
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet
± notleidendes Wertpapier

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinsische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 10,731 | 1,118,715 | 0.16 |
| Banco Macro SA | 17.50% | 08/05/22 | ARS | 33,310 | 1,691,305 | 0.23 |
| Banco Supervielle SA, FRB ^Ω | 26.50% | 09/08/20 | ARS | 5,323 | 293,689 | 0.04 |
| Capex SA | 6.88% | 15/05/24 | US\$ | 1,190 | 1,249,500 | 0.17 |
| Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte | 9.75% | 25/10/22 | US\$ | 4,568 | 5,030,510 | 0.70 |
| Pampa Energia SA | 7.38% | 21/07/23 | US\$ | 6,219 | 6,817,579 | 0.94 |
| Pampa Energia SA | 7.50% | 24/01/27 | US\$ | 2,566 | 2,819,623 | 0.39 |
| Tarjeta Naranja SA, FRB ^Ω | 24.71% | 11/04/22 | US\$ | 3,948 | 3,839,430 | 0.53 |
| Tecpetrol SA | 4.88% | 12/12/22 | US\$ | 4,820 | 4,803,130 | 0.66 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 68,120 | 3,403,738 | 0.47 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 6,130 | 6,102,415 | 0.84 |
| | | | | | 37,169,634 | 5.13 |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Eldorado International. Finance GmbH | 8.63% | 16/06/21 | US\$ | 3,090 | 3,198,150 | 0.44 |
| Suzano Austria GmbH | 7.00% | 16/03/47 | US\$ | 3,100 | 3,576,625 | 0.50 |
| | | | | | 6,774,775 | 0.94 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 10,420 | 10,002,679 | 1.38 |
| BERMUDA | | | | | | |
| Cosan Ltd | 5.95% | 20/09/24 | US\$ | 2,730 | 2,810,194 | 0.39 |
| Digicel Group Ltd | 8.25% | 30/09/20 | US\$ | 1,440 | 1,422,000 | 0.19 |
| Digicel Ltd | 6.00% | 15/04/21 | US\$ | 1,440 | 1,422,000 | 0.20 |
| Qatar Reinsurance Co Ltd, VRB | 4.95% | 31/12/49 | US\$ | 3,180 | 3,199,875 | 0.44 |
| | | | | | 8,854,069 | 1.22 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Banco do Brasil SA, VRB | 9.00% | 31/12/49 | US\$ | 17,236 | 18,614,880 | 2.57 |
| BRF SA | 7.75% | 22/05/18 | BRL | 10,543 | 3,172,817 | 0.44 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 6,400 | 6,904,000 | 0.95 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 5.75% | 27/10/21 | US\$ | 4,300 | 4,437,600 | 0.61 |
| Itau Unibanco Holding SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 7,180 | 7,251,800 | 1.00 |
| Samarco Mineracao SA ^{± Ω} | 4.13% | 01/11/22 | US\$ | 5,978 | 4,097,919 | 0.57 |
| Samarco Mineracao SA ^{± Ω} | 5.75% | 24/10/23 | US\$ | 3,262 | 2,234,470 | 0.31 |
| Telemar Norte Leste SA [±] | 5.13% | 15/12/17 | € | 4,770 | 2,520,239 | 0.35 |
| | | | | | 49,233,725 | 6.80 |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN | | | | | | |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd | 4.88% | 07/10/20 | US\$ | 3,090 | 3,171,112 | 0.44 |
| GTL Trade Finance Inc | 5.89% | 29/04/24 | US\$ | 1,385 | 1,488,875 | 0.20 |
| GTL Trade Finance Inc | 7.25% | 16/04/44 | US\$ | 1,790 | 1,948,952 | 0.27 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd | 4.25% | 07/11/27 | US\$ | 3,700 | 3,662,495 | 0.51 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| BRITISCHE JUNGFERNISELN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd, VRB | 4.00% | 31/12/49 | US\$ | 4,920 | 4,876,651 | 0.67 |
| | | | | | <u>15,148,085</u> | <u>2.09</u> |
| KANADA | | | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.25% | 01/04/23 | US\$ | 5,080 | 5,454,650 | 0.75 |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.50% | 01/04/25 | US\$ | 2,020 | 2,195,437 | 0.31 |
| First Quantum Minerals Ltd 144A | 7.25% | 01/04/23 | US\$ | 1,198 | 1,290,346 | 0.18 |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 2,510 | 2,681,408 | 0.37 |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 830 | 884,987 | 0.12 |
| | | | | | <u>12,506,828</u> | <u>1.73</u> |
| KAIMANISELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 1,600 | 1,661,548 | 0.23 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 1,730 | 1,805,981 | 0.25 |
| China Evergrande Group | 7.00% | 23/03/20 | US\$ | 5,632 | 5,785,144 | 0.80 |
| China Evergrande Group | 6.25% | 28/06/21 | US\$ | 4,240 | 4,245,335 | 0.59 |
| China Evergrande Group | 8.25% | 23/03/22 | US\$ | 966 | 1,025,167 | 0.14 |
| China Evergrande Group | 7.50% | 28/06/23 | US\$ | 4,360 | 4,441,750 | 0.61 |
| China Evergrande Group | 8.75% | 28/06/25 | US\$ | 4,240 | 4,396,350 | 0.61 |
| CSN Islands XI Corp | 6.88% | 21/09/19 | US\$ | 3,830 | 3,638,500 | 0.50 |
| DP World Crescent Ltd | 3.91% | 31/05/23 | US\$ | 3,356 | 3,431,510 | 0.47 |
| Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd, VRB | 6.38% | 31/12/49 | US\$ | 5,730 | 5,909,063 | 0.82 |
| Fibria Overseas Finance Ltd | 5.50% | 17/01/27 | US\$ | 1,703 | 1,828,596 | 0.25 |
| Gol Finance Inc | 7.00% | 31/01/25 | US\$ | 4,010 | 3,944,838 | 0.54 |
| GrupoSura Finance SA | 5.50% | 29/04/26 | US\$ | 3,995 | 4,339,569 | 0.60 |
| ICD Sukuk Co Ltd | 5.00% | 01/02/27 | US\$ | 1,400 | 1,458,327 | 0.20 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 8.50% | 30/06/22 | US\$ | 7,207 | 6,990,790 | 0.97 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 9.38% | 30/06/24 | US\$ | 7,845 | 7,658,681 | 1.06 |
| MAF Global Securities Ltd, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 1,730 | 1,774,331 | 0.24 |
| QIB Sukuk Ltd | 2.75% | 27/10/20 | US\$ | 2,665 | 2,592,419 | 0.36 |
| Vale Overseas Ltd | 6.25% | 10/08/26 | US\$ | 4,570 | 5,305,770 | 0.73 |
| | | | | | <u>72,233,669</u> | <u>9.97</u> |
| CHINA | | | | | | |
| China Construction Bank Corp, VRB | 3.88% | 13/05/25 | US\$ | 2,378 | 2,399,963 | 0.33 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Banco Davivienda SA | 5.88% | 09/07/22 | US\$ | 2,180 | 2,316,250 | 0.32 |
| Bancolombia SA, VRB | 4.88% | 18/10/27 | US\$ | 11,040 | 10,957,200 | 1.51 |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, VRB | 8.50% | 31/12/49 | US\$ | 2,709 | 2,912,175 | 0.40 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 11,410 | 11,723,775 | 1.62 |
| Empresa de Telecomunicaciones de Bogota | 7.00% | 17/01/23 | COP | 5,198,000 | 1,431,475 | 0.20 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP | 8.38% | 08/11/27 | COP | 11,000,000 | 3,825,143 | 0.53 |
| SURA Asset Management SA | 4.38% | 11/04/27 | US\$ | 1,040 | 1,051,700 | 0.14 |
| | | | | | <u>34,217,718</u> | <u>4.72</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| CURAÇAO | | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Co BV | 3.65% | 10/11/21 | US\$ | 1,491 | 1,428,676 | 0.20 |
| ZYPERN | | | | | | |
| O1 Properties Finance Plc | 8.25% | 27/09/21 | US\$ | 5,450 | 4,475,812 | 0.62 |
| GEORGIEN | | | | | | |
| BGEO Group JSC | 6.00% | 26/07/23 | US\$ | 4,620 | 4,822,125 | 0.67 |
| GUERNSEY | | | | | | |
| Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd 2012-1 Class A Pass Through Trust | 5.13% | 30/11/22 | US\$ | 2,961 | 3,096,659 | 0.43 |
| HONGKONG | | | | | | |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd | 3.98% | 09/11/27 | US\$ | 2,280 | 2,273,476 | 0.31 |
| INDIEN | | | | | | |
| Housing Development Finance Corp Ltd | 6.88% | 30/04/20 | INR | 360,000 | 5,664,540 | 0.78 |
| Indiabulls Housing Finance Ltd | 8.57% | 15/10/19 | INR | 194,500 | 3,053,844 | 0.42 |
| | | | | | 8,718,384 | 1.20 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 20,380,000 | 1,524,576 | 0.21 |
| IRLAND | | | | | | |
| C&W Senior Financing Designated Activity Co | 6.88% | 15/09/27 | US\$ | 6,610 | 6,923,975 | 0.95 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.50% | 28/12/23 | US\$ | 6,014 | 6,160,591 | 0.85 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.88% | 31/12/49 | US\$ | 1,330 | 1,331,663 | 0.18 |
| RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC | 8.13% | 28/09/22 | RUB | 201,000 | 3,533,571 | 0.49 |
| VTB Bank PJSC Via VTB Eurasia DAC, VRB | 9.50% | 31/12/49 | US\$ | 6,775 | 7,511,781 | 1.04 |
| | | | | | 25,461,581 | 3.51 |
| ISLE OF MAN | | | | | | |
| AngloGold Ashanti Holdings Plc | 5.13% | 01/08/22 | US\$ | 3,071 | 3,213,034 | 0.44 |
| ISRAEL | | | | | | |
| Delek & Avner Tamar Bond Ltd 144A | 5.08% | 30/12/23 | US\$ | 1,448 | 1,463,085 | 0.20 |
| Delek & Avner Tamar Bond Ltd 144A | 5.41% | 30/12/25 | US\$ | 1,441 | 1,454,608 | 0.20 |
| Israel Electric Corp Ltd 144A | 5.00% | 12/11/24 | US\$ | 730 | 779,275 | 0.11 |
| | | | | | 3,696,968 | 0.51 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 9.50% | 14/12/20 | KZT | 211,000 | 640,448 | 0.09 |
| Kazkommertsbank JSC | 5.50% | 21/12/22 | US\$ | 9,748 | 9,760,633 | 1.35 |
| | | | | | 10,401,081 | 1.44 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Aegea Finance Sarl | 5.75% | 10/10/24 | US\$ | 3,470 | 3,526,387 | 0.49 |
| Altice Financing SA | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 2,190 | 2,337,825 | 0.32 |
| CSN Resources SA | 6.50% | 21/07/20 | US\$ | 1,600 | 1,506,000 | 0.21 |
| Evrax Group SA | 6.75% | 31/01/22 | US\$ | 2,910 | 3,175,537 | 0.44 |
| Gol LuxCo SA | 8.88% | 24/01/22 | US\$ | 2,000 | 2,114,063 | 0.29 |
| Minerva Luxembourg SA | 5.88% | 19/01/28 | US\$ | 5,490 | 5,344,419 | 0.74 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital SA | 7.40% | 04/03/18 | TRY | 1,684 | 439,641 | 0.06 |
| | | | | | 18,443,872 | 2.55 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| 1MDB Energy Ltd | 5.99% | 11/05/22 | US\$ | 2,600 | 2,818,400 | 0.39 |
| MAURITIUS | | | | | | |
| HTA Group Ltd | 9.13% | 08/03/22 | US\$ | 3,500 | 3,766,875 | 0.52 |
| MTN Mauritius Investment Ltd | 6.50% | 13/10/26 | US\$ | 6,620 | 7,157,875 | 0.99 |
| | | | | | 10,924,750 | 1.51 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 3,720 | 3,924,786 | 0.54 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 7.63% | 31/12/49 | US\$ | 6,160 | 6,760,600 | 0.94 |
| Banco Mercantil del Norte SA 144A, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 1,260 | 1,325,911 | 0.18 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB | 5.95% | 30/01/24 | US\$ | 2,150 | 2,241,482 | 0.31 |
| BBVA Bancomer SA | 6.75% | 30/09/22 | US\$ | 3,767 | 4,266,316 | 0.59 |
| Cemex SAB de CV | 7.75% | 16/04/26 | US\$ | 2,760 | 3,136,050 | 0.43 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 7,890 | 7,308,112 | 1.01 |
| | | | | | 28,963,257 | 4.00 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Energy Resources LLC, PIK Trade & Development Bank of Mongolia LLC | 0.00% | 31/12/49 | US\$ | 1,004 | 565,530 | 0.08 |
| | 9.38% | 19/05/20 | US\$ | 5,380 | 5,901,188 | 0.81 |
| | | | | | 6,466,718 | 0.89 |
| MAROKKO | | | | | | |
| OCP SA | 4.50% | 22/10/25 | US\$ | 2,900 | 2,903,625 | 0.40 |
| OCP SA | 6.88% | 25/04/44 | US\$ | 2,530 | 2,906,337 | 0.40 |
| | | | | | 5,809,962 | 0.80 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Ajecorp BV | 6.50% | 14/05/22 | US\$ | 5,280 | 4,666,200 | 0.64 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV | 5.13% | 11/03/23 | US\$ | 6,770 | 7,201,376 | 0.99 |
| Braskem Netherlands Finance BV | 4.50% | 10/01/28 | US\$ | 9,110 | 9,018,900 | 1.24 |
| CIMPOR Financial Operations BV | 5.75% | 17/07/24 | US\$ | 4,240 | 4,128,700 | 0.57 |
| Equate Petrochemical BV | 3.00% | 03/03/22 | US\$ | 2,210 | 2,183,756 | 0.30 |
| Equate Petrochemical BV | 4.25% | 03/11/26 | US\$ | 2,453 | 2,502,060 | 0.35 |
| IHS Netherlands Holdco BV | 9.50% | 27/10/21 | US\$ | 5,430 | 5,852,182 | 0.81 |
| Listrindo Capital BV | 4.95% | 14/09/26 | US\$ | 1,920 | 1,951,200 | 0.27 |
| Metinvest BV, PIK | 9.37% | 31/12/21 | US\$ | 7,493 | 7,850,189 | 1.08 |
| Minejesa Capital BV | 5.63% | 10/08/37 | US\$ | 6,900 | 7,283,813 | 1.01 |
| Myriad International Holdings BV | 5.50% | 21/07/25 | US\$ | 2,830 | 3,081,162 | 0.42 |
| Myriad International Holdings BV | 4.85% | 06/07/27 | US\$ | 8,291 | 8,612,276 | 1.19 |
| Nostrum Oil & Gas Finance BV | 8.00% | 25/07/22 | US\$ | 3,130 | 3,255,200 | 0.45 |
| Oi Brasil Holdings Cooperatief UA [±] | 5.75% | 10/02/22 | US\$ | 2,930 | 1,258,069 | 0.17 |
| Petrobras Global Finance BV | 5.38% | 27/01/21 | US\$ | 8,229 | 8,589,019 | 1.19 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.38% | 23/05/21 | US\$ | 8,236 | 9,430,220 | 1.30 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 27/01/41 | US\$ | 7,120 | 7,155,600 | 0.99 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 05/06/15 [^] | US\$ | 7,500 | 7,228,125 | 1.00 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.20% | 21/07/21 | US\$ | 1,193 | 1,095,257 | 0.15 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.80% | 21/07/23 | US\$ | 7,320 | 6,363,825 | 0.88 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 3.15% | 01/10/26 | US\$ | 2,253 | 1,857,317 | 0.26 |
| VTR Finance BV | 6.88% | 15/01/24 | US\$ | 6,711 | 7,096,883 | 0.98 |
| | | | | | 117,661,329 | 16.24 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Access Bank Plc | 10.50% | 19/10/21 | US\$ | 6,013 | 6,787,174 | 0.94 |
| Access Bank Plc, VRB | 9.25% | 24/06/21 | US\$ | 3,080 | 3,157,000 | 0.44 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 3,880 | 4,054,600 | 0.56 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 3,170 | 3,407,750 | 0.47 |
| United Bank for Africa Plc | 7.75% | 08/06/22 | US\$ | 5,120 | 5,302,400 | 0.73 |
| Zenith Bank Plc | 7.38% | 30/05/22 | US\$ | 2,460 | 2,570,700 | 0.35 |
| | | | | | 25,279,624 | 3.49 |
| PANAMA | | | | | | |
| Banco General SA | 4.13% | 07/08/27 | US\$ | 3,310 | 3,314,137 | 0.46 |
| Intercorp Financial Services Inc | 4.13% | 19/10/27 | US\$ | 1,696 | 1,667,796 | 0.23 |
| | | | | | 4,981,933 | 0.69 |
| PERU | | | | | | |
| Banco de Crédito del Perú | 4.85% | 30/10/20 | PEN | 5,800 | 1,803,271 | 0.25 |
| Banco de Credito del Peru, VRB | 6.13% | 24/04/27 | US\$ | 283 | 311,300 | 0.04 |
| Fondo MIVIVIENDA SA | 7.00% | 14/02/24 | PEN | 1,290 | 426,348 | 0.06 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| PERU (Fortsetzung) | | | | | | |
| Orazul Energy Egenor S en C por A | 5.63% | 28/04/27 | US\$ | 4,560 | 4,491,600 | 0.62 |
| | | | | | <u>7,032,519</u> | <u>0.97</u> |
| SINGAPUR | | | | | | |
| Indika Energy Capital III Pte Ltd | 5.88% | 09/11/24 | US\$ | 5,330 | 5,349,987 | 0.74 |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, VRB | 4.00% | 15/10/24 | US\$ | 5,064 | 5,135,002 | 0.71 |
| United Overseas Bank Ltd, VRB | 3.50% | 16/09/26 | US\$ | 3,382 | 3,409,318 | 0.47 |
| | | | | | <u>13,894,307</u> | <u>1.92</u> |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Transnet SOC Ltd | 9.50% | 13/05/21 | ZAR | 32,100 | 2,540,256 | 0.35 |
| SÜDKOREA | | | | | | |
| Woori Bank, VRB | 5.25% | 31/12/49 | US\$ | 2,840 | 2,891,475 | 0.40 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Santander SA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 5,400 | 6,796,378 | 0.94 |
| THAILAND | | | | | | |
| Krung Thai Bank PCL, VRB | 5.20% | 26/12/24 | US\$ | 3,120 | 3,215,319 | 0.45 |
| PTTEP Treasury Center Co Ltd, VRB | 4.88% | 31/12/49 | US\$ | 3,584 | 3,635,520 | 0.50 |
| | | | | | <u>6,850,839</u> | <u>0.95</u> |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Akbank Turk AS, VRB | 7.20% | 16/03/27 | US\$ | 10,760 | 11,338,350 | 1.56 |
| Coca-Cola Icecek AS | 4.22% | 19/09/24 | US\$ | 1,185 | 1,204,256 | 0.17 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS | 5.75% | 15/10/25 | US\$ | 3,647 | 3,934,201 | 0.54 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 7.38% | 07/03/18 | TRY | 14,935 | 3,904,701 | 0.54 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 6.25% | 20/04/21 | US\$ | 2,382 | 2,524,920 | 0.35 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 11.50% | 12/11/21 | TRY | 11,410 | 2,777,569 | 0.38 |
| Türkiye Is Bankasi | 5.38% | 06/10/21 | US\$ | 3,594 | 3,634,433 | 0.50 |
| Türkiye Is Bankasi | 6.00% | 24/10/22 | US\$ | 6,120 | 6,165,900 | 0.85 |
| Türkiye Is Bankasi | 6.13% | 25/04/24 | US\$ | 3,630 | 3,670,838 | 0.51 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 13.13% | 10/06/20 | TRY | 10,220 | 2,589,663 | 0.36 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 5.85% | 21/06/24 | US\$ | 6,380 | 6,387,975 | 0.88 |
| | | | | | <u>48,132,806</u> | <u>6.64</u> |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | 4.60% | 02/11/47 | US\$ | 5,990 | 6,191,126 | 0.85 |
| Emirates Semb Corp. Water & Power Co PJSC | 4.45% | 01/08/35 | US\$ | 1,790 | 1,830,275 | 0.25 |
| Equate Sukuk Spc Ltd | 3.94% | 21/02/24 | US\$ | 1,890 | 1,932,525 | 0.27 |
| NBK Tier 1 Financing Ltd, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 5,010 | 5,191,613 | 0.72 |
| | | | | | <u>15,145,539</u> | <u>2.09</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| DTEK Finance Plc, PIK | 10.75% | 31/12/24 | US\$ | 3,540 | 3,774,525 | 0.52 |
| Liquid Telecommunications Financing Plc | 8.50% | 13/07/22 | US\$ | 8,180 | 8,660,575 | 1.19 |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 6,590 | 7,055,419 | 0.97 |
| Vedanta Resources Plc | 8.25% | 07/06/21 | US\$ | 4,740 | 5,264,362 | 0.73 |
| Vedanta Resources Plc | 6.38% | 30/07/22 | US\$ | 2,570 | 2,685,650 | 0.37 |
| Vedanta Resources Plc | 6.13% | 09/08/24 | US\$ | 7,000 | 7,157,500 | 0.99 |
| | | | | | <u>34,598,031</u> | <u>4.77</u> |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Braskem America Finance Co | 7.13% | 22/07/41 | US\$ | 1,020 | 1,221,450 | 0.17 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | 9.25% | 06/07/24 | US\$ | 6,168 | 6,700,141 | 0.92 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 | 9.75% | 06/01/27 | US\$ | 2,803 | 3,043,046 | 0.42 |
| | | | | | <u>10,964,637</u> | <u>1.51</u> |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <u>687,850,149</u> | <u>94.95</u> |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Frontera Energy Corp | | | US\$ | 1 | 32,172 | 0.00 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV | | | MXN | 2,076 | 615,375 | 0.09 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolian Mining Corp | | | HKD | 6,890 | 185,102 | 0.03 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | <u>832,649</u> | <u>0.12</u> |
| RECHTE | | | | | | |
| CHINA | | | | | | |
| Kaisa Group Holdings Ltd | | | SGD | 0* | 9,213 | 0.00 |
| RECHTE INSGESAMT | | | | | <u>9,213</u> | <u>0.00</u> |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | <u>688,692,011</u> | <u>95.07</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | |
| OPTIONSSCHEINE | | | | |
| MEXIKO | | | | |
| Urbi Warrant | MXN | 1,184 | 158,200 | 0.02 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | 158,200 | 0.02 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | 158,200 | 0.02 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 676,652,147) | | | 688,850,211 | 95.09 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | 35,563,917 | 4.91 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Nettovermögen insgesamt | | | 724,414,128 | 100.00 |
| | | | <hr/> | <hr/> |

Glossar:

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

^ Fälligkeitsdatum ist der 05. Juni 2115

* Die Anzahl der Aktien beträgt weniger als fünfhundert.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Paladin Energy Ltd [‡] | 6.00% | 30/09/17 | US\$ | 4,600 | 1,840,000 | 0.64 |
| Paladin Energy Ltd, FTB ^Ω | 7.00% | 31/03/20 | US\$ | 5,387 | 2,195,203 | 0.77 |
| | | | | | 4,035,203 | 1.41 |
| BELGIEN | | | | | | |
| Ablynx NV | 3.25% | 27/05/20 | € | 100 | 193,779 | 0.07 |
| Bekaert SA | 0.00% | 09/06/21 | € | 800 | 968,911 | 0.34 |
| | | | | | 1,162,690 | 0.41 |
| BERMUDA | | | | | | |
| African Minerals Ltd ^{Ω‡} | 8.50% | 10/02/17 | US\$ | 8,000 | 12,800 | 0.00 |
| Golar LNG Ltd 144A | 2.75% | 15/02/22 | US\$ | 898 | 956,370 | 0.34 |
| Golden Ocean Group Ltd | 3.07% | 30/01/19 | US\$ | 1,200 | 1,155,000 | 0.40 |
| Kunlun Energy Co Ltd | 1.63% | 25/07/19 | CNH | 8,000 | 1,448,078 | 0.51 |
| Ship Finance International Ltd | 5.75% | 15/10/21 | US\$ | 1,128 | 1,214,756 | 0.43 |
| | | | | | 4,787,004 | 1.68 |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN | | | | | | |
| Asia View Ltd | 1.50% | 08/08/19 | US\$ | 1,250 | 1,375,000 | 0.48 |
| China Yangtze Power International BVI 1 Ltd | 0.00% | 09/11/21 | US\$ | 1,000 | 1,092,620 | 0.38 |
| PB Issuer No 4 Ltd | 3.25% | 03/07/21 | US\$ | 1,361 | 1,341,861 | 0.47 |
| Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd | 0.00% | 09/08/21 | US\$ | 2,944 | 2,897,132 | 1.02 |
| | | | | | 6,706,613 | 2.35 |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| ASM Pacific Technology Ltd | 2.00% | 28/03/19 | HKD | 6,000 | 939,739 | 0.33 |
| AYC Finance Ltd | 0.50% | 02/05/19 | US\$ | 2,700 | 3,058,371 | 1.07 |
| China Lodging Group Ltd 144A | 0.38% | 01/11/22 | US\$ | 1,140 | 1,243,526 | 0.44 |
| Ctrip.com International Ltd | 1.99% | 01/07/25 | US\$ | 4,819 | 5,427,423 | 1.90 |
| ENN Energy Holdings Ltd | 0.00% | 26/02/18 | US\$ | 1,000 | 1,182,555 | 0.42 |
| Harvest International Co | 0.00% | 21/11/22 | HKD | 25,000 | 3,179,103 | 1.11 |
| Herbalife Ltd | 2.00% | 15/08/19 | US\$ | 2,433 | 2,446,406 | 0.86 |
| Semiconductor Manufacturing International Corp | 0.00% | 07/07/22 | US\$ | 750 | 1,092,232 | 0.38 |
| Siem Offshore Inc, FRB | 4.84% | 30/10/20 | NOK | 12,900 | 1,135,543 | 0.40 |
| Strategic International Group Ltd | 0.00% | 21/07/22 | € | 622 | 892,475 | 0.31 |
| Weibo Corp 144A | 1.25% | 15/11/22 | US\$ | 1,996 | 2,203,424 | 0.77 |
| | | | | | 22,800,797 | 7.99 |
| CHINA | | | | | | |
| China Railway Construction Corp Ltd | 1.50% | 21/12/21 | CNY | 25,000 | 3,649,033 | 1.28 |
| CRRC Corp Ltd | 0.00% | 05/02/21 | US\$ | 2,750 | 2,930,125 | 1.03 |
| Zhejiang Expressway Co Ltd | 0.00% | 21/04/22 | € | 1,000 | 1,177,528 | 0.41 |
| | | | | | 7,756,686 | 2.72 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Archer Obligations SA | 0.00% | 31/03/23 | € | 700 | 918,942 | 0.32 |
| Elis SA ^Ω | 0.00% | 06/10/23 | € | 885 | 1,131,324 | 0.39 |
| Genfit ^Ω | 3.50% | 16/10/22 | € | 762 | 936,476 | 0.33 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| FRANKREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ^Ω | 0.00% | 16/02/21 | US\$ | 1,415 | 1,733,884 | 0.61 |
| | | | | | 4,720,626 | 1.65 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bayer AG | 0.05% | 15/06/20 | € | 1,100 | 1,611,302 | 0.56 |
| Deutsche Wohnen SE | 0.33% | 26/07/24 | € | 3,400 | 4,328,336 | 1.52 |
| Deutsche Wohnen SE | 0.60% | 05/01/26 | € | 1,600 | 1,967,391 | 0.69 |
| Fresenius SE & Co KGaA | 0.00% | 31/01/24 | € | 3,300 | 3,991,369 | 1.40 |
| LEG Immobilien AG | 0.88% | 01/09/25 | € | 900 | 1,171,047 | 0.41 |
| Symrise AG | 0.24% | 20/06/24 | € | 1,100 | 1,483,348 | 0.52 |
| | | | | | 14,552,793 | 5.10 |
| HONGKONG | | | | | | |
| Bagan Capital Ltd | 0.00% | 23/09/21 | US\$ | 3,242 | 3,411,800 | 1.20 |
| Baosteel Hong Kong Investment Co Ltd | 0.00% | 01/12/18 | US\$ | 2,700 | 2,885,841 | 1.01 |
| | | | | | 6,297,641 | 2.21 |
| INDIEN | | | | | | |
| Jaiprakash Power Ventures Ltd ^{Ω±} | 7.00% | 13/02/49 | US\$ | 9,430 | 1,243,308 | 0.44 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Prysmian SpA | 1.25% | 08/03/18 | € | 400 | 586,230 | 0.21 |
| Snam SpA | 0.00% | 20/03/22 | € | 900 | 1,120,977 | 0.39 |
| | | | | | 1,707,207 | 0.60 |
| JAPAN | | | | | | |
| AEON Financial Service Co Ltd | 0.00% | 13/09/19 | JPY | 67,000 | 658,747 | 0.23 |
| ANA Holdings Inc | 0.00% | 19/09/24 | JPY | 290,000 | 2,794,761 | 0.98 |
| Ezaki Glico Co Ltd | 0.00% | 30/01/24 | JPY | 80,000 | 752,653 | 0.26 |
| Gunma Bank Ltd | 0.00% | 11/10/19 | US\$ | 1,000 | 1,047,000 | 0.37 |
| Kansai Paint Co Ltd | 0.00% | 17/06/22 | JPY | 380,000 | 3,743,902 | 1.31 |
| Kyushu Electric Power Co Inc | 0.00% | 31/03/20 | JPY | 100,000 | 903,644 | 0.32 |
| Kyushu Electric Power Co Inc | 0.00% | 31/03/22 | JPY | 340,000 | 3,075,408 | 1.08 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | 0.00% | 30/03/22 | JPY | 200,000 | 2,000,364 | 0.70 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | 0.00% | 29/03/24 | JPY | 380,000 | 3,884,180 | 1.36 |
| SBI Holdings Inc | 0.00% | 14/09/20 | JPY | 40,000 | 501,396 | 0.18 |
| Sony Corp | 0.00% | 30/09/22 | JPY | 296,000 | 3,236,818 | 1.13 |
| Suzuki Motor Corp | 0.00% | 31/03/23 | JPY | 90,000 | 1,275,466 | 0.45 |
| Terumo Corp | 0.00% | 06/12/21 | JPY | 70,000 | 868,864 | 0.30 |
| Toray Industries Inc | 0.00% | 30/08/19 | JPY | 330,000 | 3,571,807 | 1.25 |
| Unicharm Corp | 0.00% | 25/09/20 | JPY | 170,000 | 1,898,447 | 0.67 |
| Yamada Denki Co Ltd | 0.00% | 28/06/19 | JPY | 300,000 | 3,152,543 | 1.10 |
| Yamaguchi Financial Group Inc, FRB | 1.17% | 26/03/20 | US\$ | 2,600 | 2,730,650 | 0.96 |
| | | | | | 36,096,650 | 12.65 |
| JERSEY | | | | | | |
| Helical Bar Jersey Ltd | 4.00% | 17/06/19 | GBP | 700 | 946,736 | 0.33 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| JERSEY (Fortsetzung) | | | | | | |
| Intu Jersey 2 Ltd | 2.88% | 01/11/22 | GBP | 1,200 | 1,636,481 | 0.57 |
| PHP Finance Jersey Ltd | 4.25% | 20/05/19 | GBP | 1,200 | 1,946,134 | 0.68 |
| Premier Oil Finance Jersey Ltd | 2.50% | 31/05/22 | US\$ | 2,689 | 3,078,905 | 1.08 |
| Remgro Jersey GBP Ltd | 2.63% | 22/03/21 | GBP | 1,100 | 1,442,268 | 0.51 |
| | | | | | 9,050,524 | 3.17 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Grand City Properties SA | 0.25% | 02/03/22 | € | 800 | 954,492 | 0.33 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Indah Capital Ltd | 0.00% | 24/10/18 | SGD | 2,853 | 2,211,160 | 0.77 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Cemex SAB de CV | 3.75% | 15/03/18 | US\$ | 1,700 | 1,729,665 | 0.61 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Civitas Properties Finance BV | 4.00% | 24/11/22 | € | 3,200 | 3,793,183 | 1.33 |
| Ichor Coal NV, S/U | 5.00% | 07/06/19 | € | 5,100 | 2,668,568 | 0.93 |
| NXP Semiconductors NV | 1.00% | 01/12/19 | US\$ | 2,600 | 3,201,250 | 1.12 |
| QIAGEN NV | 0.38% | 19/03/19 | US\$ | 1,400 | 1,648,381 | 0.58 |
| Vastned Retail NV | 1.88% | 10/04/19 | € | 900 | 1,134,756 | 0.40 |
| Wright Medical Group NV | 2.25% | 15/11/21 | US\$ | 730 | 903,886 | 0.32 |
| | | | | | 13,350,024 | 4.68 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Marine Harvest ASA | 0.13% | 05/11/20 | € | 1,900 | 2,567,280 | 0.90 |
| Telenor East Holding II AS | 0.25% | 20/09/19 | US\$ | 1,600 | 1,698,000 | 0.59 |
| | | | | | 4,265,280 | 1.49 |
| SINGAPUR | | | | | | |
| Suntec Real Estate Investment Trust | 1.75% | 05/09/21 | SGD | 1,000 | 785,693 | 0.27 |
| Suntec Real Estate Investment Trust | 1.75% | 30/11/24 | SGD | 2,500 | 1,904,482 | 0.67 |
| | | | | | 2,690,175 | 0.94 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Telefonica Participaciones SAU | 0.00% | 09/03/21 | € | 1,200 | 1,431,594 | 0.50 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Recipharm AB | 2.75% | 06/10/21 | SEK | 7,000 | 827,603 | 0.29 |
| TAIWAN | | | | | | |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd ^Ω | 0.00% | 06/11/22 | US\$ | 1,600 | 1,593,600 | 0.56 |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | | |
| Aabar Investments PJSC | 0.50% | 27/03/20 | € | 2,700 | 2,974,682 | 1.04 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung) | | | | | | |
| DP World Ltd | 1.75% | 19/06/24 | US\$ | 2,200 | 2,311,364 | 0.81 |
| | | | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | | | 5,286,046 | 1.85 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| BP Capital Markets Plc | 1.00% | 28/04/23 | GBP | 1,800 | 3,005,020 | 1.05 |
| J Sainsbury Plc, VRB | 2.88% | 31/12/49 | GBP | 1,800 | 2,467,213 | 0.87 |
| | | | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | | | 5,472,233 | 1.92 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Altaba Inc | 0.00% | 01/12/18 | US\$ | 3,035 | 4,084,366 | 1.43 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc | 0.60% | 01/08/24 | US\$ | 2,900 | 2,899,028 | 1.02 |
| Blackhawk Network Holdings Inc | 1.50% | 15/01/22 | US\$ | 2,743 | 2,805,431 | 0.98 |
| Citrix Systems Inc | 0.50% | 15/04/19 | US\$ | 4,414 | 5,732,285 | 2.01 |
| DISH Network Corp | 3.38% | 15/08/26 | US\$ | 8,894 | 9,680,719 | 3.39 |
| Dycom Industries Inc | 0.75% | 15/09/21 | US\$ | 1,055 | 1,394,647 | 0.49 |
| Extra Space Storage LP 144A | 3.13% | 01/10/35 | US\$ | 1,200 | 1,340,580 | 0.47 |
| Finisar Corp | 0.50% | 15/12/36 | US\$ | 991 | 927,675 | 0.33 |
| FireEye Inc | 1.63% | 01/06/35 | US\$ | 1,590 | 1,462,800 | 0.51 |
| IAC FinanceCo Inc 144A | 0.88% | 01/10/22 | US\$ | 1,129 | 1,193,195 | 0.42 |
| Liberty Interactive LLC 144A | 1.75% | 30/09/46 | US\$ | 1,573 | 1,823,469 | 0.64 |
| Liberty Media Corp | 1.38% | 15/10/23 | US\$ | 2,100 | 2,423,295 | 0.85 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 144A | 1.00% | 30/01/23 | US\$ | 1,020 | 1,145,317 | 0.40 |
| Lumentum Holdings Inc 144A | 0.25% | 15/03/24 | US\$ | 1,796 | 2,009,706 | 0.70 |
| Microchip Technology Inc | 1.63% | 15/02/25 | US\$ | 450 | 771,469 | 0.27 |
| Microchip Technology Inc 144A | 1.63% | 15/02/27 | US\$ | 6,790 | 7,980,423 | 2.80 |
| NantHealth Inc 144A | 5.50% | 15/12/21 | US\$ | 1,235 | 920,075 | 0.32 |
| Nuance Communications Inc | 1.00% | 15/12/35 | US\$ | 1,475 | 1,412,758 | 0.49 |
| NuVasive Inc | 2.25% | 15/03/21 | US\$ | 1,432 | 1,682,457 | 0.59 |
| ON Semiconductor Corp | 1.00% | 01/12/20 | US\$ | 1,094 | 1,397,202 | 0.49 |
| ON Semiconductor Corp 144A | 1.63% | 15/10/23 | US\$ | 3,438 | 4,249,935 | 1.49 |
| Palo Alto Networks Inc | 0.00% | 01/07/19 | US\$ | 1,250 | 1,716,925 | 0.60 |
| Pattern Energy Group Inc | 4.00% | 15/07/20 | US\$ | 1,402 | 1,430,040 | 0.50 |
| Priceline Group Inc | 1.00% | 15/03/18 | US\$ | 692 | 1,274,339 | 0.45 |
| Proofpoint Inc | 0.75% | 15/06/20 | US\$ | 700 | 885,500 | 0.31 |
| Salesforce.com Inc | 0.25% | 01/04/18 | US\$ | 981 | 1,511,966 | 0.53 |
| Sarepta Therapeutics Inc 144A | 1.50% | 15/11/24 | US\$ | 1,200 | 1,290,600 | 0.45 |
| ServiceNow Inc 144A | 0.00% | 01/06/22 | US\$ | 2,590 | 2,974,576 | 1.04 |
| Starwood Property Trust Inc | 4.38% | 01/04/23 | US\$ | 2,625 | 2,664,375 | 0.93 |
| Synaptics Inc 144A | 0.50% | 15/06/22 | US\$ | 1,100 | 1,015,114 | 0.36 |
| TESARO Inc | 3.00% | 01/10/21 | US\$ | 397 | 993,989 | 0.35 |
| Tesla Inc | 2.38% | 15/03/22 | US\$ | 2,705 | 3,153,070 | 1.10 |
| Tesla Motors Inc | 1.25% | 01/03/21 | US\$ | 3,720 | 4,031,829 | 1.41 |
| Viavi Solutions Inc 144A | 1.00% | 01/03/24 | US\$ | 1,188 | 1,168,695 | 0.41 |
| | | | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | | | 81,447,850 | 28.53 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | | | 242,177,464 | 84.85 |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| FINNLAND | | | | | | |
| Ahtium Plc | | | € | 86,404 | 10,375 | 0.00 |
| | | | | | <hr/> | <hr/> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| STAMMAKTIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| BASF SE | | | € | 6 | 610,294 | 0.22 |
| Evonik Industries AG | | | € | 33 | 1,229,896 | 0.43 |
| | | | | | <u>1,840,190</u> | <u>0.65</u> |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| TechnipFMC Plc | | | € | 45 | 1,398,290 | 0.49 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Crown Castle International Corp | | | US\$ | 1 | 950,449 | 0.33 |
| Illumina Inc | | | US\$ | 4 | 943,877 | 0.33 |
| | | | | | <u>1,894,326</u> | <u>0.66</u> |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | <u>5,143,181</u> | <u>1.80</u> |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | <u>247,320,645</u> | <u>86.65</u> |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| INDIEN | | | | | | |
| Cranes Software International Ltd ^{Ω±} | 2.50% | 18/03/11 | € | 1,844 | 2 | 0.00 |
| JAPAN | | | | | | |
| Mitsui OSK Lines Ltd | 0.00% | 24/04/20 | US\$ | 1,800 | 1,757,250 | 0.61 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Deutsche Bank Luxembourg SA | 0.00% | 09/06/20 | JPY | 400,000 | 166,427 | 0.06 |
| Oryx SA, FRB | 3.14% | 11/09/18 | US\$ | 1,500 | 1,312,500 | 0.46 |
| | | | | | <u>1,478,927</u> | <u>0.52</u> |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <u>3,236,179</u> | <u>1.13</u> |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| BELGIEN | | | | | | |
| MCS Holdings Ltd | | | € | 0* | 80,079 | 0.03 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | <u>80,079</u> | <u>0.03</u> |
| INVESTMENTFONDS | | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Unibail-Rodamco SE | | | € | 3 | 653,367 | 0.23 |
| INVESTMENTFONDS INSGESAMT | | | | | <u>653,367</u> | <u>0.23</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| OPTIONSSCHEINE | | | | |
| KAIMANINSELN | | | | |
| Arlo XIV Ltd | JPY | 700,000 | 251,776 | 0.09 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | <u>251,776</u> | <u>0.09</u> |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | <u>4,221,401</u> | <u>1.48</u> |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 267,695,756)</i> | | | <u>251,542,046</u> | <u>88.13</u> |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | <u>33,884,347</u> | <u>11.87</u> |
| Nettovermögen insgesamt | | | <u><u>285,426,393</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |

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)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

* Die Anzahl der Aktien beträgt weniger als fünfhundert.

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

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd 144A, FTB ² | 8.75% | 01/08/23 | US\$ | 2,420 | 1,753,331 | 1.30 |
| KANADA | | | | | | |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc | 4.50% | 15/05/23 | € | 1,214 | 1,090,071 | 0.81 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 580 | 449,659 | 0.33 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.50% | 01/11/25 | US\$ | 458 | 389,750 | 0.29 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 9.00% | 15/12/25 | US\$ | 525 | 457,025 | 0.34 |
| | | | | | 2,386,505 | 1.77 |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| Mizzen Bondco Ltd | 7.00% | 01/05/21 | GBP | 580 | 686,363 | 0.51 |
| UPCB Finance VII Ltd | 3.63% | 15/06/29 | € | 1,230 | 1,230,700 | 0.91 |
| | | | | | 1,917,063 | 1.42 |
| CURAÇAO | | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance V BV | 1.50% | 25/10/18 | CHF | 1,985 | 1,702,937 | 1.27 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Norican A/S | 4.50% | 15/05/23 | € | 1,190 | 1,154,260 | 0.86 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| BNP Paribas SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | US\$ | 620 | 559,756 | 0.42 |
| Europcar Groupe SA | 4.13% | 15/11/24 | € | 1,780 | 1,785,964 | 1.33 |
| Holdikks SAS | 6.75% | 15/07/21 | € | 546 | 433,899 | 0.32 |
| Mobilux Finance SAS | 5.50% | 15/11/24 | € | 285 | 302,171 | 0.22 |
| NEW Areva Holding SA | 3.13% | 20/03/23 | € | 1,400 | 1,465,450 | 1.09 |
| NEW Areva Holding SA | 4.88% | 23/09/24 | € | 1,000 | 1,122,256 | 0.83 |
| Picard Groupe SAS, FRB | 3.00% | 30/11/23 | € | 1,220 | 1,225,995 | 0.91 |
| Rexel SA | 2.13% | 15/06/25 | € | 1,800 | 1,776,500 | 1.32 |
| SFR Group SA | 5.63% | 15/05/24 | € | 399 | 416,832 | 0.31 |
| SFR Group SA 144A | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 1,546 | 1,326,856 | 0.98 |
| SPIE SA | 3.13% | 22/03/24 | € | 600 | 631,996 | 0.47 |
| WFS Global Holding SAS | 9.50% | 15/07/22 | € | 1,230 | 1,316,100 | 0.98 |
| | | | | | 12,363,775 | 9.18 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| CTC BondCo GmbH | 5.25% | 15/12/25 | € | 740 | 740,736 | 0.55 |
| DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG | 2.88% | 15/07/22 | € | 2,000 | 2,042,500 | 1.52 |
| IHO Verwaltungs GmbH, PIK | 3.25% | 15/09/23 | € | 1,059 | 1,107,779 | 0.82 |
| ProGroup AG, FRB | 2.50% | 31/03/24 | € | 707 | 714,125 | 0.53 |
| Senvion Holding GmbH | 3.88% | 25/10/22 | € | 706 | 673,863 | 0.50 |
| Unitymedia GmbH | 3.75% | 15/01/27 | € | 981 | 1,004,544 | 0.75 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH | 4.63% | 15/02/26 | € | 800 | 865,589 | 0.64 |
| | | | | | 7,149,136 | 5.31 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| IRLAND | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc | 4.75% | 15/07/27 | GBP | 720 | 821,731 | 0.61 |
| Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC | 5.50% | 15/09/24 | GBP | 2,910 | 3,317,267 | 2.46 |
| | | | | | 4,138,998 | 3.07 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Almaviva-The Italian Innovation Co SpA | 7.25% | 15/10/22 | € | 925 | 937,033 | 0.70 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 460 | 561,054 | 0.42 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 0.95% | 15/03/23 | € | 690 | 691,470 | 0.51 |
| Telecom Italia SpA | 2.50% | 19/07/23 | € | 665 | 703,193 | 0.52 |
| | | | | | 2,892,750 | 2.15 |
| JERSEY | | | | | | |
| AA Bond Co Ltd | 5.50% | 31/07/22 | GBP | 675 | 771,108 | 0.57 |
| Mercury Bondco Plc, PIK | 7.13% | 30/05/21 | € | 686 | 711,691 | 0.53 |
| Mercury Bondco Plc, FRB | 8.00% | 30/05/21 | € | 860 | 870,105 | 0.65 |
| | | | | | 2,352,904 | 1.75 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA 144A | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 530 | 470,613 | 0.35 |
| Altice Finco SA | 4.75% | 15/01/28 | € | 2,915 | 2,784,809 | 2.07 |
| Altice Luxembourg SA | 7.25% | 15/05/22 | € | 978 | 993,218 | 0.74 |
| Amigo Luxembourg SA | 7.63% | 15/01/24 | GBP | 580 | 682,270 | 0.51 |
| AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF, FRB | 5.00% | 01/08/24 | € | 711 | 703,297 | 0.52 |
| Arena Luxembourg Finance Sarl | 2.88% | 01/11/24 | € | 810 | 834,457 | 0.62 |
| Arena Luxembourg Finance Sarl, FRB | 2.75% | 01/11/23 | € | 800 | 805,277 | 0.60 |
| Cirsa Funding Luxembourg SA | 5.75% | 15/05/21 | € | 663 | 695,845 | 0.52 |
| DEA Finance SA | 7.50% | 15/10/22 | € | 443 | 496,714 | 0.37 |
| Matterhorn Telecom SA | 3.88% | 01/05/22 | € | 1,845 | 1,881,946 | 1.40 |
| Matterhorn Telecom SA | 4.00% | 15/11/27 | € | 1,420 | 1,382,339 | 1.02 |
| Matterhorn Telecom SA, FRB | 3.25% | 01/02/23 | € | 400 | 401,619 | 0.30 |
| Picard Bondco SA | 5.50% | 30/11/24 | € | 1,210 | 1,227,149 | 0.91 |
| Takko Luxembourg 2 SCA | 5.38% | 15/11/23 | € | 1,940 | 1,891,500 | 1.40 |
| | | | | | 15,251,053 | 11.33 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Fiat Chrysler Automobiles NV | 3.75% | 29/03/24 | € | 641 | 702,552 | 0.52 |
| InterXion Holding NV | 6.00% | 15/07/20 | € | 3,320 | 3,432,189 | 2.55 |
| IPD 3 BV | 4.50% | 15/07/22 | € | 976 | 1,018,103 | 0.76 |
| Maxeda DIY Holding BV | 6.13% | 15/07/22 | € | 1,590 | 1,608,408 | 1.19 |
| Petrobras Global Finance BV | 3.75% | 14/01/21 | € | 431 | 461,819 | 0.34 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.13% | 17/01/22 | US\$ | 520 | 460,781 | 0.34 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 697 | 640,038 | 0.48 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.25% | 17/03/44 | US\$ | 280 | 243,473 | 0.18 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 900 | 898,562 | 0.67 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 3.75% | 31/12/49 | € | 1,300 | 1,371,091 | 1.02 |
| | | | | | 10,837,016 | 8.05 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Nassa Topco AS | 2.88% | 06/04/24 | € | 4,601 | 4,678,454 | 3.47 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 800 | 868,453 | 0.64 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 600 | 615,000 | 0.46 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 1,200 | 1,258,905 | 0.93 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 600 | 667,272 | 0.50 |
| Masaria Investments SAU | 5.00% | 15/09/24 | € | 1,296 | 1,308,689 | 0.97 |
| NH Hotel Group SA | 3.75% | 01/10/23 | € | 507 | 537,663 | 0.40 |
| | | | | | 5,255,982 | 3.90 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Intrum Justitia AB | 2.75% | 15/07/22 | € | 834 | 840,205 | 0.62 |
| Intrum Justitia AB | 3.13% | 15/07/24 | € | 490 | 493,944 | 0.37 |
| Ovako AB | 5.00% | 05/10/22 | € | 1,300 | 1,327,522 | 0.99 |
| Verisure Holding AB | 6.00% | 01/11/22 | € | 950 | 1,013,525 | 0.75 |
| Verisure Midholding AB | 5.75% | 01/12/23 | € | 2,120 | 2,142,956 | 1.59 |
| | | | | | 5,818,152 | 4.32 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 779 | 686,125 | 0.51 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Broadcast Finance Plc | 9.50% | 31/03/20 | GBP | 1,406 | 1,654,740 | 1.23 |
| Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U | 7.50% | 08/07/26 | GBP | 381 | 533,296 | 0.40 |
| Drax Finco Plc | 4.25% | 01/05/22 | GBP | 853 | 974,552 | 0.72 |
| EC Finance Plc | 2.38% | 15/11/22 | € | 1,000 | 1,026,381 | 0.76 |
| EI Group Plc | 6.00% | 06/10/23 | GBP | 798 | 990,001 | 0.74 |
| Heathrow Finance Plc | 5.38% | 01/09/19 | GBP | 930 | 1,117,791 | 0.83 |
| International Personal Finance Plc | 5.75% | 07/04/21 | € | 746 | 706,089 | 0.52 |
| Jerrold Finco Plc | 6.25% | 15/09/21 | GBP | 607 | 704,535 | 0.52 |
| Miller Homes Group Holdings Plc | 5.50% | 15/10/24 | GBP | 940 | 1,074,832 | 0.80 |
| Moy Park Bondco Plc | 6.25% | 29/05/21 | GBP | 1,658 | 1,932,244 | 1.44 |
| Pinewood Finco Plc | 3.75% | 01/12/23 | GBP | 500 | 569,633 | 0.42 |
| RAC Bond Co Plc | 5.00% | 06/11/22 | GBP | 461 | 514,361 | 0.38 |
| Synlab Bondco Plc, FRB | 3.50% | 01/07/22 | € | 1,413 | 1,427,719 | 1.06 |
| Tesco Plc | 6.13% | 24/02/22 | GBP | 680 | 884,624 | 0.66 |
| Unique Pub Finance Co Plc | 7.40% | 28/03/24 | GBP | 410 | 528,566 | 0.39 |
| Viridian Group FinanceCo Plc/Viridian Power & Energy | 4.00% | 15/09/25 | € | 2,130 | 2,124,582 | 1.58 |
| Voyage Care BondCo Plc | 5.88% | 01/05/23 | GBP | 1,182 | 1,358,202 | 1.01 |
| Vue International Bidco Plc | 7.88% | 15/07/20 | GBP | 2,610 | 3,013,148 | 2.24 |
| William Hill Plc | 4.88% | 07/09/23 | GBP | 612 | 733,410 | 0.54 |
| | | | | | 21,868,706 | 16.24 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Belden Inc | 3.38% | 15/07/27 | € | 890 | 902,132 | 0.67 |
| Colfax Corp | 3.25% | 15/05/25 | € | 2,500 | 2,595,284 | 1.93 |
| Equinix Inc | 2.88% | 01/02/26 | € | 970 | 969,090 | 0.72 |
| Federal-Mogul LLC/Federal- Mogul Financing Corp | 5.00% | 15/07/24 | € | 404 | 399,623 | 0.30 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Kronos International Inc | 3.75% | 15/09/25 | € | 550 | 568,857 | 0.42 |
| Netflix Inc | 3.63% | 15/05/27 | € | 413 | 416,940 | 0.31 |
| Quintiles IMS Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 1,560 | 1,614,457 | 1.20 |
| Sealed Air Corp | 4.50% | 15/09/23 | € | 1,280 | 1,469,997 | 1.09 |
| Silgan Holdings Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 974 | 1,016,950 | 0.76 |
| Sprint Communications Inc 144A | 9.00% | 15/11/18 | US\$ | 2,000 | 1,754,205 | 1.30 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 1,470 | 1,205,785 | 0.90 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 426 | 337,070 | 0.25 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp | 3.88% | 15/11/25 | GBP | 1,490 | 1,702,465 | 1.26 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp 144A | 4.38% | 15/11/25 | US\$ | 320 | 270,368 | 0.20 |
| WMG Acquisition Corp | 4.13% | 01/11/24 | € | 661 | 698,692 | 0.52 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 6.75% | 15/04/22 | US\$ | 2,000 | 1,742,588 | 1.29 |
| | | | | | 17,664,503 | 13.12 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 119,871,650 | 89.02 |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| ITALIEN | | | | | | |
| Italiaonline SpA | | | € | 90 | 280,481 | 0.21 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | 280,481 | 0.21 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd | | | AUD | 622 | 40 | 0.00 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Quintis Ltd | | | US\$ | 995 | 83 | 0.00 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 123 | 0.00 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 120,152,254 | 89.23 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 1,470 | 1,673,237 | 1.24 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 1,673,237 | 1.24 |
| BEFRI STETE DARLEHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Co B-3 | 2.25% | 16/02/24 | US\$ | 2,500 | 2,083,611 | 1.55 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | | | |
| BEFRI STETE DARLEHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SPANIEN | | | | | | |
| Promotora de Informaciones - 2 | 2.60% | 12/12/18 | € | 1,000 | 951,875 | 0.71 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Unilabs Diagnostics AB B2 | 3.00% | 19/04/24 | € | 1,380 | 1,378,882 | 1.02 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Elsan SAS B2 | 3.75% | 31/10/22 | € | 807 | 812,863 | 0.60 |
| BEFRI STETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | 5,227,231 | 3.88 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Warrant | | | MXN | 42 | 4,677 | 0.01 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 4,677 | 0.01 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 6,905,145 | 5.13 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten € 128,283,148)</i> | | | | | 127,057,399 | 94.36 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 7,592,011 | 5.64 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 134,649,410 | 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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentina POM Politica Monetaria, FRB ^Ω | 28.75% | 21/06/20 | ARS | 15,000 | 856,374 | 0.69 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 7.13% | 28/06/17 [^] | US\$ | 4,000 | 4,143,500 | 3.35 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | € | 8,278 | 1,061,078 | 0.86 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 8,754 | 912,654 | 0.74 |
| Stadt Buenos Aires, Argentinien, FRB ^Ω | 26.75% | 22/02/28 | ARS | 44,000 | 2,413,280 | 1.95 |
| Generacion Mediterranea SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA | 9.63% | 27/07/23 | US\$ | 1,100 | 1,232,151 | 1.00 |
| Generacion Mediterranea SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA | 9.63% | 27/07/23 | US\$ | 430 | 481,659 | 0.39 |
| Provincia de Buenos Aires, FRB ^Ω | 26.83% | 31/05/22 | ARS | 57,081 | 3,142,260 | 2.54 |
| Provincia de Entre Rios Argentina | 8.75% | 08/02/25 | US\$ | 5,250 | 5,657,768 | 4.57 |
| | | | | | 19,900,724 | 16.09 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 4,000 | 4,315,000 | 3.49 |
| KANADA | | | | | | |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 3,300 | 3,518,625 | 2.84 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| China Evergrande Group | 8.75% | 28/06/25 | US\$ | 1,458 | 1,511,764 | 1.22 |
| CSN Islands XII Corp | 7.00% | 31/12/49 | US\$ | 1,500 | 1,210,500 | 0.98 |
| Gol Finance Inc | 7.00% | 31/01/25 | US\$ | 4,160 | 4,092,400 | 3.31 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 9.38% | 30/06/24 | US\$ | 3,030 | 2,958,037 | 2.39 |
| | | | | | 9,772,701 | 7.90 |
| ZYPERN | | | | | | |
| O1 Properties Finance Plc | 8.25% | 27/09/21 | US\$ | 2,000 | 1,642,500 | 1.33 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 29/03/21 | US\$ | 3,200 | 3,562,000 | 2.88 |
| INDIEN | | | | | | |
| Housing Development Finance Corp Ltd | 6.88% | 30/04/20 | INR | 390,000 | 6,136,585 | 4.96 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 14,560,000 | 1,089,196 | 0.88 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 9.50% | 14/12/20 | KZT | 446,000 | 1,353,744 | 1.09 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Alpha Holding SA de CV | 10.00% | 19/12/22 | US\$ | 2,230 | 2,177,874 | 1.76 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 2,500 | 2,315,625 | 1.87 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 23/01/46 | US\$ | 2,500 | 2,325,000 | 1.88 |
| | | | | | 6,818,499 | 5.51 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 01/05/23 | US\$ | 6,324 | 6,383,288 | 5.16 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Oi Brasil Holdings Cooperatief UA [±] | 5.75% | 10/02/22 | US\$ | 2,670 | 1,146,431 | 0.92 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 05/06/15 | US\$ | 3,000 | 2,891,250 | 2.34 |
| | | | | | 4,037,681 | 3.26 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Fidelity Bank Plc | 10.50% | 16/10/22 | US\$ | 2,000 | 2,055,000 | 1.66 |
| United Bank for Africa Plc | 7.75% | 08/06/22 | US\$ | 2,066 | 2,139,601 | 1.73 |
| | | | | | 4,194,601 | 3.39 |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische Staatsanleihe | 5.80% | 26/07/27 | RON | 7,500 | 2,152,585 | 1.74 |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.38% | 22/08/23 | US\$ | 3,400 | 3,655,000 | 2.95 |
| | | | | | 5,807,585 | 4.69 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 8.15% | 03/02/27 | RUB | 328,575 | 6,004,054 | 4.85 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 5.75% | 26/01/21 | US\$ | 2,500 | 2,475,000 | 2.00 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 10.50% | 21/12/26 | ZAR | 35,000 | 3,159,747 | 2.56 |
| | | | | | 5,634,747 | 4.56 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 90,171,530 | 72.88 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigeria Omo Bill | 0.00% | 12/04/18 | NGN | 319,127 | 840,252 | 0.68 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 22/03/18 | NGN | 615,882 | 1,639,081 | 1.32 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 05/04/18 | NGN | 1,401,058 | 3,706,956 | 3.00 |
| | | | | | 6,186,289 | 5.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 08/02/18 | EGP | 67,396 | 3,719,732 | 3.01 |
| | | | | | | |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 9,906,021 | 8.01 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 100,077,551 | 80.89 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 100,057,319)</i> | | | | | 100,077,551 | 80.89 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 23,646,803 | 19.11 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 123,724,354 | 100.00 |

Glossar:

- FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
- VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
- Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet
- ± notleidendes Wertpapier
- ^ Fälligkeitsdatum ist der 28. Juni 2117

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ALBANIEN | | | | | | |
| Albanische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 12/11/20 | € | 10,724 | 12,050,916 | 0.65 |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 18,542 | 19,256,900 | 1.04 |
| BELGIEN | | | | | | |
| Belgische Staatsanleihe 144A | 1.00% | 22/06/26 | € | 84,748 | 88,574,737 | 4.78 |
| Belgische Staatsanleihe 144A | 0.80% | 22/06/27 | € | 10,007 | 10,164,559 | 0.55 |
| | | | | | <u>98,739,296</u> | <u>5.33</u> |
| ZYPERN | | | | | | |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 3.88% | 06/05/22 | € | 12,008 | 13,554,381 | 0.73 |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 4.25% | 04/11/25 | € | 2,631 | 3,154,832 | 0.17 |
| | | | | | <u>16,709,213</u> | <u>0.90</u> |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Französische Staatsanleihe OAT | 0.00% | 25/05/21 | € | 63,772 | 64,441,848 | 3.48 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.75% | 25/05/23 | € | 46,264 | 50,698,608 | 2.74 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.00% | 25/11/25 | € | 8,000 | 8,398,500 | 0.45 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.00% | 25/05/27 | € | 70,164 | 72,485,108 | 3.92 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 0.75% | 25/05/28 | € | 189,362 | 188,684,525 | 10.19 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 2.50% | 25/05/30 | € | 34,230 | 40,437,152 | 2.18 |
| | | | | | <u>425,145,741</u> | <u>22.96</u> |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bundesobligation | 0.25% | 16/10/20 | € | 18,200 | 18,610,985 | 1.01 |
| Bundesobligation | 0.00% | 07/10/22 | € | 34,200 | 34,536,644 | 1.87 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.50% | 15/02/23 | € | 70,940 | 77,016,593 | 4.16 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/08/27 | € | 10,862 | 10,937,775 | 0.59 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/28 | € | 16,000 | 22,988,000 | 1.24 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 5.50% | 04/01/31 | € | 13,100 | 21,009,857 | 1.13 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/34 | € | 1,100 | 1,761,536 | 0.09 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.50% | 15/08/46 | € | 49,640 | 65,186,427 | 3.52 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.25% | 15/08/48 | € | 22,640 | 22,584,962 | 1.22 |
| | | | | | <u>274,632,779</u> | <u>14.83</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 6,892 | 6,472,520 | 0.35 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 16,577 | 15,391,764 | 0.83 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 14,446 | 13,405,853 | 0.73 |
| | | | | | <u>35,270,137</u> | <u>1.91</u> |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 2,073,680 | 7,223,740 | 0.39 |
| ISLAND | | | | | | |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 13,880 | 14,005,146 | 0.76 |
| Iceland Rikisbref | 7.25% | 26/10/22 | ISK | 952,386 | 8,473,964 | 0.46 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 1,759,200 | 16,907,168 | 0.91 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 1,381,985 | 12,670,100 | 0.68 |
| | | | | | <u>52,056,378</u> | <u>2.81</u> |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 2.88% | 08/07/21 | € | 15,004 | 16,378,742 | 0.89 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4.50% | 01/03/19 | € | 48,730 | 51,428,458 | 2.78 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4.50% | 01/05/23 | € | 39,263 | 46,485,154 | 2.51 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.50% | 01/12/24 | € | 20,162 | 21,610,361 | 1.17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1.60% | 01/06/26 | € | 26,708 | 26,351,546 | 1.42 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1.25% | 01/12/26 | € | 50,000 | 47,686,230 | 2.57 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.20% | 01/06/27 | € | 25,820 | 26,383,620 | 1.42 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.05% | 01/08/27 | € | 35,000 | 35,187,899 | 1.90 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 6.00% | 01/05/31 | € | 1,350 | 1,904,561 | 0.10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5.00% | 01/09/40 | € | 5,660 | 7,397,264 | 0.40 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 4.75% | 01/09/28 | € | 54,319 | 67,871,889 | 3.67 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 4.75% | 01/09/44 | € | 16,431 | 21,065,323 | 1.14 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 3.25% | 01/09/46 | € | 5,416 | 5,516,775 | 0.30 |
| | | | | | <u>358,889,080</u> | <u>19.38</u> |
| LETTLAND | | | | | | |
| Lettische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 15/12/20 | € | 11,400 | 11,622,580 | 0.63 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MAZEDONIEN | | | | | | |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 01/12/20 | € | 12,330 | 13,552,889 | 0.73 |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 3.98% | 24/07/21 | € | 16,493 | 17,830,033 | 0.97 |
| | | | | | <u>31,382,922</u> | <u>1.70</u> |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.00% | 15/03/15 [^] | € | 12,510 | 12,072,150 | 0.65 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Niederländische Staatsanleihe 144A | 0.75% | 15/07/27 | € | 61,870 | 63,155,040 | 3.41 |
| SLOWAKEI | | | | | | |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.63% | 21/01/31 | € | 8,600 | 9,053,046 | 0.49 |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.88% | 09/03/37 | € | 13,462 | 14,104,232 | 0.76 |
| | | | | | <u>23,157,278</u> | <u>1.25</u> |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.95% | 11/02/20 | € | 20,086 | 21,448,096 | 1.16 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 5.90% | 28/05/30 | € | 4,500 | 4,983,547 | 0.27 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.69% | 28/10/34 | € | 6,397 | 6,464,309 | 0.35 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 854 | 844,777 | 0.05 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 4.60% | 30/07/19 | € | 18,530 | 19,981,270 | 1.08 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 5.85% | 31/01/22 | € | 21,661 | 26,664,952 | 1.44 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 1.60% | 30/04/25 | € | 37,028 | 38,770,908 | 2.09 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 1.95% | 30/04/26 | € | 64,259 | 67,799,382 | 3.66 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 1.50% | 30/04/27 | € | 31,205 | 31,368,826 | 1.69 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 5.15% | 31/10/44 | € | 6,827 | 9,948,202 | 0.54 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 2.90% | 31/10/46 | € | 19,440 | 19,785,157 | 1.07 |
| | | | | | <u>248,059,426</u> | <u>13.40</u> |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.63% | 17/02/24 | € | 15,000 | 15,819,480 | 0.85 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <u>1,721,621,798</u> | <u>92.98</u> |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | <u>1,721,621,798</u> | <u>92.98</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|----------------------|---------------------------|
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten € 1,682,487,273)</i> | 1,721,621,798 | 92.98 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | 129,928,160 | 7.02 |
| Nettovermögen insgesamt | <u>1,851,549,958</u> | <u>100.00</u> |

Glossar:

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ALBANIEN | | | | | | |
| Albanische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 12/11/20 | € | 11,377 | 12,784,714 | 0.56 |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 22,127 | 22,980,122 | 1.01 |
| BELGIEN | | | | | | |
| Belgische Staatsanleihe 144A | 0.80% | 22/06/25 | € | 20,000 | 20,695,950 | 0.91 |
| Belgische Staatsanleihe 144A | 1.00% | 22/06/26 | € | 45,774 | 47,841,326 | 2.09 |
| Belgische Staatsanleihe 144A | 0.80% | 22/06/27 | € | 22,683 | 23,041,208 | 1.01 |
| | | | | | 91,578,484 | 4.01 |
| ZYPERN | | | | | | |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 4.25% | 04/11/25 | € | 9,075 | 10,881,833 | 0.48 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Credit Agricole Assurances SA, VRB | 4.75% | 27/09/48 | € | 5,500 | 6,552,700 | 0.29 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 3,000 | 3,391,875 | 0.15 |
| Electricite de France SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | GBP | 6,200 | 7,471,724 | 0.33 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 0.00% | 25/05/21 | € | 38,765 | 39,172,693 | 1.71 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.75% | 25/05/23 | € | 30,965 | 33,933,654 | 1.49 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.00% | 25/11/25 | € | 40,155 | 42,155,100 | 1.85 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.00% | 25/05/27 | € | 93,450 | 96,541,793 | 4.23 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 0.75% | 25/05/28 | € | 137,137 | 136,646,460 | 5.99 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 2.50% | 25/05/30 | € | 7,599 | 8,977,399 | 0.39 |
| Societe Generale SA, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 25,130 | 24,357,669 | 1.07 |
| TDF Infrastructure SAS | 2.50% | 07/04/26 | € | 17,000 | 17,820,465 | 0.78 |
| Total SA, VRB | 2.71% | 31/12/49 | € | 15,000 | 16,034,875 | 0.70 |
| | | | | | 433,056,407 | 18.98 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bundesobligation | 0.25% | 11/10/19 | € | 2,560 | 2,601,698 | 0.11 |
| Bundesobligation | 0.00% | 17/04/20 | € | 33,576 | 34,043,418 | 1.49 |
| Bundesobligation | 0.25% | 16/10/20 | € | 45,450 | 46,476,334 | 2.04 |
| Bundesobligation | 0.00% | 07/10/22 | € | 45,150 | 45,594,429 | 2.00 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 3.25% | 04/07/21 | € | 2,180 | 2,464,039 | 0.11 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.00% | 04/01/22 | € | 61,243 | 67,058,941 | 2.94 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.50% | 15/02/23 | € | 76,180 | 82,705,442 | 3.62 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.00% | 15/08/23 | € | 2,073 | 2,318,312 | 0.10 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.75% | 15/02/24 | € | 19,230 | 21,323,153 | 0.93 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.00% | 15/08/26 | € | 377 | 367,570 | 0.02 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.25% | 15/02/27 | € | 81,841 | 81,078,542 | 3.55 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/08/27 | € | 88,316 | 88,929,217 | 3.90 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/28 | € | 22,000 | 31,608,500 | 1.39 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/34 | € | 2,220 | 3,555,099 | 0.16 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.00% | 04/01/37 | € | 6,534 | 9,997,259 | 0.44 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.50% | 15/08/46 | € | 27,300 | 35,849,908 | 1.57 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.25% | 15/08/48 | € | 14,360 | 14,325,091 | 0.63 |
| Deutsche Bank AG | 1.50% | 20/01/22 | € | 21,200 | 21,915,407 | 0.96 |
| | | | | | 592,212,359 | 25.96 |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 9,950 | 9,345,407 | 0.41 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 16,778 | 15,578,339 | 0.69 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 19,736 | 18,314,819 | 0.80 |
| | | | | | 43,238,565 | 1.90 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 2,611,300 | 9,096,559 | 0.40 |
| ISLAND | | | | | | |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 15,950 | 16,093,810 | 0.70 |
| Iceland Rikisbref | 7.25% | 26/10/22 | ISK | 1,072,684 | 9,544,327 | 0.42 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 2,373,084 | 22,807,020 | 1.00 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 2,056,538 | 18,854,429 | 0.83 |
| | | | | | 67,299,586 | 2.95 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 2.88% | 08/07/21 | € | 20,916 | 22,832,429 | 1.00 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 8,730 | 9,507,494 | 0.42 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 9,308 | 11,352,812 | 0.50 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4.50% | 01/03/24 | € | 30,370 | 36,235,662 | 1.59 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1.50% | 01/06/25 | € | 14,904 | 14,846,866 | 0.65 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1.60% | 01/06/26 | € | 50,678 | 50,001,634 | 2.19 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| ITALIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.20% | 01/06/27 | € | 4,000 | 4,087,315 | 0.18 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.05% | 01/08/27 | € | 5,058 | 5,085,154 | 0.22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5.00% | 01/09/40 | € | 1,890 | 2,470,111 | 0.11 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 4.75% | 01/09/28 | € | 87,884 | 109,811,541 | 4.81 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 1.65% | 01/03/32 | € | 3,000 | 2,715,898 | 0.12 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 4.75% | 01/09/44 | € | 11,060 | 14,179,445 | 0.62 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 3.25% | 01/09/46 | € | 6,545 | 6,666,782 | 0.29 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 4,700 | 5,703,215 | 0.25 |
| | | | | | 272,663,929 | 11.95 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Telecom Italia Finance SA | 7.75% | 24/01/33 | € | 6,690 | 10,310,243 | 0.45 |
| MAZEDONIEN | | | | | | |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 01/12/20 | € | 20,700 | 22,753,026 | 1.00 |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 3.98% | 24/07/21 | € | 15,040 | 16,259,243 | 0.71 |
| | | | | | 39,012,269 | 1.71 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.00% | 15/03/15^ | € | 14,600 | 14,089,000 | 0.62 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 3,400 | 3,544,427 | 0.16 |
| Niederländische Staatsanleihe 144A | 0.75% | 15/07/27 | € | 63,120 | 64,431,003 | 2.82 |
| Volkswagen International Finance NV | 1.13% | 02/10/23 | € | 3,800 | 3,885,637 | 0.17 |
| Volkswagen International Finance NV | 1.88% | 30/03/27 | € | 14,800 | 15,303,838 | 0.67 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.50% | 31/12/49 | € | 5,043 | 5,182,440 | 0.23 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.70% | 31/12/49 | € | 6,500 | 6,705,312 | 0.29 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 14,000 | 14,815,019 | 0.65 |
| | | | | | 113,867,676 | 4.99 |
| PORTUGAL | | | | | | |
| Caixa Economica Montepio Geral | 0.88% | 17/10/22 | € | 17,400 | 17,506,578 | 0.77 |
| SLOWAKEI | | | | | | |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.63% | 21/01/31 | € | 14,024 | 14,762,422 | 0.64 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SLOWAKEI (Fortsetzung) | | | | | | |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.88% | 09/03/37 | € | 13,020 | 13,640,799 | 0.60 |
| | | | | | 28,403,221 | 1.24 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.95% | 11/02/20 | € | 19,204 | 20,506,285 | 0.90 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 5.90% | 28/05/30 | € | 5,600 | 6,201,748 | 0.27 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.69% | 28/10/34 | € | 2,976 | 3,007,313 | 0.13 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 3,948 | 3,905,362 | 0.17 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 8,600 | 9,335,874 | 0.41 |
| Banco de Sabadell SA | 0.88% | 05/03/23 | € | 17,500 | 17,348,257 | 0.76 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 4,800 | 5,466,720 | 0.24 |
| CaixaBank SA | 1.13% | 17/05/24 | € | 11,500 | 11,556,087 | 0.51 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 3,000 | 3,336,360 | 0.15 |
| IE2 Holdco SAU | 2.38% | 27/11/23 | € | 8,600 | 9,214,315 | 0.40 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 5.85% | 31/01/22 | € | 25,490 | 31,378,497 | 1.37 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 1.60% | 30/04/25 | € | 52,240 | 54,698,937 | 2.40 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 1.45% | 31/10/27 | € | 6,000 | 5,942,731 | 0.26 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 5.15% | 31/10/44 | € | 12,731 | 18,551,422 | 0.81 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 2.90% | 31/10/46 | € | 9,610 | 9,780,626 | 0.43 |
| | | | | | 210,230,534 | 9.21 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse AG | 6.50% | 08/08/23 | US\$ | 1,060 | 997,358 | 0.04 |
| Credit Suisse AG, VRB | 5.75% | 18/09/25 | € | 2,820 | 3,204,958 | 0.14 |
| Credit Suisse AG 144A | 6.50% | 08/08/23 | US\$ | 1,522 | 1,419,048 | 0.06 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 2,278 | 2,006,408 | 0.09 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 22/05/23 | US\$ | 1,277 | 1,073,610 | 0.05 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 12/02/26 | € | 5,008 | 5,621,480 | 0.25 |
| | | | | | 14,322,862 | 0.63 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Financing Plc | 4.04% | 30/06/20 | GBP | 600 | 712,762 | 0.03 |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 7,590 | 9,362,334 | 0.41 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 9,890 | 10,526,372 | 0.46 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 6,220 | 5,428,169 | 0.24 |
| Lloyds Bank Plc | 5.13% | 07/03/25 | GBP | 330 | 463,045 | 0.02 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc | 3.88% | 12/09/23 | US\$ | 11,610 | 9,837,766 | 0.43 |
| | | | | | 36,330,448 | 1.59 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AT&T Inc | 2.35% | 04/09/29 | € | 7,836 | 7,929,082 | 0.35 |
| AT&T Inc | 3.15% | 04/09/36 | € | 9,670 | 9,934,100 | 0.44 |
| General Electric Co | 1.50% | 17/05/29 | € | 6,250 | 6,276,805 | 0.27 |
| General Electric Co | 2.13% | 17/05/37 | € | 7,110 | 7,073,874 | 0.31 |
| Morgan Stanley | 1.38% | 27/10/26 | € | 6,780 | 6,798,371 | 0.30 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert €</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Morgan Stanley, FRB | 0.05% | 09/11/21 | € | 14,404 | 14,438,738 | 0.63 |
| | | | | | 52,450,970 | 2.30 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 2,115,148,788 | 92.71 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 2,115,148,788 | 92.71 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten € 2,066,488,751)</i> | | | | | | |
| | | | | | 2,115,148,788 | 92.71 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | | |
| | | | | | 166,441,626 | 7.29 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 2,281,590,414 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| YPF SA 144A | 8.50% | 28/07/25 | US\$ | 1,940 | 2,254,013 | 0.17 |
| YPF SA 144A | 6.95% | 21/07/27 | US\$ | 5,872 | 6,244,306 | 0.49 |
| | | | | | 8,498,319 | 0.66 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A | 9.75% | 01/03/22 | US\$ | 10,300 | 11,425,643 | 0.89 |
| Quintis Ltd 144A, FTB ^o | 8.75% | 01/08/23 | US\$ | 8,641 | 7,517,670 | 0.58 |
| | | | | | 18,943,313 | 1.47 |
| BERMUDA | | | | | | |
| NCL Corp Ltd 144A | 4.75% | 15/12/21 | US\$ | 6,587 | 6,827,837 | 0.53 |
| Weatherford International Ltd | 9.88% | 15/02/24 | US\$ | 5,210 | 5,548,650 | 0.43 |
| | | | | | 12,376,487 | 0.96 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 2,510 | 2,511,853 | 0.20 |
| Vale SA | 5.63% | 11/09/42 | US\$ | 3,390 | 3,724,367 | 0.29 |
| | | | | | 6,236,220 | 0.49 |
| KANADA | | | | | | |
| Cogeco Communications Inc 144A | 4.88% | 01/05/20 | US\$ | 7,363 | 7,491,852 | 0.58 |
| Enbridge Inc, VRB | 6.00% | 15/01/77 | US\$ | 2,770 | 2,885,093 | 0.23 |
| Northwest Acquisitions ULC/Dominion Finco Inc 144A | 7.13% | 01/11/22 | US\$ | 2,486 | 2,568,867 | 0.20 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 6.88% | 30/06/23 | US\$ | 1,738 | 1,853,142 | 0.14 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 5.38% | 30/09/25 | US\$ | 3,192 | 3,239,274 | 0.25 |
| Teck Resources Ltd | 6.25% | 15/07/41 | US\$ | 4,034 | 4,623,973 | 0.36 |
| Telesat Canada/Telesat LLC 144A | 8.88% | 15/11/24 | US\$ | 4,084 | 4,579,185 | 0.36 |
| Tervita Escrow Corp 144A | 7.63% | 01/12/21 | US\$ | 2,200 | 2,222,000 | 0.17 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 7,141 | 6,648,007 | 0.52 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 7.00% | 15/03/24 | US\$ | 3,324 | 3,576,936 | 0.28 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.50% | 01/11/25 | US\$ | 6,331 | 6,469,393 | 0.50 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 9.00% | 15/12/25 | US\$ | 4,180 | 4,369,459 | 0.34 |
| | | | | | 50,527,181 | 3.93 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| UPCB Finance IV Ltd 144A | 5.38% | 15/01/25 | US\$ | 4,560 | 4,599,900 | 0.36 |
| UPCB Finance VII Ltd | 3.63% | 15/06/29 | € | 8,430 | 10,128,503 | 0.79 |
| Vale Overseas Ltd | 6.25% | 10/08/26 | US\$ | 4,000 | 4,640,712 | 0.36 |
| | | | | | 19,369,115 | 1.51 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| CMA CGM SA | 5.25% | 15/01/25 | € | 5,237 | 6,268,420 | 0.49 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| FRANKREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| SFR Group SA 144A | 6.00% | 15/05/22 | US\$ | 5,203 | 5,275,625 | 0.41 |
| SFR Group SA 144A | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 13,891 | 14,315,898 | 1.11 |
| Societe Generale SA 144A, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 13,470 | 14,574,124 | 1.13 |
| | | | | | 40,434,067 | 3.14 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, VRB | 2.88% | 28/06/27 | € | 5,600 | 6,821,716 | 0.53 |
| Unitymedia GmbH | 3.75% | 15/01/27 | € | 5,340 | 6,566,166 | 0.51 |
| | | | | | 13,387,882 | 1.04 |
| IRLAND | | | | | | |
| eircom Finance DAC | 4.50% | 31/05/22 | € | 1,261 | 1,572,847 | 0.12 |
| Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC | 5.50% | 15/09/24 | GBP | 9,750 | 13,346,358 | 1.04 |
| | | | | | 14,919,205 | 1.16 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 2.75% | 20/03/20 | € | 5,000 | 6,350,557 | 0.49 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 5,590 | 7,310,285 | 0.57 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 4,970 | 7,279,041 | 0.56 |
| UniCredit SpA, VRB | 4.38% | 03/01/27 | € | 3,913 | 5,099,479 | 0.40 |
| | | | | | 26,039,362 | 2.02 |
| JERSEY | | | | | | |
| Aston Martin Capital Holdings Ltd 144A | 6.50% | 15/04/22 | US\$ | 5,320 | 5,604,614 | 0.44 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA 144A | 6.63% | 15/02/23 | US\$ | 8,308 | 8,683,729 | 0.67 |
| Altice Financing SA 144A | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 2,026 | 2,160,223 | 0.17 |
| Altice Finco SA | 4.75% | 15/01/28 | € | 10,970 | 12,584,447 | 0.98 |
| Altice Luxembourg SA | 7.25% | 15/05/22 | € | 1,127 | 1,374,359 | 0.11 |
| Altice Luxembourg SA 144A | 7.75% | 15/05/22 | US\$ | 6,711 | 6,620,737 | 0.51 |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 144A | 5.50% | 01/03/28 | US\$ | 6,400 | 6,432,000 | 0.50 |
| | | | | | 37,855,495 | 2.94 |
| MULTINATIONAL | | | | | | |
| Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc 144A | 5.25% | 15/04/21 | US\$ | 10,385 | 10,605,681 | 0.83 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 9,500 | 11,892,179 | 0.92 |
| ASR Nederland NV, VRB | 4.63% | 31/12/49 | € | 2,490 | 3,173,679 | 0.25 |
| IPD 3 BV | 4.50% | 15/07/22 | € | 10,048 | 12,586,132 | 0.98 |
| LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 144A | 6.88% | 15/05/23 | US\$ | 5,829 | 6,098,591 | 0.47 |
| Maxeda DIY Holding BV | 6.13% | 15/07/22 | € | 6,020 | 7,312,506 | 0.57 |
| NXP BV/NXP Funding LLC 144A | 4.13% | 01/06/21 | US\$ | 2,820 | 2,878,163 | 0.22 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| OI European Group BV 144A | 4.00% | 15/03/23 | US\$ | 6,505 | 6,513,619 | 0.51 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.13% | 17/01/22 | US\$ | 2,568 | 2,732,480 | 0.21 |
| Petrobras Global Finance BV | 4.38% | 20/05/23 | US\$ | 4,655 | 4,627,163 | 0.36 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.75% | 23/05/26 | US\$ | 3,958 | 4,740,695 | 0.37 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 3,306 | 3,645,412 | 0.28 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.25% | 17/03/44 | US\$ | 1,287 | 1,343,821 | 0.10 |
| Petrobras Global Finance BV 144A | 5.30% | 27/01/25 | US\$ | 6,884 | 6,914,585 | 0.54 |
| Petrobras Global Finance BV 144A | 6.00% | 27/01/28 | US\$ | 2,823 | 2,840,644 | 0.22 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.50% | 31/12/49 | € | 2,200 | 3,278,755 | 0.26 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 13,900 | 16,664,453 | 1.30 |
| Ziggo Bond Co BV | 7.13% | 15/05/24 | € | 1,680 | 2,220,825 | 0.17 |
| | | | | | 99,463,702 | 7.73 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Nassa Topco AS | 2.88% | 06/04/24 | € | 3,000 | 3,663,043 | 0.29 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 7,600 | 9,906,968 | 0.77 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 5,200 | 6,400,264 | 0.50 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 10,000 | 12,597,443 | 0.98 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 4,400 | 5,875,908 | 0.45 |
| | | | | | 34,780,583 | 2.70 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Intrum Justitia AB | 2.75% | 15/07/22 | € | 3,760 | 4,548,597 | 0.35 |
| Intrum Justitia AB | 3.13% | 15/07/24 | € | 3,180 | 3,849,283 | 0.30 |
| Verisure Midholding AB | 5.75% | 01/12/23 | € | 10,810 | 13,121,204 | 1.02 |
| | | | | | 21,519,084 | 1.67 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 5,340 | 5,840,625 | 0.45 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 5,233 | 5,534,608 | 0.43 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 22/05/23 | US\$ | 2,413 | 2,436,035 | 0.19 |
| | | | | | 13,811,268 | 1.07 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Broadcast Finance Plc | 9.50% | 31/03/20 | GBP | 9,110 | 12,874,591 | 1.00 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 2,680 | 3,425,215 | 0.27 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 3,589 | 3,761,033 | 0.29 |
| KCA Deutag UK Finance Plc 144A | 9.88% | 01/04/22 | US\$ | 1,898 | 2,027,538 | 0.16 |
| RAC Bond Co Plc | 5.00% | 06/11/22 | GBP | 1,574 | 2,108,837 | 0.16 |
| Synlab Bondco Plc | 6.25% | 01/07/22 | € | 5,043 | 6,386,802 | 0.50 |
| Synlab Bondco Plc, FRB | 3.50% | 01/07/22 | € | 9,013 | 10,935,548 | 0.85 |
| Virgin Media Secured Finance Plc 144A | 5.50% | 15/01/25 | US\$ | 4,175 | 4,306,944 | 0.33 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| Barclays Plc, VRB | 5.88% | 31/12/49 | GBP | 4,820 | 6,605,833 | 0.51 |
| | | | | | 52,432,341 | 4.07 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Acadia Healthcare Co Inc | 5.63% | 15/02/23 | US\$ | 6,275 | 6,398,053 | 0.50 |
| ADT Corp | 3.50% | 15/07/22 | US\$ | 9,342 | 9,236,902 | 0.72 |
| Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp | 7.88% | 15/12/24 | US\$ | 2,384 | 2,621,407 | 0.20 |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 5.88% | 15/02/22 | US\$ | 3,622 | 3,681,763 | 0.29 |
| Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp | 5.38% | 15/09/24 | US\$ | 3,617 | 3,747,363 | 0.29 |
| Belden Inc | 3.38% | 15/07/27 | € | 4,940 | 6,012,812 | 0.47 |
| Berry Global Inc | 5.50% | 15/05/22 | US\$ | 4,052 | 4,188,998 | 0.33 |
| Berry Global Inc | 6.00% | 15/10/22 | US\$ | 3,973 | 4,172,663 | 0.32 |
| Blackboard Inc 144A | 9.75% | 15/10/21 | US\$ | 6,326 | 5,785,127 | 0.45 |
| BlueLine Rental Finance Corp/BlueLine Rental LLC 144A | 9.25% | 15/03/24 | US\$ | 5,826 | 6,226,537 | 0.48 |
| Calfrac Holdings LP 144A | 7.50% | 01/12/20 | US\$ | 3,490 | 3,442,012 | 0.27 |
| California Resources Corp 144A | 8.00% | 15/12/22 | US\$ | 4,660 | 3,861,625 | 0.30 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A | 5.13% | 01/05/27 | US\$ | 18,494 | 18,228,149 | 1.42 |
| CDW LLC/CDW Finance Corp | 5.00% | 01/09/25 | US\$ | 7,043 | 7,312,981 | 0.57 |
| CenturyLink Inc | 6.45% | 15/06/21 | US\$ | 9,514 | 9,686,441 | 0.75 |
| Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp 144A | 6.38% | 15/09/20 | US\$ | 1,786 | 1,816,585 | 0.14 |
| Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp 144A | 5.13% | 15/12/21 | US\$ | 11,070 | 11,114,972 | 0.86 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | 7.00% | 30/06/24 | US\$ | 2,437 | 2,776,149 | 0.22 |
| Chesapeake Energy Corp 144A | 8.00% | 15/01/25 | US\$ | 2,994 | 3,020,197 | 0.23 |
| Cinemark USA Inc | 4.88% | 01/06/23 | US\$ | 5,828 | 5,919,062 | 0.46 |
| Citgo Holding Inc 144A | 10.75% | 15/02/20 | US\$ | 11,763 | 12,615,817 | 0.98 |
| Cleveland-Cliffs Inc 144A | 4.88% | 15/01/24 | US\$ | 9,757 | 9,741,145 | 0.76 |
| Covey Park Energy LLC/Covey Park Finance Corp 144A | 7.50% | 15/05/25 | US\$ | 3,012 | 3,146,636 | 0.24 |
| CRC Escrow Issuer LLC/CRC Finco Inc 144A | 5.25% | 15/10/25 | US\$ | 11,315 | 11,442,294 | 0.89 |
| CSC Holdings LLC | 5.25% | 01/06/24 | US\$ | 6,480 | 6,386,850 | 0.50 |
| CSC Holdings LLC 144A | 10.13% | 15/01/23 | US\$ | 10,810 | 12,181,519 | 0.95 |
| DAE Funding LLC 144A | 4.50% | 01/08/22 | US\$ | 3,690 | 3,625,425 | 0.28 |
| DAE Funding LLC 144A | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 3,690 | 3,643,875 | 0.28 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 6,910 | 6,871,995 | 0.53 |
| DCP Midstream Operating LP 144A, VRB | 5.85% | 21/05/43 | US\$ | 4,300 | 4,007,446 | 0.31 |
| Diamondback Energy Inc | 5.38% | 31/05/25 | US\$ | 2,216 | 2,289,919 | 0.18 |
| DISH DBS Corp | 4.25% | 01/04/18 | US\$ | 10,076 | 10,138,975 | 0.79 |
| DISH DBS Corp | 5.13% | 01/05/20 | US\$ | 8,484 | 8,693,852 | 0.68 |
| Dynegy Inc 144A | 8.13% | 30/01/26 | US\$ | 6,845 | 7,501,255 | 0.58 |
| Energy Transfer Equity LP | 5.88% | 15/01/24 | US\$ | 3,426 | 3,610,147 | 0.28 |
| Envision Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/07/22 | US\$ | 3,315 | 3,235,948 | 0.25 |
| ESH Hospitality Inc 144A | 5.25% | 01/05/25 | US\$ | 9,315 | 9,448,903 | 0.73 |
| FTS International Inc | 6.25% | 01/05/22 | US\$ | 2,745 | 2,667,797 | 0.21 |
| FTS International Inc 144A, FRB | 9.09% | 15/06/20 | US\$ | 6,982 | 7,126,004 | 0.55 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Gulfport Energy Corp | 6.38% | 15/05/25 | US\$ | 3,235 | 3,259,263 | 0.25 |
| HCA Inc | 5.88% | 01/05/23 | US\$ | 3,616 | 3,885,356 | 0.30 |
| Hilton Domestic Operating Co Inc | 4.25% | 01/09/24 | US\$ | 4,575 | 4,637,906 | 0.36 |
| Howard Hughes Corp 144A | 5.38% | 15/03/25 | US\$ | 7,734 | 7,966,020 | 0.62 |
| Iron Mountain Inc 144A | 4.88% | 15/09/27 | US\$ | 4,533 | 4,544,333 | 0.35 |
| Iron Mountain Inc 144A | 5.25% | 15/03/28 | US\$ | 4,900 | 4,898,530 | 0.38 |
| KAR Auction Services Inc 144A | 5.13% | 01/06/25 | US\$ | 8,550 | 8,793,025 | 0.68 |
| Kenan Advantage Group Inc 144A | 7.88% | 31/07/23 | US\$ | 11,568 | 11,994,570 | 0.93 |
| Kronos International Inc | 3.75% | 15/09/25 | € | 1,740 | 2,161,027 | 0.17 |
| Laureate Education Inc 144A | 8.25% | 01/05/25 | US\$ | 8,761 | 9,301,262 | 0.72 |
| Level 3 Parent LLC | 5.75% | 01/12/22 | US\$ | 6,779 | 6,821,369 | 0.53 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 5.38% | 15/06/22 | US\$ | 5,708 | 5,918,685 | 0.46 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 4.88% | 01/11/24 | US\$ | 5,946 | 6,119,921 | 0.48 |
| LTF Merger Sub Inc 144A | 8.50% | 15/06/23 | US\$ | 11,854 | 12,550,423 | 0.98 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc | 5.63% | 01/05/24 | US\$ | 5,296 | 5,666,491 | 0.44 |
| MGM Resorts International | 5.25% | 31/03/20 | US\$ | 6,110 | 6,363,310 | 0.49 |
| MGM Resorts International | 6.63% | 15/12/21 | US\$ | 5,940 | 6,521,081 | 0.51 |
| Momentive Performance Materials Inc ^Ω | 8.88% | 15/10/20 | US\$ | 17,089 | 17 | 0.00 |
| Momentive Performance Materials Inc | 3.88% | 24/10/21 | US\$ | 18,802 | 19,648,090 | 1.53 |
| Momentive Performance Materials Inc | 4.69% | 24/04/22 | US\$ | 4,298 | 4,523,645 | 0.35 |
| Netflix Inc | 3.63% | 15/05/27 | € | 2,855 | 3,460,990 | 0.27 |
| Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co 144A | 5.00% | 15/04/22 | US\$ | 5,725 | 5,895,274 | 0.46 |
| NRG Energy Inc | 6.63% | 15/01/27 | US\$ | 3,440 | 3,655,614 | 0.28 |
| NRG Energy Inc 144A | 5.75% | 15/01/28 | US\$ | 2,854 | 2,886,108 | 0.22 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 144A | 5.25% | 15/08/25 | US\$ | 3,230 | 3,260,314 | 0.25 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 144A | 5.63% | 15/10/27 | US\$ | 2,708 | 2,772,315 | 0.22 |
| PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp | 7.25% | 15/06/25 | US\$ | 3,738 | 3,936,581 | 0.31 |
| Pilgrim's Pride Corp 144A | 5.75% | 15/03/25 | US\$ | 6,012 | 6,214,905 | 0.48 |
| Pilgrim's Pride Corp 144A | 5.88% | 30/09/27 | US\$ | 6,156 | 6,370,998 | 0.50 |
| Plastipak Holdings Inc 144A | 6.25% | 15/10/25 | US\$ | 2,852 | 2,939,343 | 0.23 |
| Post Holdings Inc 144A | 5.50% | 01/03/25 | US\$ | 4,374 | 4,538,806 | 0.35 |
| Quicken Loans Inc 144A | 5.25% | 15/01/28 | US\$ | 12,340 | 12,235,423 | 0.95 |
| Quintiles IMS Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 6,820 | 8,475,336 | 0.66 |
| Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp 144A | 4.88% | 01/06/23 | US\$ | 7,420 | 7,345,800 | 0.57 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc 144A | 8.25% | 01/05/23 | US\$ | 5,859 | 6,215,422 | 0.48 |
| Resolute Forest Products Inc | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 12,840 | 13,313,475 | 1.03 |
| Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu | 5.75% | 15/10/20 | US\$ | 12,259 | 12,462,716 | 0.97 |
| Sabre GLBL Inc 144A | 5.25% | 15/11/23 | US\$ | 5,212 | 5,359,248 | 0.42 |
| Sanchez Energy Corp | 6.13% | 15/01/23 | US\$ | 3,790 | 3,221,500 | 0.25 |
| Scientific Games International Inc | 10.00% | 01/12/22 | US\$ | 5,307 | 5,841,017 | 0.45 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Sealed Air Corp | 4.50% | 15/09/23 | € | 2,040 | 2,813,243 | 0.22 |
| Sirius XM Radio Inc 144A | 3.88% | 01/08/22 | US\$ | 4,764 | 4,791,393 | 0.37 |
| Sirius XM Radio Inc 144A | 5.00% | 01/08/27 | US\$ | 7,632 | 7,665,986 | 0.60 |
| Solera LLC/Solera Finance Inc 144A | 10.50% | 01/03/24 | US\$ | 16,628 | 18,758,130 | 1.46 |
| Southwestern Energy Co | 7.50% | 01/04/26 | US\$ | 3,330 | 3,525,638 | 0.27 |
| Southwestern Energy Co | 7.75% | 01/10/27 | US\$ | 3,330 | 3,561,016 | 0.28 |
| Sprint Communications Inc 144A | 9.00% | 15/11/18 | US\$ | 6,836 | 7,199,846 | 0.56 |
| Sprint Corp | 7.25% | 15/09/21 | US\$ | 2,900 | 3,074,000 | 0.24 |
| Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 144A | 3.36% | 20/09/21 | US\$ | 3,475 | 3,501,377 | 0.27 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp | 4.13% | 15/11/19 | US\$ | 1,729 | 1,744,810 | 0.14 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp | 5.13% | 01/02/25 | US\$ | 3,235 | 3,322,802 | 0.26 |
| Tenet Healthcare Corp | 8.13% | 01/04/22 | US\$ | 2,110 | 2,152,200 | 0.17 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 6,725 | 6,623,927 | 0.51 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 3,588 | 3,409,049 | 0.27 |
| T-Mobile USA Inc | 6.63% | 01/04/23 | US\$ | 6,010 | 6,279,198 | 0.49 |
| United Rentals North America Inc | 4.63% | 15/10/25 | US\$ | 4,703 | 4,744,151 | 0.37 |
| United Rentals North America Inc | 4.88% | 15/01/28 | US\$ | 6,736 | 6,786,520 | 0.53 |
| Univision Communications Inc 144A | 6.75% | 15/09/22 | US\$ | 2,403 | 2,499,120 | 0.19 |
| Valeant Pharmaceuticals International 144A | 6.75% | 15/08/21 | US\$ | 5,210 | 5,263,728 | 0.41 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp | 3.88% | 15/11/25 | GBP | 6,620 | 9,082,816 | 0.71 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp 144A | 4.38% | 15/11/25 | US\$ | 2,570 | 2,607,406 | 0.20 |
| VeriSign Inc | 4.75% | 15/07/27 | US\$ | 3,260 | 3,346,254 | 0.26 |
| ViaSat Inc 144A | 5.63% | 15/09/25 | US\$ | 6,867 | 6,935,670 | 0.54 |
| West Corp 144A | 8.50% | 15/10/25 | US\$ | 3,040 | 3,000,914 | 0.23 |
| Whiting Petroleum Corp | 5.00% | 15/03/19 | US\$ | 3,959 | 4,062,429 | 0.32 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 6.75% | 15/04/22 | US\$ | 13,467 | 14,089,849 | 1.10 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 5.00% | 01/08/23 | US\$ | 1,120 | 1,161,300 | 0.09 |
| WPX Energy Inc | 8.25% | 01/08/23 | US\$ | 5,380 | 6,116,388 | 0.48 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc | 6.00% | 01/04/23 | US\$ | 13,413 | 14,003,843 | 1.09 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc 144A | 5.75% | 15/01/27 | US\$ | 7,161 | 7,348,976 | 0.57 |
| | | | | | 673,073,088 | 52.32 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 1,163,540,050 | 90.44 |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| ITALIEN | | | | | | |
| Italiaonline SpA | | | € | 129 | 480,999 | 0.04 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| STAMMAKTIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Valencia Bidco LLC | | | US\$ | 820 | 935,044 | 0.07 |
| | | | | | | |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | 1,416,043 | 0.11 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd | | | AUD | 780 | 61 | 0.00 |
| | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Quintis Ltd | | | US\$ | 545 | 55 | 0.00 |
| | | | | | | |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 116 | 0.00 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 1,164,956,209 | 90.55 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Great Canadian Gaming Corp 144A | 6.63% | 25/07/22 | CAD | 15,357 | 12,707,491 | 0.99 |
| | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 4,990 | 6,820,424 | 0.53 |
| | | | | | | |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 19,527,915 | 1.52 |
| BEFRI STETE DARLEHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| California Resources Corporation | 4.75% | 31/12/22 | US\$ | 6,785 | 6,772,278 | 0.53 |
| Chesapeake Energy Corporation A | 7.50% | 23/08/21 | US\$ | 1,538 | 1,641,431 | 0.13 |
| Colorado Buyer Inc | 7.25% | 01/05/25 | US\$ | 2,985 | 3,027,909 | 0.23 |
| Gavilan Resources LLC Second Lien | 6.00% | 01/03/24 | US\$ | 5,203 | 5,181,330 | 0.40 |
| Switch Ltd B | 2.25% | 27/06/24 | US\$ | 3,006 | 3,019,633 | 0.23 |
| Tronox Ltd | 3.00% | 23/09/24 | US\$ | 2,540 | 2,558,581 | 0.20 |
| Tronox Ltd | 3.00% | 23/09/24 | US\$ | 1,100 | 1,108,719 | 0.09 |
| Vertellus 1st Lien USD DIP | 0.00% | 30/06/19 | US\$ | 1,041 | 1 | 0.00 |
| Vertellus Holdings LLC | 12.00% | 31/10/21 | US\$ | 1,025 | 1,016,040 | 0.08 |
| Vertellus Specialties Inc DIP | 9.00% | 30/04/18 | US\$ | 2,430 | 2,418,252 | 0.19 |
| | | | | | | |
| BEFRI STETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | 26,744,174 | 2.08 |
| | | | | | | |
| BEFRI STETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | 26,744,174 | 2.08 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | |
| OPTIONSSCHEINE | | | | |
| MEXIKO | | | | |
| Urbi Warrant | MXN | 70 | 9,304 | 0.00 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | 9,304 | 0.00 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | 46,281,393 | 3.60 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 1,169,933,328)</i> | | | 1,211,237,602 | 94.15 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | 75,320,291 | 5.85 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| Nettovermögen insgesamt | | | 1,286,557,893 | 100.00 |
| | | | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Investment Grade Corporate Bond Fund Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Banco Macro SA | 17.50% | 08/05/22 | ARS | 16,030 | 813,918 | 0.27 |
| Banco Supervielle SA, FRB ^q | 26.50% | 09/08/20 | ARS | 2,830 | 156,141 | 0.05 |
| Tecpetrol SA | 4.88% | 12/12/22 | US\$ | 1,850 | 1,843,525 | 0.61 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 32,090 | 1,603,435 | 0.53 |
| | | | | | 4,417,019 | 1.46 |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Suzano Austria GmbH | 7.00% | 16/03/47 | US\$ | 430 | 496,112 | 0.16 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 1,860 | 1,785,507 | 0.59 |
| BERMUDA | | | | | | |
| China Resources Gas Group Ltd | 4.50% | 05/04/22 | US\$ | 1,900 | 1,999,733 | 0.66 |
| Ooredoo International Finance Ltd | 3.25% | 21/02/23 | US\$ | 1,250 | 1,238,750 | 0.41 |
| Ooredoo International Finance Ltd | 5.00% | 19/10/25 | US\$ | 830 | 898,994 | 0.29 |
| Qatar Reinsurance Co Ltd, VRB | 4.95% | 31/12/49 | US\$ | 5,180 | 5,212,375 | 1.72 |
| | | | | | 9,349,852 | 3.08 |
| BRASILIEN | | | | | | |
| Banco do Brasil SA, VRB | 9.00% | 31/12/49 | US\$ | 2,996 | 3,235,680 | 1.07 |
| BRF SA | 7.75% | 22/05/18 | BRL | 3,784 | 1,138,759 | 0.37 |
| Globo Comunicacao e Participacoes SA | 4.84% | 08/06/25 | US\$ | 1,436 | 1,477,285 | 0.49 |
| Globo Comunicacao e Participacoes SA | 5.13% | 31/03/27 | US\$ | 3,430 | 3,492,705 | 1.15 |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 3,100 | 3,131,000 | 1.03 |
| | | | | | 12,475,429 | 4.11 |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN | | | | | | |
| China Cinda Finance 2017 I Ltd | 4.10% | 09/03/24 | US\$ | 2,260 | 2,313,675 | 0.76 |
| Chinalco Capital Holdings Ltd | 4.00% | 25/08/21 | US\$ | 1,350 | 1,339,875 | 0.44 |
| CLP Power HK Finance Ltd, VRB | 4.25% | 31/12/49 | US\$ | 4,098 | 4,177,911 | 1.38 |
| CNOOC Finance 2013 Ltd | 3.00% | 09/05/23 | US\$ | 2,643 | 2,621,526 | 0.87 |
| GTL Trade Finance Inc | 5.89% | 29/04/24 | US\$ | 1,667 | 1,792,025 | 0.59 |
| GTL Trade Finance Inc | 7.25% | 16/04/44 | US\$ | 1,640 | 1,785,632 | 0.59 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd, VRB | 4.00% | 31/12/49 | US\$ | 4,150 | 4,113,435 | 1.36 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd | 2.50% | 13/09/22 | US\$ | 5,480 | 5,343,000 | 1.76 |
| Towngas Finance Ltd, VRB | 4.75% | 31/12/49 | US\$ | 1,350 | 1,373,625 | 0.45 |
| | | | | | 24,860,704 | 8.20 |
| KANADA | | | | | | |
| Nexen Energy ULC | 6.40% | 15/05/37 | US\$ | 1,317 | 1,724,447 | 0.57 |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| ADCB Finance Cayman Ltd | 4.50% | 06/03/23 | US\$ | 1,719 | 1,803,876 | 0.60 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 680 | 706,158 | 0.23 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 740 | 772,500 | 0.25 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KAIMANINSELN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Braskem Finance Ltd | 5.75% | 15/04/21 | US\$ | 871 | 928,747 | 0.31 |
| CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd, VRB | 4.00% | 31/12/49 | US\$ | 4,530 | 4,575,300 | 1.51 |
| DP World Crescent Ltd | 3.91% | 31/05/23 | US\$ | 1,330 | 1,359,925 | 0.45 |
| Emaar Sukuk Ltd | 3.64% | 15/09/26 | US\$ | 1,650 | 1,614,937 | 0.53 |
| Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd, VRB | 6.38% | 31/12/49 | US\$ | 2,730 | 2,815,313 | 0.93 |
| Emirates NBD Tier 1 Ltd, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 1,350 | 1,371,937 | 0.45 |
| Fibria Overseas Finance Ltd | 5.50% | 17/01/27 | US\$ | 2,310 | 2,480,362 | 0.82 |
| GrupoSura Finance SA | 5.50% | 29/04/26 | US\$ | 1,520 | 1,651,100 | 0.54 |
| ICD Sukuk Co Ltd | 5.00% | 01/02/27 | US\$ | 2,800 | 2,916,655 | 0.96 |
| Longfor Properties Co Ltd | 3.88% | 13/07/22 | US\$ | 1,273 | 1,275,387 | 0.42 |
| MAF Global Securities Ltd, VRB | 5.50% | 31/12/49 | US\$ | 2,300 | 2,353,188 | 0.78 |
| QIB Sukuk Ltd | 2.75% | 27/10/20 | US\$ | 1,418 | 1,379,381 | 0.46 |
| Vale Overseas Ltd | 6.25% | 10/08/26 | US\$ | 4,570 | 5,305,770 | 1.75 |
| | | | | | 33,310,536 | 10.99 |
| CHILE | | | | | | |
| Banco de Credito e Inversiones | 3.50% | 12/10/27 | US\$ | 2,560 | 2,505,728 | 0.83 |
| Cencosud SA | 4.88% | 20/01/23 | US\$ | 991 | 1,040,600 | 0.34 |
| Cencosud SA | 6.63% | 12/02/45 | US\$ | 2,279 | 2,504,051 | 0.83 |
| | | | | | 6,050,379 | 2.00 |
| CHINA | | | | | | |
| China Construction Bank Corp, VRB | 3.88% | 13/05/25 | US\$ | 1,870 | 1,887,271 | 0.62 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Bancolombia SA, VRB | 4.88% | 18/10/27 | US\$ | 3,450 | 3,424,125 | 1.13 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 9,600 | 9,864,000 | 3.25 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP | 8.38% | 08/11/27 | COP | 5,000,000 | 1,738,701 | 0.57 |
| SURA Asset Management SA | 4.38% | 11/04/27 | US\$ | 970 | 980,913 | 0.33 |
| | | | | | 16,007,739 | 5.28 |
| CURAÇAO | | | | | | |
| SUAM Finance BV | 4.88% | 17/04/24 | US\$ | 1,330 | 1,419,775 | 0.47 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co BV | 3.65% | 10/11/21 | US\$ | 820 | 785,724 | 0.26 |
| | | | | | 2,205,499 | 0.73 |
| GUERNSEY | | | | | | |
| Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd 2012-1 Class A Pass Through Trust | 5.13% | 30/11/22 | US\$ | 859 | 898,268 | 0.30 |
| HONGKONG | | | | | | |
| CRCC Yupeng Ltd, VRB | 3.95% | 31/12/49 | US\$ | 2,070 | 2,085,525 | 0.69 |
| CRCC Yuxiang Ltd | 3.50% | 16/05/23 | US\$ | 1,900 | 1,932,509 | 0.64 |
| ICBCIL Finance Co Ltd | 2.38% | 19/05/19 | US\$ | 1,800 | 1,785,324 | 0.59 |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd | 3.98% | 09/11/27 | US\$ | 1,950 | 1,944,420 | 0.64 |
| | | | | | 7,747,778 | 2.56 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| INDIEN | | | | | | |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd | 4.00% | 30/07/27 | US\$ | 1,650 | 1,642,237 | 0.54 |
| ICICI Bank Ltd | 5.75% | 16/11/20 | US\$ | 1,699 | 1,820,777 | 0.60 |
| Indiabulls Housing Finance Ltd | 8.57% | 15/10/19 | INR | 88,500 | 1,389,538 | 0.46 |
| | | | | | 4,852,552 | 1.60 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 8,580,000 | 641,848 | 0.21 |
| IRLAND | | | | | | |
| MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC | 6.63% | 14/10/22 | US\$ | 1,420 | 1,603,712 | 0.53 |
| Novolipetsk Steel via Steel Funding DAC | 4.50% | 15/06/23 | US\$ | 1,070 | 1,118,150 | 0.37 |
| | | | | | 2,721,862 | 0.90 |
| ISLE OF MAN | | | | | | |
| Gohl Capital Ltd | 4.25% | 24/01/27 | US\$ | 2,610 | 2,685,037 | 0.89 |
| ISRAEL | | | | | | |
| Delek & Avner Tamar Bond Ltd 144A | 5.08% | 30/12/23 | US\$ | 1,453 | 1,467,968 | 0.48 |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 9.50% | 14/12/20 | KZT | 97,000 | 294,424 | 0.10 |
| Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC | 4.85% | 17/11/27 | US\$ | 1,260 | 1,317,488 | 0.43 |
| | | | | | 1,611,912 | 0.53 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Raizen Fuels Finance SA | 5.30% | 20/01/27 | US\$ | 1,130 | 1,186,500 | 0.39 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| 1MDB Energy Ltd | 5.99% | 11/05/22 | US\$ | 4,000 | 4,336,000 | 1.43 |
| MARSHALL-INSELN | | | | | | |
| Nakilat Inc | 6.07% | 31/12/33 | US\$ | 1,350 | 1,582,875 | 0.52 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Alpek SAB de CV | 4.50% | 20/11/22 | US\$ | 861 | 886,830 | 0.29 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 1,430 | 1,508,722 | 0.50 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 7.63% | 31/12/49 | US\$ | 1,900 | 2,085,250 | 0.69 |
| Banco Mercantil del Norte SA 144A, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 640 | 673,478 | 0.22 |
| BBVA Bancomer SA | 6.75% | 30/09/22 | US\$ | 3,824 | 4,330,871 | 1.43 |
| Fermaca Enterprises S de RL de CV | 6.38% | 30/03/38 | US\$ | 863 | 938,556 | 0.31 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 3,370 | 3,121,462 | 1.03 |
| PLA Administradora Industrial S de RL de CV | 5.25% | 10/11/22 | US\$ | 2,050 | 2,147,375 | 0.71 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MEXIKO (Fortsetzung) | | | | | | |
| Trust F/1401 | 6.95% | 30/01/44 | US\$ | 1,110 | 1,215,450 | 0.40 |
| | | | | | <u>16,907,994</u> | <u>5.58</u> |
| MAROKKO | | | | | | |
| OCP SA | 5.63% | 25/04/24 | US\$ | 2,350 | 2,526,250 | 0.83 |
| OCP SA | 6.88% | 25/04/44 | US\$ | 1,350 | 1,550,813 | 0.51 |
| | | | | | <u>4,077,063</u> | <u>1.34</u> |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Bharti Airtel International Netherlands BV | 5.13% | 11/03/23 | US\$ | 2,890 | 3,074,147 | 1.01 |
| Braskem Netherlands Finance BV | 4.50% | 10/01/28 | US\$ | 3,200 | 3,168,000 | 1.04 |
| Equate Petrochemical BV | 3.00% | 03/03/22 | US\$ | 1,580 | 1,561,237 | 0.52 |
| Equate Petrochemical BV | 4.25% | 03/11/26 | US\$ | 1,700 | 1,734,000 | 0.57 |
| Minejesa Capital BV | 5.63% | 10/08/37 | US\$ | 6,980 | 7,368,262 | 2.43 |
| Myriad International Holdings BV | 5.50% | 21/07/25 | US\$ | 3,526 | 3,838,933 | 1.27 |
| Myriad International Holdings BV | 4.85% | 06/07/27 | US\$ | 4,170 | 4,331,588 | 1.43 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.38% | 23/05/21 | US\$ | 2,600 | 2,977,000 | 0.98 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 05/06/15^ | US\$ | 2,370 | 2,284,087 | 0.75 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.20% | 21/07/21 | US\$ | 656 | 602,254 | 0.20 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.80% | 21/07/23 | US\$ | 4,740 | 4,120,837 | 1.36 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 3.15% | 01/10/26 | US\$ | 3,127 | 2,577,821 | 0.85 |
| | | | | | <u>37,638,166</u> | <u>12.41</u> |
| PANAMA | | | | | | |
| Banco General SA | 4.13% | 07/08/27 | US\$ | 2,230 | 2,232,787 | 0.74 |
| InterCorp Financial Services Inc | 4.13% | 19/10/27 | US\$ | 3,572 | 3,512,598 | 1.16 |
| Multibank Inc | 4.38% | 09/11/22 | US\$ | 2,370 | 2,370,000 | 0.78 |
| | | | | | <u>8,115,385</u> | <u>2.68</u> |
| PERU | | | | | | |
| Banco de Crédito del Perú | 4.85% | 30/10/20 | PEN | 2,490 | 774,163 | 0.26 |
| Fondo MIVIVIENDA SA | 7.00% | 14/02/24 | PEN | 580 | 191,691 | 0.06 |
| Orazul Energy Egenor S en C por A | 5.63% | 28/04/27 | US\$ | 1,073 | 1,056,905 | 0.35 |
| Petroleos del Peru SA | 5.63% | 19/06/47 | US\$ | 1,060 | 1,115,650 | 0.37 |
| | | | | | <u>3,138,409</u> | <u>1.04</u> |
| SINGAPUR | | | | | | |
| ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd | 2.88% | 27/01/22 | US\$ | 780 | 771,991 | 0.25 |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 4.25% | 19/06/24 | US\$ | 2,158 | 2,248,390 | 0.74 |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, VRB | 3.15% | 11/03/23 | US\$ | 1,470 | 1,471,208 | 0.49 |
| United Overseas Bank Ltd, VRB | 3.88% | 31/12/49 | US\$ | 2,660 | 2,653,350 | 0.88 |

**BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable**

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SINGAPUR (Fortsetzung) | | | | | | |
| United Overseas Bank Ltd, VRB | 3.50% | 16/09/26 | US\$ | 2,540 | 2,560,517 | 0.84 |
| | | | | | <u>9,705,456</u> | <u>3.20</u> |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Transnet SOC Ltd | 9.50% | 13/05/21 | ZAR | 14,760 | 1,168,043 | 0.39 |
| SÜDKOREA | | | | | | |
| Heungkuk Life Insurance Co Ltd, VRB | 4.48% | 09/11/47 | US\$ | 4,330 | 4,268,449 | 1.41 |
| Kyobo Life Insurance Co Ltd, VRB | 3.95% | 24/07/47 | US\$ | 5,170 | 5,231,394 | 1.72 |
| Shinhan Bank Co Ltd | 3.75% | 20/09/27 | US\$ | 2,970 | 2,971,856 | 0.98 |
| Woori Bank, VRB | 5.25% | 31/12/49 | US\$ | 1,330 | 1,354,106 | 0.45 |
| | | | | | <u>13,825,805</u> | <u>4.56</u> |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Santander SA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 2,600 | 3,272,330 | 1.08 |
| ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN | | | | | | |
| Africa Finance Corp | 3.88% | 13/04/24 | US\$ | 2,100 | 2,121,000 | 0.70 |
| African Export-Import Bank | 4.13% | 20/06/24 | US\$ | 2,320 | 2,343,200 | 0.77 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement | 5.00% | 27/07/27 | US\$ | 2,630 | 2,736,883 | 0.90 |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank | 5.38% | 14/03/22 | US\$ | 2,000 | 2,089,634 | 0.69 |
| | | | | | <u>9,290,717</u> | <u>3.06</u> |
| THAILAND | | | | | | |
| PTT Global Chemical PCL | 4.25% | 19/09/22 | US\$ | 2,740 | 2,873,266 | 0.95 |
| PTT PCL | 4.50% | 25/10/42 | US\$ | 1,430 | 1,495,315 | 0.49 |
| | | | | | <u>4,368,581</u> | <u>1.44</u> |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Akbank Turk AS, VRB | 7.20% | 16/03/27 | US\$ | 1,500 | 1,580,625 | 0.52 |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS | 3.38% | 01/11/22 | US\$ | 910 | 888,387 | 0.29 |
| Coca-Cola Icecek AS | 4.22% | 19/09/24 | US\$ | 1,126 | 1,144,298 | 0.38 |
| KOC Holding AS | 5.25% | 15/03/23 | US\$ | 1,819 | 1,912,678 | 0.63 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS | 5.75% | 15/10/25 | US\$ | 3,490 | 3,764,838 | 1.24 |
| Turkiye Is Bankasi | 6.13% | 25/04/24 | US\$ | 1,400 | 1,415,750 | 0.47 |
| | | | | | <u>10,706,576</u> | <u>3.53</u> |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | 4.60% | 02/11/47 | US\$ | 5,140 | 5,312,586 | 1.75 |
| Abu Dhabi National Energy Co PJSC | 4.38% | 22/06/26 | US\$ | 1,910 | 1,969,688 | 0.65 |
| Emirates NBD PJSC, VRB | 4.88% | 28/03/23 | US\$ | 1,123 | 1,125,807 | 0.37 |
| Emirates Semb Corp. Water & Power Co PJSC | 4.45% | 01/08/35 | US\$ | 1,540 | 1,574,650 | 0.52 |
| Equate Sukuk Spc Ltd | 3.94% | 21/02/24 | US\$ | 1,490 | 1,523,525 | 0.50 |
| NBK Tier 1 Financing Ltd, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 3,040 | 3,150,200 | 1.04 |

**BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable**

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> | |
|---|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | | |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung) | | | | | | | |
| Union National Bank PJSC | 2.75% | 05/10/21 | US\$ | 1,540 | 1,517,862 | 0.50 | |
| | | | | | <u>16,174,318</u> | <u>5.33</u> | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | | |
| Braskem America Finance Co | 7.13% | 22/07/41 | US\$ | 870 | 1,041,825 | 0.34 | |
| | | | | | <u>283,733,762</u> | <u>93.58</u> | |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 283,733,762 | 93.58 | |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | <u>283,733,762</u> | <u>93.58</u> |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 280,980,481)</i> | | | | | 283,733,762 | 93.58 | |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 19,462,419 | 6.42 | |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 303,196,181 | 100.00 | |

Glossar:

- FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
- VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
- Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet
- ^ Fälligkeitsdatum ist der 05. Juni 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Absolute Return Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ALBANIEN | | | | | | |
| Albanische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 12/11/20 | € | 10,547 | 11,852,015 | 0.46 |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 32,472 | 33,723,981 | 1.30 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Origin Energy Finance Ltd | 2.50% | 23/10/20 | € | 40,090 | 42,634,470 | 1.64 |
| BRASILIEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 7,260 | 6,050,504 | 0.23 |
| KANADA | | | | | | |
| Cenovus Energy Inc | 4.45% | 15/09/42 | US\$ | 13,727 | 10,615,932 | 0.41 |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.00% | 06/12/37 | US\$ | 5,227 | 4,502,768 | 0.17 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 7,776 | 6,754,999 | 0.26 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 6,750 | 5,869,406 | 0.23 |
| XLIT Ltd, VRB | 3.25% | 29/06/47 | € | 11,810 | 11,944,782 | 0.46 |
| | | | | | 29,071,955 | 1.12 |
| ZYPERN | | | | | | |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 3.88% | 06/05/22 | € | 12,956 | 14,624,463 | 0.56 |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 4.25% | 04/11/25 | € | 3,124 | 3,745,989 | 0.15 |
| | | | | | 18,370,452 | 0.71 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Orsted A/S, VRB | 2.25% | 24/11/17^ | € | 7,044 | 7,145,833 | 0.27 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Electricite de France SA, VRB | 5.00% | 31/12/49 | € | 12,900 | 14,325,644 | 0.55 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 2,900 | 3,278,812 | 0.13 |
| Electricite de France SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | GBP | 10,200 | 12,292,191 | 0.47 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 0.00% | 26/05/20 | € | 36,200 | 36,237,487 | 1.40 |
| | | | | | 66,134,134 | 2.55 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bayer AG, VRB | 3.00% | 01/07/75 | € | 15,015 | 15,770,115 | 0.61 |
| Bundesobligation | 0.00% | 17/04/20 | € | 34,060 | 34,533,718 | 1.33 |
| Bundesobligation | 0.00% | 08/10/21 | € | 116,650 | 118,354,058 | 4.56 |
| Bundesobligation | 0.00% | 08/04/22 | € | 80,450 | 81,466,888 | 3.14 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.00% | 04/01/22 | € | 27,104 | 29,677,931 | 1.14 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 2.00% | 15/08/23 | € | 4,800 | 5,368,073 | 0.21 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.00% | 15/08/25 | € | 5,575 | 5,935,219 | 0.23 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/02/26 | € | 35,820 | 36,668,934 | 1.41 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.00% | 15/08/26 | € | 8,887 | 8,672,593 | 0.33 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.25% | 15/02/27 | € | 55,506 | 54,988,579 | 2.12 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/08/27 | € | 182,000 | 183,264,318 | 7.06 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/28 | € | 47,740 | 68,590,445 | 2.64 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/34 | € | 2,980 | 4,772,160 | 0.18 |
| Deutsche Bank AG | 1.00% | 18/03/19 | € | 60,400 | 61,101,280 | 2.35 |
| | | | | | 709,164,311 | 27.31 |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 19,572 | 18,381,958 | 0.71 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 22,035 | 20,459,074 | 0.79 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 12,886 | 11,958,516 | 0.46 |
| | | | | | 50,799,548 | 1.96 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 3,072,120 | 10,701,842 | 0.41 |
| ISLAND | | | | | | |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 15,960 | 16,103,900 | 0.62 |
| Iceland Rikisbref | 7.25% | 26/10/22 | ISK | 2,475,359 | 22,024,793 | 0.85 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 6,323,197 | 60,770,423 | 2.34 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 5,349,004 | 49,039,903 | 1.89 |
| | | | | | 147,939,019 | 5.70 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 2.88% | 08/07/21 | € | 14,386 | 15,704,117 | 0.60 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 11,230 | 12,230,144 | 0.47 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.00% | 31/12/49 | € | 10,220 | 11,344,966 | 0.44 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 14,855 | 18,118,395 | 0.70 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 6,110 | 7,414,180 | 0.28 |
| | | | | | 49,107,685 | 1.89 |
| JERSEY | | | | | | |
| HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, VRB | 5.84% | 31/12/49 | GBP | 7,155 | 10,637,226 | 0.41 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| LETTLAND | | | | | | |
| Lettische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 15/12/20 | € | 27,510 | 28,047,122 | 1.08 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Telecom Italia Finance SA | 7.75% | 24/01/33 | € | 12,278 | 18,922,148 | 0.73 |
| MAZEDONIEN | | | | | | |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 3.98% | 24/07/21 | € | 17,831 | 19,276,500 | 0.74 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.15% | 28/03/27 | US\$ | 9,730 | 8,423,336 | 0.33 |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.00% | 15/03/15^^ | € | 16,788 | 16,200,420 | 0.62 |
| | | | | | 24,623,756 | 0.95 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 18,700 | 19,494,350 | 0.75 |
| PACCAR Financial Europe BV | 0.13% | 19/05/20 | € | 21,120 | 21,176,008 | 0.82 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 21,200 | 21,166,129 | 0.82 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.50% | 31/12/49 | € | 3,853 | 3,959,536 | 0.15 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.70% | 31/12/49 | € | 8,400 | 8,665,326 | 0.33 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 31,480 | 32,235,835 | 1.24 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 21,400 | 22,645,815 | 0.87 |
| | | | | | 129,342,999 | 4.98 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.40% | 07/12/22 | RUB | 1,500,000 | 22,004,241 | 0.85 |
| SLOWAKEI | | | | | | |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.88% | 09/03/37 | € | 18,840 | 19,738,299 | 0.76 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.95% | 11/02/20 | € | 49,458 | 52,811,905 | 2.03 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 5.90% | 28/05/30 | € | 6,500 | 7,198,458 | 0.28 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.69% | 28/10/34 | € | 2,326 | 2,350,474 | 0.09 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 1,971 | 1,949,713 | 0.08 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 17,000 | 18,454,634 | 0.71 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 7,400 | 7,585,000 | 0.29 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 15,300 | 17,425,170 | 0.67 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 22,600 | 25,133,912 | 0.97 |
| | | | | | 132,909,266 | 5.12 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert € | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse AG | 1.38% | 29/11/19 | € | 34,600 | 35,582,761 | 1.37 |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.63% | 17/02/24 | € | 19,400 | 20,459,861 | 0.79 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Diageo Finance Plc | 0.00% | 17/11/20 | € | 19,360 | 19,320,191 | 0.74 |
| HSBC Bank Plc | 5.38% | 22/08/33 | GBP | 732 | 1,092,907 | 0.04 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 18,790 | 19,999,042 | 0.77 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc, VRB | 7.65% | 31/12/49 | US\$ | 10,680 | 11,620,074 | 0.45 |
| | | | | | 52,032,214 | 2.00 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AbbVie Inc | 0.38% | 18/11/19 | € | 34,700 | 34,921,500 | 1.35 |
| AT&T Inc | 3.15% | 04/09/36 | € | 22,200 | 22,806,311 | 0.88 |
| AT&T Inc | 5.15% | 14/02/50 | US\$ | 33,470 | 28,238,640 | 1.09 |
| Bank of America Corp | 2.50% | 27/07/20 | € | 44,330 | 47,108,748 | 1.81 |
| Becton Dickinson & Co | 0.37% | 06/06/19 | € | 38,610 | 38,802,278 | 1.49 |
| CBL & Associates LP | 5.95% | 15/12/26 | US\$ | 9,211 | 7,132,969 | 0.27 |
| Citadel LP 144A | 5.38% | 17/01/23 | US\$ | 13,970 | 11,988,614 | 0.46 |
| DAE Funding LLC 144A | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 5,347 | 4,397,204 | 0.17 |
| DB Master Finance LLC 144A | 4.03% | 20/11/47 | US\$ | 13,490 | 11,490,878 | 0.44 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 17,330 | 14,352,669 | 0.55 |
| Dell International LLC/EMC Corp 144A | 8.35% | 15/07/46 | US\$ | 10,680 | 11,493,649 | 0.44 |
| Discovery Communications LLC | 2.20% | 20/09/19 | US\$ | 5,250 | 4,354,616 | 0.17 |
| Discovery Communications LLC | 5.00% | 20/09/37 | US\$ | 17,550 | 15,219,760 | 0.59 |
| Discovery Communications LLC | 4.88% | 01/04/43 | US\$ | 9,770 | 8,173,872 | 0.31 |
| Dominion Energy Inc | 2.58% | 01/07/20 | US\$ | 15,210 | 12,671,314 | 0.49 |
| Enable Midstream Partners LP | 4.40% | 15/03/27 | US\$ | 10,696 | 9,098,028 | 0.35 |
| General Motors Financial Co Inc, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 10,205 | 8,838,441 | 0.34 |
| Goldman Sachs Group Inc | 2.63% | 19/08/20 | € | 56,100 | 59,811,214 | 2.30 |
| Hewlett Packard Enterprise Co | 6.35% | 15/10/45 | US\$ | 11,483 | 10,167,095 | 0.39 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 144A | 2.10% | 04/10/19 | US\$ | 25,340 | 20,963,581 | 0.81 |
| HSBC Bank USA NA | 5.63% | 15/08/35 | US\$ | 5,340 | 5,612,877 | 0.22 |
| Jefferies Group LLC | 6.50% | 20/01/43 | US\$ | 11,700 | 11,553,371 | 0.45 |
| Morgan Stanley, FRB | 0.05% | 09/11/21 | € | 34,992 | 35,076,390 | 1.35 |
| Motorola Solutions Inc | 5.50% | 01/09/44 | US\$ | 4,920 | 4,189,445 | 0.16 |
| Plains All American Pipeline LP, VRB | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 15,764 | 13,141,043 | 0.51 |
| | | | | | 451,604,507 | 17.39 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 2,174,196,698 | 83.73 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 2,174,196,698 | 83.73 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert €</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|--|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd | 4.70% | 16/12/26 | CAD | 16,170 | 11,127,623 | 0.43 |
| | | | | | | |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 11,127,623 | 0.43 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 11,127,623 | 0.43 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten € 2,125,921,097)</i> | | | | | 2,185,324,321 | 84.16 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 411,398,735 | 15.84 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 2,596,723,056 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

^ Fälligkeitsdatum ist der 24. November 2017

^^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ² | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 1,927 | 200,899 | 0.32 |
| Banco Hipotecario SA, FRB ² | 25.94% | 07/11/22 | ARS | 5,260 | 288,657 | 0.46 |
| Banco Macro SA | 17.50% | 08/05/22 | ARS | 3,040 | 154,355 | 0.24 |
| Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte | 9.75% | 25/10/22 | US\$ | 352 | 387,640 | 0.62 |
| Generacion Mediterranea SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA | 9.63% | 27/07/23 | US\$ | 380 | 425,652 | 0.68 |
| Generacion Mediterranea SA/Generacion Frias SA/Central Termica Roca SA | 9.63% | 27/07/23 | US\$ | 280 | 313,639 | 0.50 |
| Pampa Energia SA | 7.50% | 24/01/27 | US\$ | 770 | 846,107 | 1.35 |
| Provincia de Buenos Aires | 9.13% | 16/03/24 | US\$ | 267 | 313,284 | 0.50 |
| Provincia de Cordoba | 7.13% | 10/06/21 | US\$ | 590 | 638,110 | 1.02 |
| Tarjeta Naranja SA, FRB ² | 24.71% | 11/04/22 | US\$ | 306 | 297,585 | 0.47 |
| Tecpetrol SA | 4.88% | 12/12/22 | US\$ | 780 | 777,270 | 1.24 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 6,280 | 313,792 | 0.50 |
| YPF SA | 8.75% | 04/04/24 | US\$ | 376 | 432,776 | 0.69 |
| YPF SA | 6.95% | 21/07/27 | US\$ | 627 | 668,539 | 1.07 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 710 | 706,805 | 1.13 |
| | | | | | 6,765,110 | 10.79 |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Eldorado International Finance GmbH | 8.63% | 16/06/21 | US\$ | 290 | 300,150 | 0.48 |
| BERMUDA | | | | | | |
| Digicel Group Ltd | 8.25% | 30/09/20 | US\$ | 707 | 698,162 | 1.12 |
| Digicel Ltd | 6.00% | 15/04/21 | US\$ | 520 | 513,500 | 0.82 |
| Geopark Ltd | 6.50% | 21/09/24 | US\$ | 530 | 546,563 | 0.87 |
| | | | | | 1,758,225 | 2.81 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Banco do Brasil SA, VRB | 9.00% | 31/12/49 | US\$ | 2,300 | 2,484,000 | 3.96 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 1,140 | 1,229,775 | 1.96 |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 440 | 444,400 | 0.71 |
| Samarco Mineracao SA ^{±Ω} | 4.13% | 01/11/22 | US\$ | 640 | 438,720 | 0.70 |
| Samarco Mineracao SA ^{±Ω} | 5.75% | 24/10/23 | US\$ | 205 | 140,425 | 0.23 |
| Telemar Norte Leste SA [±] | 5.13% | 15/12/17 | € | 460 | 243,042 | 0.39 |
| | | | | | 4,980,362 | 7.95 |
| KANADA | | | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.00% | 15/02/21 | US\$ | 1,185 | 1,232,400 | 1.97 |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.25% | 01/04/23 | US\$ | 610 | 654,987 | 1.04 |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.50% | 01/04/25 | US\$ | 200 | 217,370 | 0.35 |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 320 | 341,853 | 0.54 |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 200 | 213,250 | 0.34 |
| | | | | | 2,659,860 | 4.24 |
| KAIMANI SELN | | | | | | |
| China Evergrande Group | 7.00% | 23/03/20 | US\$ | 380 | 390,333 | 0.62 |
| China Evergrande Group | 8.25% | 23/03/22 | US\$ | 250 | 265,312 | 0.43 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KAIMANINSELN (Fortsetzung) | | | | | | |
| China Evergrande Group | 7.50% | 28/06/23 | US\$ | 610 | 621,437 | 0.99 |
| China Evergrande Group | 8.75% | 28/06/25 | US\$ | 1,180 | 1,223,513 | 1.95 |
| CSN Islands XI Corp | 6.88% | 21/09/19 | US\$ | 330 | 313,500 | 0.50 |
| Gol Finance Inc | 7.00% | 31/01/25 | US\$ | 650 | 639,437 | 1.02 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 8.50% | 30/06/22 | US\$ | 1,085 | 1,052,450 | 1.68 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 9.38% | 30/06/24 | US\$ | 843 | 822,979 | 1.31 |
| VLL International Inc | 7.38% | 18/06/22 | US\$ | 250 | 277,500 | 0.44 |
| VLL International Inc | 5.75% | 28/11/24 | US\$ | 410 | 416,099 | 0.67 |
| | | | | | 6,022,560 | 9.61 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, VRB | 8.50% | 31/12/49 | US\$ | 700 | 752,500 | 1.20 |
| CURAÇAO | | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Co BV | 3.65% | 10/11/21 | US\$ | 117 | 112,109 | 0.18 |
| ZYPERN | | | | | | |
| O1 Properties Finance Plc | 8.25% | 27/09/21 | US\$ | 620 | 509,175 | 0.81 |
| GEORGIEN | | | | | | |
| BGEO Group JSC | 6.00% | 26/07/23 | US\$ | 450 | 469,688 | 0.75 |
| INDIEN | | | | | | |
| Indiabulls Housing Finance Ltd | 8.57% | 15/10/19 | INR | 20,000 | 314,020 | 0.50 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 2,000,000 | 149,615 | 0.24 |
| IRLAND | | | | | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 780 | 827,775 | 1.32 |
| C&W Senior Financing Designated Activity Co | 6.88% | 15/09/27 | US\$ | 840 | 879,900 | 1.40 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.88% | 31/12/49 | US\$ | 280 | 280,350 | 0.45 |
| VTB Bank PJSC Via VTB Eurasia DAC, VRB | 9.50% | 31/12/49 | US\$ | 1,048 | 1,161,970 | 1.86 |
| | | | | | 3,149,995 | 5.03 |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kazkommertsbank JSC | 5.50% | 21/12/22 | US\$ | 1,113 | 1,114,891 | 1.78 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Aegea Finance Sarl | 5.75% | 10/10/24 | US\$ | 500 | 508,125 | 0.81 |
| Altice Financing SA | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 550 | 587,125 | 0.94 |
| CSN Resources SA | 6.50% | 21/07/20 | US\$ | 340 | 320,025 | 0.51 |
| Minerva Luxembourg SA, VRB | 8.75% | 31/12/49 | US\$ | 859 | 907,319 | 1.45 |
| Rumo Luxembourg Sarl | 7.38% | 09/02/24 | US\$ | 430 | 464,400 | 0.74 |
| | | | | | 2,786,994 | 4.45 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MAURITIUS | | | | | | |
| HTA Group Ltd | 9.13% | 08/03/22 | US\$ | 600 | 645,750 | 1.03 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Alpha Holding SA de CV | 10.00% | 19/12/22 | US\$ | 570 | 556,676 | 0.89 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 350 | 369,268 | 0.59 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 7.63% | 31/12/49 | US\$ | 570 | 625,575 | 1.00 |
| Cemex SAB de CV | 7.75% | 16/04/26 | US\$ | 270 | 306,787 | 0.49 |
| Cydsa SAB de CV | 6.25% | 04/10/27 | US\$ | 480 | 486,000 | 0.77 |
| | | | | | 2,344,306 | 3.74 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Energy Resources LLC, PIK | 0.00% | 31/12/49 | US\$ | 93 | 52,105 | 0.08 |
| Trade & Development Bank of Mongolia LLC | 9.38% | 19/05/20 | US\$ | 410 | 449,719 | 0.72 |
| | | | | | 501,824 | 0.80 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Ajecorp BV | 6.50% | 14/05/22 | US\$ | 620 | 547,925 | 0.87 |
| CIMPOR Financial Operations BV | 5.75% | 17/07/24 | US\$ | 430 | 418,713 | 0.67 |
| IHS Netherlands Holdco BV | 9.50% | 27/10/21 | US\$ | 700 | 754,425 | 1.20 |
| Jababeka International BV | 6.50% | 05/10/23 | US\$ | 650 | 672,766 | 1.07 |
| Metinvest BV, PIK | 9.37% | 31/12/21 | US\$ | 671 | 703,189 | 1.12 |
| Nostrum Oil & Gas Finance BV | 8.00% | 25/07/22 | US\$ | 460 | 478,400 | 0.76 |
| Oi Brasil Holdings Cooperatief UA [±] | 5.75% | 10/02/22 | US\$ | 200 | 85,875 | 0.14 |
| Petrobras Global Finance BV | 5.38% | 27/01/21 | US\$ | 994 | 1,037,487 | 1.66 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.38% | 23/05/21 | US\$ | 994 | 1,138,130 | 1.82 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 27/01/41 | US\$ | 720 | 723,600 | 1.16 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 05/06/15 [^] | US\$ | 1,420 | 1,368,525 | 2.18 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.20% | 21/07/21 | US\$ | 95 | 87,217 | 0.14 |
| VTR Finance BV | 6.88% | 15/01/24 | US\$ | 732 | 774,090 | 1.24 |
| | | | | | 8,790,342 | 14.03 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Access Bank Plc | 10.50% | 19/10/21 | US\$ | 540 | 609,525 | 0.97 |
| Access Bank Plc, VRB | 9.25% | 24/06/21 | US\$ | 460 | 471,500 | 0.75 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 370 | 397,750 | 0.63 |
| United Bank for Africa Plc | 7.75% | 08/06/22 | US\$ | 700 | 724,938 | 1.16 |
| Zenith Bank Plc | 7.38% | 30/05/22 | US\$ | 400 | 418,000 | 0.67 |
| | | | | | 2,621,713 | 4.18 |
| PANAMA | | | | | | |
| Avianca Holdings SA/Avianca Leasing LLC/Grupo Taca Holdings Ltd | 8.38% | 10/05/20 | US\$ | 400 | 404,500 | 0.65 |

**BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable**

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SINGAPUR | | | | | | |
| Indika Energy Capital III Pte Ltd | 5.88% | 09/11/24 | US\$ | 460 | 461,725 | 0.74 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Akbank Turk AS, VRB | 7.20% | 16/03/27 | US\$ | 1,250 | 1,317,188 | 2.10 |
| Turkiye Garanti Bankasi AS | 7.38% | 07/03/18 | TRY | 740 | 193,470 | 0.31 |
| Turkiye Garanti Bankasi AS | 11.50% | 12/11/21 | TRY | 1,000 | 243,433 | 0.39 |
| Turkiye Garanti Bankasi AS, VRB | 6.13% | 24/05/27 | US\$ | 660 | 660,000 | 1.05 |
| Turkiye Is Bankasi | 6.13% | 25/04/24 | US\$ | 930 | 940,463 | 1.50 |
| Turkiye Is Bankasi, VRB | 7.00% | 29/06/28 | US\$ | 680 | 682,550 | 1.09 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 13.13% | 10/06/20 | TRY | 1,880 | 476,376 | 0.76 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 5.85% | 21/06/24 | US\$ | 330 | 330,412 | 0.53 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB | 8.50% | 09/03/26 | US\$ | 440 | 471,900 | 0.75 |
| | | | | | 5,315,792 | 8.48 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| DTEK Finance Plc, PIK | 10.75% | 31/12/24 | US\$ | 310 | 330,537 | 0.53 |
| Liquid Telecommunications Financing Plc | 8.50% | 13/07/22 | US\$ | 1,030 | 1,090,513 | 1.74 |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 1,030 | 1,102,744 | 1.76 |
| Tullow Oil Plc | 6.25% | 15/04/22 | US\$ | 1,040 | 1,045,200 | 1.67 |
| Vedanta Resources Plc | 6.13% | 09/08/24 | US\$ | 610 | 623,725 | 0.99 |
| | | | | | 4,192,719 | 6.69 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Citigo Holding Inc | 10.75% | 15/02/20 | US\$ | 553 | 593,092 | 0.95 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 | 9.75% | 06/01/27 | US\$ | 810 | 878,858 | 1.40 |
| Stillwater Mining Co | 6.13% | 27/06/22 | US\$ | 280 | 285,075 | 0.46 |
| Stillwater Mining Co | 7.13% | 27/06/25 | US\$ | 310 | 322,594 | 0.51 |
| | | | | | 2,079,619 | 3.32 |
| TOTAL BONDS | | | | | | |
| | | | | | 59,203,544 | 94.48 |
| STAMMAKTIE | | | | | | |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Frontera Energy Corp | | | US\$ | 1 | 32,172 | 0.05 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV | | | MXN | 191 | 56,686 | 0.09 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolian Mining Corp | | | HKD | 635 | 17,054 | 0.03 |
| STAMMAKTIE INSGESAMT | | | | | | |
| | | | | | 105,912 | 0.17 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 59,309,456 | 94.65 |

**BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable**

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|--|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Warrant | | | MXN | 109 | 14,568 | 0.02 |
| | | | | | 14,568 | 0.02 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 14,568 | 0.02 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 14,568 | 0.02 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 57,986,327)</i> | | | | | 59,324,024 | 94.67 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 3,342,138 | 5.33 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 62,666,162 | 100.00 |

Glossar:

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

^ Fälligkeitsdatum ist der 05. Juni 2115

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

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| BERMUDA | | | | | | |
| Kunlun Energy Co Ltd | 1.63% | 25/07/19 | CNH | 2,000 | 362,020 | 0.99 |
| Ship Finance International Ltd | 5.75% | 15/10/21 | US\$ | 168 | 180,921 | 0.49 |
| | | | | | 542,941 | 1.48 |
| BRITISCHE JUNGFERNISELN | | | | | | |
| China Yangtze Power International BVI 2 Ltd | 0.00% | 09/11/21 | € | 300 | 382,575 | 1.04 |
| Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd | 0.00% | 09/08/21 | US\$ | 718 | 706,569 | 1.93 |
| | | | | | 1,089,144 | 2.97 |
| KAIMANISELN | | | | | | |
| AYC Finance Ltd | 0.50% | 02/05/19 | US\$ | 200 | 226,546 | 0.62 |
| China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd | 0.00% | 05/01/23 | US\$ | 400 | 420,998 | 1.15 |
| ENN Energy Holdings Ltd | 0.00% | 26/02/18 | US\$ | 250 | 295,639 | 0.80 |
| Harvest International Co Semiconductor Manufacturing International Corp | 0.00% | 21/11/22 | HKD | 4,000 | 508,656 | 1.38 |
| | 0.00% | 07/07/22 | US\$ | 250 | 364,078 | 0.99 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd | 0.00% | 26/06/19 | US\$ | 200 | 204,150 | 0.56 |
| | | | | | 2,020,067 | 5.50 |
| CHINA | | | | | | |
| China Railway Construction Corp Ltd | 0.00% | 29/01/21 | US\$ | 250 | 265,280 | 0.72 |
| China Railway Construction Corp Ltd | 1.50% | 21/12/21 | CNY | 4,000 | 583,845 | 1.59 |
| CRRC Corp Ltd | 0.00% | 05/02/21 | US\$ | 500 | 532,750 | 1.45 |
| Zhejiang Expressway Co Ltd | 0.00% | 21/04/22 | € | 100 | 117,753 | 0.32 |
| | | | | | 1,499,628 | 4.08 |
| ZYPERN | | | | | | |
| Abigrove Ltd | 0.50% | 29/04/21 | US\$ | 200 | 283,650 | 0.77 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ^Ω | 0.00% | 16/02/21 | US\$ | 379 | 464,411 | 1.26 |
| TOTAL SA | 0.50% | 02/12/22 | US\$ | 1,000 | 1,040,000 | 2.83 |
| Unibail-Rodamco SE | 0.00% | 01/07/21 | € | 1 | 542,221 | 1.48 |
| Vinci SA | 0.38% | 16/02/22 | US\$ | 200 | 224,175 | 0.61 |
| | | | | | 2,270,807 | 6.18 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bayer AG | 0.05% | 15/06/20 | € | 400 | 585,928 | 1.60 |
| Deutsche Post AG | 0.60% | 06/12/19 | € | 300 | 699,737 | 1.90 |
| Deutsche Wohnen SE | 0.33% | 26/07/24 | € | 800 | 1,018,432 | 2.77 |
| Deutsche Wohnen SE | 0.60% | 05/01/26 | € | 200 | 245,924 | 0.67 |
| Fresenius SE & Co KGaA | 0.00% | 24/09/19 | € | 200 | 323,764 | 0.88 |
| Fresenius SE & Co KGaA | 0.00% | 31/01/24 | € | 500 | 604,753 | 1.65 |
| LEG Immobilien AG | 0.50% | 01/07/21 | € | 200 | 430,325 | 1.17 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Symrise AG | 0.24% | 20/06/24 | € | 100 | 134,850 | 0.37 |
| | | | | | 4,043,713 | 11.01 |
| HONGKONG | | | | | | |
| Bagan Capital Ltd | 0.00% | 23/09/21 | US\$ | 498 | 524,083 | 1.43 |
| UNGARN | | | | | | |
| Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt | 3.38% | 02/04/19 | € | 400 | 569,710 | 1.55 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Snam SpA | 0.00% | 20/03/22 | € | 300 | 373,659 | 1.02 |
| JAPAN | | | | | | |
| AEON Financial Service Co Ltd | 0.00% | 13/09/19 | JPY | 9,000 | 88,488 | 0.24 |
| ANA Holdings Inc | 0.00% | 19/09/24 | JPY | 30,000 | 289,113 | 0.79 |
| Chugoku Electric Power Co Inc | 0.00% | 25/03/20 | JPY | 20,000 | 176,076 | 0.48 |
| Ezaki Glico Co Ltd | 0.00% | 30/01/24 | JPY | 10,000 | 94,082 | 0.26 |
| Gunma Bank Ltd | 0.00% | 11/10/19 | US\$ | 300 | 314,100 | 0.86 |
| Kansai Paint Co Ltd | 0.00% | 17/06/22 | JPY | 30,000 | 295,571 | 0.80 |
| Kyushu Electric Power Co Inc | 0.00% | 31/03/22 | JPY | 40,000 | 361,813 | 0.98 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | 0.00% | 30/03/22 | JPY | 20,000 | 200,036 | 0.54 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp | 0.00% | 29/03/24 | JPY | 20,000 | 204,430 | 0.56 |
| Sony Corp | 0.00% | 30/09/22 | JPY | 70,000 | 765,464 | 2.08 |
| Takashimaya Co Ltd | 0.00% | 11/12/20 | JPY | 20,000 | 191,255 | 0.52 |
| Terumo Corp | 0.00% | 06/12/21 | JPY | 20,000 | 248,247 | 0.68 |
| Tohoku Electric Power Co Inc | 0.00% | 03/12/20 | JPY | 50,000 | 443,853 | 1.21 |
| Yamada Denki Co Ltd | 0.00% | 28/06/19 | JPY | 20,000 | 210,170 | 0.57 |
| | | | | | 3,882,698 | 10.57 |
| JERSEY | | | | | | |
| Derwent London Capital No 2 Jersey Ltd | 1.13% | 24/07/19 | GBP | 100 | 144,225 | 0.39 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| APERAM SA | 0.63% | 08/07/21 | US\$ | 200 | 261,000 | 0.71 |
| Grand City Properties SA | 0.25% | 02/03/22 | € | 200 | 238,623 | 0.65 |
| | | | | | 499,623 | 1.36 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Cahaya Capital Ltd | 0.00% | 18/09/21 | US\$ | 443 | 443,111 | 1.21 |
| Indah Capital Ltd | 0.00% | 24/10/18 | SGD | 600 | 465,018 | 1.26 |
| | | | | | 908,129 | 2.47 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV | 1.65% | 16/08/19 | US\$ | 750 | 892,582 | 2.43 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| STMicroelectronics NV | 0.00% | 03/07/22 | US\$ | 400 | 493,200 | 1.34 |
| | | | | | 1,385,782 | 3.77 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Marine Harvest ASA | 0.13% | 05/11/20 | € | 100 | 135,120 | 0.37 |
| Telenor East Holding II AS | 0.25% | 20/09/19 | US\$ | 400 | 424,500 | 1.15 |
| | | | | | 559,620 | 1.52 |
| SINGAPUR | | | | | | |
| CapitaLand Ltd | 2.80% | 08/06/25 | SGD | 1,000 | 747,812 | 2.04 |
| Suntec Real Estate Investment Trust | 1.75% | 30/11/24 | SGD | 250 | 190,448 | 0.52 |
| | | | | | 938,260 | 2.56 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Telefonica Participaciones SAU | 0.00% | 09/03/21 | € | 500 | 596,497 | 1.62 |
| TAIWAN | | | | | | |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd ^a | 0.00% | 06/11/22 | US\$ | 400 | 398,400 | 1.08 |
| Siliconware Precision Industries Co Ltd | 0.00% | 31/10/19 | US\$ | 250 | 294,343 | 0.80 |
| United Microelectronics Corp | 0.00% | 18/05/20 | US\$ | 200 | 214,975 | 0.59 |
| | | | | | 907,718 | 2.47 |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | | |
| Aabar Investments PJSC | 0.50% | 27/03/20 | € | 400 | 440,694 | 1.20 |
| DP World Ltd | 1.75% | 19/06/24 | US\$ | 600 | 630,372 | 1.72 |
| | | | | | 1,071,066 | 2.92 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| BP Capital Markets Plc | 1.00% | 28/04/23 | GBP | 400 | 667,782 | 1.82 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Anthem Inc | 2.75% | 15/10/42 | US\$ | 245 | 757,516 | 2.06 |
| Ares Capital Corp | 4.38% | 15/01/19 | US\$ | 330 | 337,425 | 0.92 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc | 0.60% | 01/08/24 | US\$ | 150 | 149,950 | 0.41 |
| Blackhawk Network Holdings Inc | 1.50% | 15/01/22 | US\$ | 140 | 143,186 | 0.39 |
| Citrix Systems Inc | 0.50% | 15/04/19 | US\$ | 910 | 1,181,781 | 3.22 |
| Illumina Inc | 0.00% | 15/06/19 | US\$ | 680 | 741,084 | 2.02 |
| Intel Corp | 3.25% | 01/08/39 | US\$ | 623 | 1,391,593 | 3.79 |
| Macquarie Infrastructure Corp | 2.88% | 15/07/19 | US\$ | 280 | 289,873 | 0.79 |
| Microchip Technology Inc | 1.63% | 15/02/25 | US\$ | 200 | 342,875 | 0.93 |
| Novellus Systems Inc | 2.63% | 15/05/41 | US\$ | 230 | 1,267,487 | 3.45 |
| ON Semiconductor Corp | 1.00% | 01/12/20 | US\$ | 250 | 319,287 | 0.87 |
| Priceline Group Inc | 1.00% | 15/03/18 | US\$ | 590 | 1,086,503 | 2.96 |
| Red Hat Inc | 0.25% | 01/10/19 | US\$ | 415 | 684,999 | 1.86 |
| Salesforce.com Inc | 0.25% | 01/04/18 | US\$ | 150 | 231,187 | 0.63 |
| ServiceNow Inc | 0.00% | 01/11/18 | US\$ | 100 | 177,062 | 0.48 |
| Starwood Property Trust Inc | 4.38% | 01/04/23 | US\$ | 168 | 170,520 | 0.46 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| TESARO Inc | 3.00% | 01/10/21 | US\$ | 45 | 112,669 | 0.31 |
| | | | | | 9,384,997 | 25.55 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 34,163,799 | 93.01 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 34,163,799 | 93.01 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 30,111,484)</i> | | | | | 34,163,799 | 93.01 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 2,568,075 | 6.99 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 36,731,874 | 100.00 |

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Boral Finance Pty Ltd 144A | 3.75% | 01/05/28 | US\$ | 3,360 | 3,384,233 | 0.22 |
| Macquarie Group Ltd 144A | 3.00% | 03/12/18 | US\$ | 7,265 | 7,316,595 | 0.48 |
| Origin Energy Finance Ltd, VRB | 7.88% | 16/06/71 | € | 10,850 | 13,476,241 | 0.88 |
| | | | | | 24,177,069 | 1.58 |
| BERMUDA | | | | | | |
| Enstar Group Ltd | 4.50% | 10/03/22 | US\$ | 5,580 | 5,709,556 | 0.37 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Banco BTG Pactual SA 144A | 5.50% | 31/01/23 | US\$ | 7,150 | 7,138,917 | 0.46 |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 3,810 | 3,812,858 | 0.25 |
| | | | | | 10,951,775 | 0.71 |
| KANADA | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 144A | 4.50% | 26/07/47 | US\$ | 3,790 | 3,979,070 | 0.26 |
| Cenovus Energy Inc | 4.25% | 15/04/27 | US\$ | 7,200 | 7,198,721 | 0.47 |
| Cenovus Energy Inc | 5.20% | 15/09/43 | US\$ | 7,400 | 7,538,559 | 0.49 |
| Vale Canada Ltd | 7.20% | 15/09/32 | US\$ | 4,920 | 5,559,600 | 0.37 |
| | | | | | 24,275,950 | 1.59 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.00% | 06/12/37 | US\$ | 2,862 | 2,960,516 | 0.19 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 4,242 | 4,424,970 | 0.29 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 3,670 | 3,832,014 | 0.25 |
| METAL 2017-1 LLC 144A | 4.58% | 15/10/42 | US\$ | 14,332 | 14,350,166 | 0.94 |
| XLIT Ltd | 5.50% | 31/03/45 | US\$ | 7,519 | 8,067,384 | 0.53 |
| XLIT Ltd, VRB | 3.25% | 29/06/47 | € | 4,530 | 5,501,704 | 0.36 |
| | | | | | 39,136,754 | 2.56 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Bancolombia SA, VRB | 4.88% | 18/10/27 | US\$ | 8,420 | 8,350,114 | 0.55 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Orsted, VRB | 2.25% | 24/11/17^ | € | 3,852 | 4,692,351 | 0.31 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A | 2.75% | 22/01/19 | US\$ | 13,200 | 13,286,282 | 0.87 |
| Credit Agricole Assurances SA, VRB | 4.75% | 27/09/48 | € | 5,700 | 8,154,609 | 0.53 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 6,600 | 8,960,520 | 0.58 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | GBP | 3,200 | 4,526,301 | 0.30 |
| Electricite de France SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | GBP | 3,700 | 5,354,286 | 0.35 |
| TDF Infrastructure SAS | 2.50% | 07/04/26 | € | 8,800 | 11,077,033 | 0.72 |
| | | | | | 51,359,031 | 3.35 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 1.75% | 15/02/24 | € | 6,250 | 8,321,907 | 0.54 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.00% | 15/08/26 | € | 6,110 | 7,159,665 | 0.47 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| Deutsche Bank AG | 2.50% | 13/02/19 | US\$ | 28,621 | 28,638,044 | 1.87 |
| Deutsche Bank AG | 2.85% | 10/05/19 | US\$ | 46,349 | 46,564,013 | 3.04 |
| Deutsche Bank AG, VRB | 4.88% | 01/12/32 | US\$ | 11,710 | 11,656,224 | 0.76 |
| | | | | | 102,339,853 | 6.68 |
| IRLAND | | | | | | |
| Bank of Ireland Group Plc, VRB | 4.13% | 19/09/27 | US\$ | 5,520 | 5,512,169 | 0.36 |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 1.63% | 09/12/24 | € | 3,850 | 4,602,634 | 0.30 |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 2.38% | 08/12/27 | € | 3,850 | 4,602,520 | 0.30 |
| | | | | | 14,717,323 | 0.96 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 6,290 | 8,225,705 | 0.54 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 7,100 | 10,398,630 | 0.68 |
| Intesa Sanpaolo SpA 144A | 5.71% | 15/01/26 | US\$ | 7,085 | 7,498,318 | 0.49 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 3,800 | 5,537,021 | 0.36 |
| | | | | | 31,659,674 | 2.07 |
| JAPAN | | | | | | |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 144A | 2.70% | 09/09/18 | US\$ | 9,658 | 9,697,143 | 0.63 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 144A | 2.15% | 14/09/18 | US\$ | 12,880 | 12,877,663 | 0.84 |
| Mizuho Bank Ltd 144A | 2.15% | 20/10/18 | US\$ | 3,682 | 3,680,817 | 0.24 |
| | | | | | 26,255,623 | 1.71 |
| JERSEY | | | | | | |
| AA Bond Co Ltd | 2.88% | 31/01/22 | GBP | 10,284 | 14,041,225 | 0.92 |
| HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, VRB | 5.84% | 31/12/49 | GBP | 3,898 | 6,958,751 | 0.45 |
| | | | | | 20,999,976 | 1.37 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Allergan Funding SCS | 2.35% | 12/03/18 | US\$ | 14,394 | 14,398,745 | 0.94 |
| Allergan Funding SCS | 2.13% | 01/06/29 | € | 5,540 | 6,682,994 | 0.44 |
| | | | | | 21,081,739 | 1.38 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Trust F/1401 | 6.95% | 30/01/44 | US\$ | 4,260 | 4,653,446 | 0.30 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 6,200 | 7,761,212 | 0.51 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 10,400 | 12,468,367 | 0.81 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 7,700 | 9,784,431 | 0.64 |
| | | | | | 30,014,010 | 1.96 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| PORTUGAL | | | | | | |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A | 2.88% | 15/10/25 | € | 0* | 0 | 0.00 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 15,400 | 20,074,646 | 1.31 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 3,000 | 3,692,460 | 0.24 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 3,500 | 4,786,569 | 0.31 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 4,800 | 6,410,082 | 0.42 |
| FCC Aqualia SA | 2.63% | 08/06/27 | € | 10,320 | 12,811,512 | 0.84 |
| | | | | | 47,775,269 | 3.12 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Akelius Residential Property AB | 1.75% | 07/02/25 | € | 5,800 | 7,068,075 | 0.46 |
| Fastighets AB Balder | 1.88% | 23/01/26 | € | 5,900 | 7,142,400 | 0.47 |
| | | | | | 14,210,475 | 0.93 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 144A | 4.28% | 09/01/28 | US\$ | 4,835 | 5,064,440 | 0.33 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Barclays Plc | 4.84% | 09/05/28 | US\$ | 4,770 | 4,985,232 | 0.32 |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 3,600 | 5,332,312 | 0.35 |
| Channel Link Enterprises Finance Plc, VRB | 1.76% | 30/06/50 | € | 1,860 | 2,277,264 | 0.15 |
| Channel Link Enterprises Finance Plc, VRB | 2.71% | 30/06/50 | € | 4,680 | 5,833,456 | 0.38 |
| HSBC Bank Plc | 5.38% | 22/08/33 | GBP | 396 | 709,967 | 0.05 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 10,430 | 13,330,223 | 0.87 |
| RAC Bond Co Plc | 4.57% | 06/05/23 | GBP | 4,700 | 6,875,115 | 0.45 |
| RAC Bond Co Plc | 4.87% | 06/05/26 | GBP | 6,850 | 10,231,828 | 0.67 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc | 3.88% | 12/09/23 | US\$ | 5,850 | 5,952,382 | 0.39 |
| | | | | | 55,527,779 | 3.63 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| 21st Century Fox America Inc | 6.90% | 15/08/39 | US\$ | 3,862 | 5,503,350 | 0.36 |
| Air Lease Corp | 3.38% | 15/01/19 | US\$ | 6,000 | 6,067,495 | 0.40 |
| Albemarle Corp | 5.45% | 01/12/44 | US\$ | 7,774 | 9,225,421 | 0.60 |
| Amazon.com Inc 144A | 4.25% | 22/08/57 | US\$ | 13,990 | 15,309,524 | 1.00 |
| Andeavor | 3.80% | 01/04/28 | US\$ | 4,316 | 4,327,351 | 0.28 |
| Andeavor | 4.50% | 01/04/48 | US\$ | 3,276 | 3,311,970 | 0.22 |
| Andeavor Logistics LP, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 8,125 | 8,253,578 | 0.54 |
| Andeavor Logistics LP/Tesoro Logistics Finance Corp | 4.25% | 01/12/27 | US\$ | 4,330 | 4,391,399 | 0.29 |
| Andeavor Logistics LP/Tesoro Logistics Finance Corp | 5.20% | 01/12/47 | US\$ | 4,560 | 4,752,637 | 0.31 |
| AT&T Inc | 3.15% | 04/09/36 | € | 7,150 | 8,820,207 | 0.58 |
| AT&T Inc | 6.00% | 15/08/40 | US\$ | 6,208 | 7,151,287 | 0.47 |
| AT&T Inc | 5.45% | 01/03/47 | US\$ | 6,500 | 6,989,886 | 0.46 |
| Basin Electric Power Cooperative 144A | 4.75% | 26/04/47 | US\$ | 6,340 | 7,090,070 | 0.46 |
| Brighthouse Financial Inc 144A | 3.70% | 22/06/27 | US\$ | 7,000 | 6,890,892 | 0.45 |
| Brighthouse Financial Inc 144A | 4.70% | 22/06/47 | US\$ | 12,990 | 13,264,137 | 0.87 |
| Cantor Fitzgerald LP 144A | 6.50% | 17/06/22 | US\$ | 8,080 | 8,950,385 | 0.58 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| CBL & Associates LP | 5.25% | 01/12/23 | US\$ | 5,799 | 5,491,648 | 0.36 |
| CBL & Associates LP | 5.95% | 15/12/26 | US\$ | 1,137 | 1,057,291 | 0.07 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | 5.38% | 01/05/47 | US\$ | 4,260 | 4,405,779 | 0.29 |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | 6.83% | 23/10/55 | US\$ | 3,720 | 4,479,754 | 0.29 |
| Citigroup Inc | 4.45% | 29/09/27 | US\$ | 13,063 | 13,820,979 | 0.90 |
| Cleco Corporate Holdings LLC | 3.74% | 01/05/26 | US\$ | 5,870 | 5,887,696 | 0.38 |
| Cleco Corporate Holdings LLC | 4.97% | 01/05/46 | US\$ | 12,063 | 13,371,844 | 0.87 |
| Cox Communications Inc 144A | 4.60% | 15/08/47 | US\$ | 7,080 | 7,226,950 | 0.47 |
| DAE Funding LLC 144A | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 2,896 | 2,859,800 | 0.19 |
| DB Master Finance LLC 144A | 3.63% | 20/11/47 | US\$ | 8,810 | 8,878,454 | 0.58 |
| DB Master Finance LLC 144A | 4.03% | 20/11/47 | US\$ | 7,200 | 7,364,520 | 0.48 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 6,220 | 6,185,790 | 0.40 |
| DCP Midstream Operating LP 144A, VRB | 5.85% | 21/05/43 | US\$ | 9,057 | 8,440,801 | 0.55 |
| Dell International LLC/EMC Corp 144A | 8.35% | 15/07/46 | US\$ | 5,630 | 7,275,549 | 0.47 |
| Discovery Communications LLC | 2.20% | 20/09/19 | US\$ | 2,740 | 2,729,052 | 0.18 |
| Discovery Communications LLC | 3.95% | 20/03/28 | US\$ | 4,130 | 4,098,478 | 0.27 |
| Discovery Communications LLC | 5.00% | 20/09/37 | US\$ | 4,310 | 4,488,266 | 0.29 |
| Discovery Communications LLC | 4.95% | 15/05/42 | US\$ | 5,267 | 5,344,715 | 0.35 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 144A | 4.47% | 25/10/45 | US\$ | 3,694 | 3,773,262 | 0.25 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 144A | 4.12% | 25/07/47 | US\$ | 12,828 | 12,957,800 | 0.85 |
| DXC Technology Co, FRB | 2.43% | 01/03/21 | US\$ | 15,400 | 15,450,577 | 1.01 |
| Enable Midstream Partners LP | 4.40% | 15/03/27 | US\$ | 6,838 | 6,984,344 | 0.46 |
| Enable Midstream Partners LP | 5.00% | 15/05/44 | US\$ | 6,575 | 6,509,938 | 0.42 |
| Enbridge Energy Partners LP, VRB | 5.49% | 01/10/37 | US\$ | 2,968 | 2,951,305 | 0.19 |
| Energy Transfer LP | 6.13% | 15/12/45 | US\$ | 5,870 | 6,395,296 | 0.42 |
| Energy Transfer LP, FRB | 4.39% | 01/11/66 | US\$ | 5,000 | 4,350,000 | 0.28 |
| EnLink Midstream Partners LP | 2.70% | 01/04/19 | US\$ | 4,962 | 4,957,803 | 0.32 |
| EnLink Midstream Partners LP | 4.85% | 15/07/26 | US\$ | 8,734 | 9,177,013 | 0.60 |
| EQT Corp | 3.90% | 01/10/27 | US\$ | 9,397 | 9,340,956 | 0.61 |
| Fairfax US Inc 144A | 4.88% | 13/08/24 | US\$ | 7,382 | 7,717,731 | 0.50 |
| FirstEnergy Corp | 4.85% | 15/07/47 | US\$ | 4,440 | 4,954,424 | 0.32 |
| Ford Motor Credit Co LLC | 2.38% | 16/01/18 | US\$ | 17,396 | 17,398,281 | 1.14 |
| Ford Motor Credit Co LLC | 2.26% | 28/03/19 | US\$ | 20,000 | 19,971,652 | 1.30 |
| General Electric Co | 5.88% | 14/01/38 | US\$ | 6,700 | 8,679,088 | 0.57 |
| General Motors Co | 5.40% | 01/04/48 | US\$ | 6,930 | 7,580,038 | 0.49 |
| General Motors Financial Co Inc | 3.10% | 15/01/19 | US\$ | 29,620 | 29,851,670 | 1.95 |
| General Motors Financial Co Inc | 3.50% | 10/07/19 | US\$ | 12,215 | 12,403,674 | 0.81 |
| General Motors Financial Co Inc, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 5,465 | 5,683,600 | 0.37 |
| Goldman Sachs Group Inc | 5.95% | 18/01/18 | US\$ | 26,297 | 26,343,170 | 1.72 |
| Goodman US Finance Three LLC 144A | 3.70% | 15/03/28 | US\$ | 3,405 | 3,392,058 | 0.22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co | 6.35% | 15/10/45 | US\$ | 6,671 | 7,092,562 | 0.46 |
| Hospitality Properties Trust | 3.95% | 15/01/28 | US\$ | 7,640 | 7,459,831 | 0.49 |
| HSBC Bank USA NA | 5.63% | 15/08/35 | US\$ | 2,920 | 3,685,512 | 0.24 |
| Jefferies Finance LLC/JFIN Co- Issuer Corp 144A | 7.25% | 15/08/24 | US\$ | 8,440 | 8,672,100 | 0.57 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Jefferies Group LLC | 6.50% | 20/01/43 | US\$ | 7,500 | 8,893,133 | 0.58 |
| Jimmy Johns Funding LLC | | | | | | |
| 144A | 4.85% | 30/07/47 | US\$ | 11,727 | 11,744,432 | 0.77 |
| Kraft Heinz Foods Co | 2.25% | 25/05/28 | € | 4,214 | 5,190,897 | 0.34 |
| Kraft Heinz Foods Co | 4.38% | 01/06/46 | US\$ | 11,739 | 11,644,966 | 0.76 |
| Laboratory Corp of America | | | | | | |
| Holdings | 4.70% | 01/02/45 | US\$ | 6,136 | 6,696,187 | 0.44 |
| Marathon Oil Corp | 6.60% | 01/10/37 | US\$ | 6,127 | 7,670,070 | 0.50 |
| Motorola Solutions Inc | 5.50% | 01/09/44 | US\$ | 6,707 | 6,857,888 | 0.45 |
| Oracle Corp | 3.80% | 15/11/37 | US\$ | 6,900 | 7,250,883 | 0.47 |
| Pfizer Inc | 7.20% | 15/03/39 | US\$ | 4,354 | 6,692,512 | 0.44 |
| Plains All American Pipeline LP, | | | | | | |
| VRB | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 5,348 | 5,353,348 | 0.35 |
| Quest Diagnostics Inc | 4.70% | 30/03/45 | US\$ | 4,390 | 4,706,901 | 0.31 |
| Rohm & Haas Co | 7.85% | 15/07/29 | US\$ | 4,635 | 6,338,629 | 0.41 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC | 5.88% | 30/06/26 | US\$ | 5,500 | 6,213,037 | 0.41 |
| Santander Holdings USA Inc | | | | | | |
| 144A | 4.40% | 13/07/27 | US\$ | 5,980 | 6,136,990 | 0.40 |
| Select Income Real Estate | | | | | | |
| Investment Trust | 4.25% | 15/05/24 | US\$ | 5,276 | 5,235,736 | 0.34 |
| Southern Power Co | 4.95% | 15/12/46 | US\$ | 7,337 | 8,103,237 | 0.53 |
| Taco Bell Funding LLC 144A | 4.38% | 25/05/46 | US\$ | 9,549 | 9,802,841 | 0.64 |
| Taco Bell Funding LLC 144A | 4.97% | 25/05/46 | US\$ | 11,613 | 12,215,863 | 0.80 |
| TGIF Funding LLC 2017-1A | | | | | | |
| 144A | 6.20% | 30/04/47 | US\$ | 17,706 | 17,956,609 | 1.17 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 2.88% | 24/07/37 | € | 5,529 | 6,753,138 | 0.44 |
| Time Warner Inc | 2.10% | 01/06/19 | US\$ | 21,500 | 21,441,382 | 1.40 |
| Schatzanweisung der | | | | | | |
| Vereinigten Staaten | 0.63% | 30/06/18 | US\$ | 50,000 | 49,796,875 | 3.25 |
| Schatzanweisung der | | | | | | |
| Vereinigten Staaten | 1.50% | 31/12/18 | US\$ | 43,000 | 42,868,144 | 2.80 |
| Schatzanweisung der | | | | | | |
| Vereinigten Staaten | 1.25% | 31/08/19 | US\$ | 40,000 | 39,603,124 | 2.59 |
| Verizon Communications Inc | 5.25% | 16/03/37 | US\$ | 5,676 | 6,251,457 | 0.41 |
| Walgreens Boots Alliance Inc | 4.65% | 01/06/46 | US\$ | 4,700 | 4,990,682 | 0.33 |
| WAVE 2017-1 Trust 144A | 3.84% | 15/11/42 | US\$ | 14,149 | 14,178,577 | 0.93 |
| Wendys Funding LLC 2018-1 | | | | | | |
| 144A | 3.57% | 15/03/48 | US\$ | 8,360 | 8,367,842 | 0.55 |
| Wendys Funding LLC 2018-1 | | | | | | |
| 144A | 3.88% | 15/03/48 | US\$ | 11,620 | 11,642,694 | 0.76 |
| Wyeth LLC | 5.95% | 01/04/37 | US\$ | 3,288 | 4,410,248 | 0.29 |
| | | | | | 852,448,962 | 55.68 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 1,395,401,169 | 91.14 |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| NuStar Energy LP | | | US\$ | 285 | 6,460,346 | 0.42 |
| | | | | | 6,460,346 | 0.42 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | 6,460,346 | 0.42 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 1,401,861,515 | 91.56 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| <u>Wertpapierbezeichnung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Wäh- rung</u> | <u>Nennwert (in Tsd.)</u> | <u>Marktwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd | 4.70% | 16/12/26 | CAD | 7,402 | 6,116,629 | 0.40 |
| | | | | | | |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 6,116,629 | 0.40 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 6,116,629 | 0.40 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 1,355,301,726)</i> | | | | | 1,407,978,144 | 91.96 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 123,117,594 | 8.04 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 1,531,095,738 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

^ Fälligkeitsdatum ist der 24. November 2017

* Die Anzahl der Aktien beträgt weniger als fünfhundert.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentina POM Politica Monetaria, FRB ^Ω | 28.75% | 21/06/20 | ARS | 12,120 | 716,456 | 0.17 |
| Argentine Bonos del Tesoro ^Ω | 18.20% | 03/10/21 | ARS | 18,878 | 1,071,314 | 0.25 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 22/04/21 | US\$ | 540 | 587,587 | 0.14 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 22/04/46 | US\$ | 549 | 622,223 | 0.15 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | € | 4,160 | 533,251 | 0.12 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ^Ω | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 6,200 | 646,303 | 0.15 |
| Banco Macro SA, VRB | 6.75% | 04/11/26 | US\$ | 1,344 | 1,392,720 | 0.33 |
| Banco Supervielle SA, FRB ^Ω | 26.50% | 09/08/20 | ARS | 9,180 | 506,494 | 0.12 |
| Province of Jujuy Argentina | 8.63% | 20/09/22 | US\$ | 710 | 756,919 | 0.18 |
| Provincia de Buenos Aires | 6.50% | 15/02/23 | US\$ | 375 | 403,082 | 0.09 |
| Provincia de Buenos Aires | 7.88% | 15/06/27 | US\$ | 1,090 | 1,210,104 | 0.28 |
| Tarjeta Naranja SA, FRB ^Ω | 24.71% | 11/04/22 | US\$ | 287 | 279,108 | 0.06 |
| Tecpetrol SA | 4.88% | 12/12/22 | US\$ | 770 | 767,305 | 0.18 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 10,026 | 500,987 | 0.12 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 1,105 | 1,100,028 | 0.26 |
| YPF SA 144A | 8.50% | 28/07/25 | US\$ | 210 | 243,991 | 0.06 |
| YPF SA 144A | 6.95% | 21/07/27 | US\$ | 518 | 550,843 | 0.13 |
| | | | | | 11,888,715 | 2.79 |
| ARMENIEN | | | | | | |
| Armenische internationale Staatsanleihe | 7.15% | 26/03/25 | US\$ | 1,191 | 1,363,695 | 0.32 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Paladin Energy Ltd, FTB ^Ω | 7.00% | 31/03/20 | US\$ | 2,372 | 966,590 | 0.23 |
| Quintis Ltd ^Ω | 8.75% | 01/08/23 | US\$ | 1,190 | 1,035,300 | 0.24 |
| | | | | | 2,001,890 | 0.47 |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Eldorado International Finance GmbH | 8.63% | 16/06/21 | US\$ | 290 | 300,150 | 0.07 |
| Erste Group Bank AG, VRB | 8.88% | 31/12/49 | € | 1,200 | 1,765,626 | 0.42 |
| | | | | | 2,065,776 | 0.49 |
| ASERBAIDSCHAN | | | | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | 6.88% | 24/03/26 | US\$ | 2,019 | 2,301,660 | 0.54 |
| BAHAMAS | | | | | | |
| Bahamaische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 21/11/28 | US\$ | 1,210 | 1,285,020 | 0.30 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 20/09/29 | US\$ | 490 | 485,082 | 0.11 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| BAHRAIN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 2,020 | 1,939,099 | 0.46 |
| | | | | | 2,424,181 | 0.57 |
| WEISSRUSSLAND | | | | | | |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 28/02/23 | US\$ | 870 | 938,512 | 0.22 |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 29/06/27 | US\$ | 765 | 856,800 | 0.20 |
| | | | | | 1,795,312 | 0.42 |
| BELGIEN | | | | | | |
| Ablynx NV | 3.25% | 27/05/20 | € | 200 | 387,558 | 0.09 |
| BERMUDA | | | | | | |
| Ship Finance International Ltd | 5.75% | 15/10/21 | US\$ | 1,528 | 1,645,520 | 0.39 |
| Weatherford International Ltd | 9.88% | 15/02/24 | US\$ | 490 | 521,850 | 0.12 |
| | | | | | 2,167,370 | 0.51 |
| BOLIVIEN | | | | | | |
| Bolivianische internationale Staatsanleihe | 4.50% | 20/03/28 | US\$ | 2,320 | 2,257,928 | 0.53 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Banco do Brasil SA, VRB | 9.00% | 31/12/49 | US\$ | 2,649 | 2,860,920 | 0.67 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω | 10.00% | 01/01/21 | BRL | 5,517 | 1,712,067 | 0.40 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω | 10.00% | 01/01/23 | BRL | 6,170 | 1,883,461 | 0.44 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 4.63% | 13/01/28 | US\$ | 670 | 673,769 | 0.16 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 8.25% | 20/01/34 | US\$ | 430 | 568,137 | 0.13 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 27/01/45 | US\$ | 395 | 369,572 | 0.09 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 580 | 625,675 | 0.15 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 5.75% | 27/10/21 | US\$ | 2,000 | 2,064,000 | 0.49 |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 2,150 | 2,171,500 | 0.51 |
| Samarco Mineracao SA ^{Ω±} | 4.13% | 01/11/22 | US\$ | 710 | 486,705 | 0.11 |
| Samarco Mineracao SA ^{Ω±} | 5.75% | 24/10/23 | US\$ | 225 | 154,125 | 0.04 |
| Vale SA | 5.63% | 11/09/42 | US\$ | 751 | 825,631 | 0.19 |
| | | | | | 14,395,562 | 3.38 |
| BRITISCHE JUNGFERNINSELN | | | | | | |
| GTL Trade Finance Inc | 5.89% | 29/04/24 | US\$ | 633 | 680,475 | 0.16 |
| PB Issuer No 4 Ltd | 3.25% | 03/07/21 | US\$ | 1,313 | 1,294,536 | 0.30 |
| Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd | 0.00% | 09/08/21 | US\$ | 1,934 | 1,903,211 | 0.45 |
| | | | | | 3,878,222 | 0.91 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Cogeco Communications Inc 144A | 4.88% | 01/05/20 | US\$ | 1,110 | 1,129,425 | 0.26 |
| Enbridge Inc, VRB | 6.00% | 15/01/77 | US\$ | 620 | 645,761 | 0.15 |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.25% | 01/04/23 | US\$ | 646 | 693,643 | 0.16 |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.50% | 01/04/25 | US\$ | 200 | 217,370 | 0.05 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 6.88% | 30/06/23 | US\$ | 275 | 293,219 | 0.07 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 5.38% | 30/09/25 | US\$ | 272 | 276,028 | 0.06 |
| Teck Resources Ltd | 6.25% | 15/07/41 | US\$ | 590 | 676,287 | 0.16 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 667 | 621,297 | 0.15 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 7.00% | 15/03/24 | US\$ | 511 | 549,884 | 0.13 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.50% | 01/11/25 | US\$ | 570 | 582,460 | 0.14 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 9.00% | 15/12/25 | US\$ | 360 | 376,317 | 0.09 |
| | | | | | 6,061,691 | 1.42 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| China Evergrande Group | 6.25% | 28/06/21 | US\$ | 580 | 580,730 | 0.14 |
| China Evergrande Group | 7.50% | 28/06/23 | US\$ | 590 | 601,062 | 0.14 |
| China Evergrande Group | 8.75% | 28/06/25 | US\$ | 580 | 601,388 | 0.14 |
| China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd | 0.00% | 05/01/23 | US\$ | 1,200 | 1,262,994 | 0.30 |
| Ctrip.com International Ltd | 1.99% | 01/07/25 | US\$ | 1,433 | 1,613,923 | 0.38 |
| Emirates NBD Tier 1 Ltd, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 1,064 | 1,081,290 | 0.25 |
| Gol Finance Inc | 7.00% | 31/01/25 | US\$ | 860 | 846,025 | 0.20 |
| Harvest International Co | 0.00% | 21/11/22 | HKD | 6,000 | 762,985 | 0.18 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 8.50% | 30/06/22 | US\$ | 1,669 | 1,618,930 | 0.38 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 9.38% | 30/06/24 | US\$ | 265 | 258,706 | 0.06 |
| MAF Global Securities Ltd, VRB | 5.50% | 31/12/49 | US\$ | 790 | 808,269 | 0.19 |
| QIB Sukuk Ltd | 2.75% | 27/10/20 | US\$ | 595 | 578,795 | 0.14 |
| Vale Overseas Ltd | 6.25% | 10/08/26 | US\$ | 643 | 746,523 | 0.17 |
| | | | | | 11,361,620 | 2.67 |
| CHILE | | | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^Ω | 4.50% | 01/03/26 | CLP | 1,530,000 | 2,529,267 | 0.59 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^Ω | 5.00% | 01/03/35 | CLP | 205,000 | 333,351 | 0.08 |
| | | | | | 2,862,618 | 0.67 |
| CHINA | | | | | | |
| Bank of China Ltd | 5.00% | 13/11/24 | US\$ | 2,319 | 2,476,286 | 0.58 |
| China Railway Construction Corp Ltd | 1.50% | 21/12/21 | CNY | 11,000 | 1,605,574 | 0.38 |
| | | | | | 4,081,860 | 0.96 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Colombian TES | 10.00% | 24/07/24 | COP | 5,809,200 | 2,347,252 | 0.55 |
| Colombian TES | 7.50% | 26/08/26 | COP | 140,000 | 50,013 | 0.01 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 18/09/23 | US\$ | 236 | 261,370 | 0.06 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KOLUMBIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 3,066 | 3,150,315 | 0.74 |
| | | | | | <u>5,808,950</u> | <u>1.36</u> |
| COSTA RICA | | | | | | |
| Costa-ricanische internationale Staatsanleihe | 7.16% | 12/03/45 | US\$ | 203 | 213,658 | 0.05 |
| ECUADOR | | | | | | |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 10.75% | 28/03/22 | US\$ | 570 | 669,263 | 0.16 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 7.95% | 20/06/24 | US\$ | 570 | 607,763 | 0.14 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 8.88% | 23/10/27 | US\$ | 325 | 356,913 | 0.08 |
| | | | | | <u>1,633,939</u> | <u>0.38</u> |
| ÄGYPTEN | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 31/01/22 | US\$ | 1,085 | 1,135,859 | 0.27 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 31/01/27 | US\$ | 540 | 597,375 | 0.14 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/47 | US\$ | 1,493 | 1,720,683 | 0.40 |
| | | | | | <u>3,453,917</u> | <u>0.81</u> |
| EL SALVADOR | | | | | | |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 5.88% | 30/01/25 | US\$ | 573 | 579,446 | 0.14 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 6.38% | 18/01/27 | US\$ | 592 | 607,540 | 0.14 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 8.63% | 28/02/29 | US\$ | 518 | 609,430 | 0.14 |
| | | | | | <u>1,796,416</u> | <u>0.42</u> |
| FRANKREICH | | | | | | |
| BNP Paribas SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | US\$ | 1,730 | 1,875,529 | 0.44 |
| Credit Agricole SA, VRB | 8.13% | 31/12/49 | US\$ | 400 | 482,420 | 0.11 |
| Credit Agricole SA 144A, VRB | 8.13% | 31/12/49 | US\$ | 700 | 844,235 | 0.20 |
| SFR Group SA 144A | 6.00% | 15/05/22 | US\$ | 1,215 | 1,231,959 | 0.29 |
| SFR Group SA 144A | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 1,796 | 1,850,936 | 0.44 |
| Societe Generale SA, VRB | 7.88% | 31/12/49 | US\$ | 270 | 304,283 | 0.07 |
| Societe Generale SA, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 2,210 | 2,572,209 | 0.60 |
| Societe Generale SA 144A, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 510 | 593,587 | 0.14 |
| | | | | | <u>9,755,158</u> | <u>2.29</u> |
| GABUN | | | | | | |
| Gabunische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 12/12/24 | US\$ | 1,230 | 1,251,525 | 0.29 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| CTC BondCo GmbH | 5.25% | 15/12/25 | € | 700 | 841,396 | 0.20 |
| GHANA | | | | | | |
| Ghanaische internationale Staatsanleihe | 8.13% | 18/01/26 | US\$ | 402 | 447,727 | 0.11 |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 1,458 | 1,644,113 | 0.39 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 5,898 | 6,575,683 | 1.54 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 3,133 | 3,491,052 | 0.82 |
| | | | | | 11,710,848 | 2.75 |
| HONGKONG | | | | | | |
| Bagan Capital Ltd | 0.00% | 23/09/21 | US\$ | 1,559 | 1,640,653 | 0.38 |
| Baosteel Hong Kong Investment Co Ltd | 0.00% | 01/12/18 | US\$ | 1,580 | 1,688,751 | 0.40 |
| | | | | | 3,329,404 | 0.78 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 169,920 | 713,684 | 0.17 |
| INDIEN | | | | | | |
| Housing Development Finance Corp Ltd | 6.88% | 30/04/20 | INR | 30,000 | 472,045 | 0.11 |
| Indiabulls Housing Finance Ltd | 8.57% | 15/10/19 | INR | 20,000 | 314,020 | 0.07 |
| | | | | | 786,065 | 0.18 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 4.35% | 08/01/27 | US\$ | 1,050 | 1,112,344 | 0.26 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38% | 15/03/24 | IDR | 4,312,000 | 354,447 | 0.08 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38% | 15/09/26 | IDR | 7,775,000 | 648,704 | 0.15 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.75% | 15/05/31 | IDR | 3,262,000 | 280,278 | 0.07 |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.25% | 15/05/36 | IDR | 39,841,000 | 3,276,359 | 0.77 |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 6,020,000 | 450,341 | 0.11 |
| | | | | | 6,122,473 | 1.44 |
| IRLAND | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 144A | 6.00% | 15/02/25 | US\$ | 1,000 | 1,056,125 | 0.25 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.50% | 28/12/23 | US\$ | 300 | 307,312 | 0.07 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.88% | 31/12/49 | US\$ | 290 | 290,362 | 0.07 |
| Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC | 5.50% | 15/09/24 | GBP | 1,810 | 2,477,632 | 0.58 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| IRLAND (Fortsetzung) | | | | | | |
| VTB Bank PJSC Via VTB | | | | | | |
| Eurasia DAC, VRB | 9.50% | 31/12/49 | US\$ | 1,045 | 1,158,644 | 0.27 |
| | | | | | 5,290,075 | 1.24 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 3,030 | 4,437,725 | 1.04 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 2,860 | 4,167,337 | 0.98 |
| | | | | | 8,605,062 | 2.02 |
| ELFENBEINKÜSTE | | | | | | |
| Ivorische internationale | | | | | | |
| Staatsanleihe | 6.38% | 03/03/28 | US\$ | 390 | 414,131 | 0.10 |
| Ivorische internationale | | | | | | |
| Staatsanleihe | 6.13% | 15/06/33 | US\$ | 833 | 848,619 | 0.20 |
| | | | | | 1,262,750 | 0.30 |
| JERSEY | | | | | | |
| Helical Bar Jersey Ltd | | | | | | |
| | 4.00% | 17/06/19 | GBP | 700 | 946,735 | 0.22 |
| PHP Finance Jersey Ltd | | | | | | |
| | 4.25% | 20/05/19 | GBP | 1,100 | 1,783,956 | 0.42 |
| Premier Oil Finance Jersey Ltd | | | | | | |
| | 2.50% | 31/05/22 | US\$ | 1,530 | 1,751,850 | 0.41 |
| | | | | | 4,482,541 | 1.05 |
| JORDANIEN | | | | | | |
| Jordanische internationale | | | | | | |
| Staatsanleihe | 7.38% | 10/10/47 | US\$ | 785 | 820,816 | 0.19 |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kazkommertsbank JSC | | | | | | |
| | 5.50% | 21/12/22 | US\$ | 1,427 | 1,428,712 | 0.34 |
| KazMunayGas National Co JSC | | | | | | |
| | 4.75% | 19/04/27 | US\$ | 1,100 | 1,162,535 | 0.27 |
| KazMunayGas National Co JSC | | | | | | |
| | 5.75% | 19/04/47 | US\$ | 930 | 995,100 | 0.23 |
| | | | | | 3,586,347 | 0.84 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Aegea Finance Sarl | | | | | | |
| | 5.75% | 10/10/24 | US\$ | 300 | 304,875 | 0.07 |
| Altice Financing SA | | | | | | |
| | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 220 | 234,850 | 0.06 |
| Altice Financing SA 144A | | | | | | |
| | 6.63% | 15/02/23 | US\$ | 3,005 | 3,140,901 | 0.74 |
| Altice Finco SA | | | | | | |
| | 4.75% | 15/01/28 | € | 1,310 | 1,502,792 | 0.35 |
| Altice Luxembourg SA 144A | | | | | | |
| | 7.75% | 15/05/22 | US\$ | 1,296 | 1,278,569 | 0.30 |
| Sberbank of Russia Via SB | | | | | | |
| Capital SA | 7.40% | 04/03/18 | TRY | 1,060 | 276,733 | 0.06 |
| Telenet Finance Luxembourg | | | | | | |
| Notes Sarl 144A | 5.50% | 01/03/28 | US\$ | 1,200 | 1,206,000 | 0.28 |
| | | | | | 7,944,720 | 1.86 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Indah Capital Ltd | | | | | | |
| | 0.00% | 24/10/18 | SGD | 2,101 | 1,628,338 | 0.38 |
| Malaysische Staatsanleihe | | | | | | |
| | 3.80% | 17/08/23 | MYR | 3,832 | 945,466 | 0.22 |
| Malaysische Staatsanleihe | | | | | | |
| | 3.96% | 15/09/25 | MYR | 1,827 | 449,414 | 0.11 |
| Malaysische Staatsanleihe | | | | | | |
| | 3.84% | 15/04/33 | MYR | 2,787 | 645,186 | 0.15 |
| | | | | | 3,668,404 | 0.86 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Alpha Holding SA de CV | 10.00% | 19/12/22 | US\$ | 570 | 556,676 | 0.13 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 1,440 | 1,519,272 | 0.36 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 7.63% | 31/12/49 | US\$ | 820 | 899,950 | 0.21 |
| Cemex SAB de CV | 7.75% | 16/04/26 | US\$ | 410 | 465,862 | 0.11 |
| Comision Federal de Electricidad | 8.18% | 23/12/27 | MXN | 3,830 | 184,482 | 0.04 |
| Mexikanische Anleihen | 8.00% | 11/06/20 | MXN | 28,930 | 1,492,606 | 0.35 |
| Mexikanische Anleihen | 6.50% | 10/06/21 | MXN | 1,580 | 78,123 | 0.02 |
| Mexikanische Anleihen | 5.75% | 05/03/26 | MXN | 6,770 | 306,991 | 0.07 |
| Mexikanische Anleihen | 7.50% | 03/06/27 | MXN | 15,220 | 770,558 | 0.18 |
| Mexikanische Anleihen | 10.00% | 20/11/36 | MXN | 4,030 | 252,028 | 0.06 |
| Mexikanische Anleihen | 7.75% | 13/11/42 | MXN | 11,510 | 587,074 | 0.14 |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.60% | 10/02/48 | US\$ | 625 | 619,922 | 0.15 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 2,150 | 1,991,437 | 0.47 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 23/01/46 | US\$ | 340 | 316,200 | 0.07 |
| Petroleos Mexicanos | 6.75% | 21/09/47 | US\$ | 203 | 212,409 | 0.05 |
| | | | | | 10,253,590 | 2.41 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Energy Resources LLC, PIK | 0.00% | 31/12/49 | US\$ | 167 | 94,043 | 0.02 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 10.88% | 06/04/21 | US\$ | 480 | 564,600 | 0.13 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 05/12/22 | US\$ | 1,020 | 1,012,350 | 0.24 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 01/05/23 | US\$ | 805 | 812,547 | 0.19 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 8.75% | 09/03/24 | US\$ | 715 | 825,378 | 0.19 |
| Trade & Development Bank of Mongolia LLC | 9.38% | 19/05/20 | US\$ | 805 | 882,984 | 0.21 |
| | | | | | 4,191,902 | 0.98 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 2,300 | 2,879,159 | 0.68 |
| Ajecorp BV | 6.50% | 14/05/22 | US\$ | 1,380 | 1,219,575 | 0.29 |
| Braskem Netherlands Finance BV | 4.50% | 10/01/28 | US\$ | 1,320 | 1,306,800 | 0.31 |
| Metinvest BV, PIK | 9.37% | 31/12/21 | US\$ | 1,319 | 1,381,660 | 0.32 |
| Oi Brasil Holdings Cooperatief UA [±] | 5.75% | 10/02/22 | US\$ | 1,400 | 601,125 | 0.14 |
| Petrobras Global Finance BV | 5.38% | 27/01/21 | US\$ | 1,784 | 1,862,050 | 0.44 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.38% | 23/05/21 | US\$ | 1,776 | 2,033,520 | 0.48 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.13% | 17/01/22 | US\$ | 281 | 298,914 | 0.07 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.75% | 23/05/26 | US\$ | 614 | 736,186 | 0.17 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 404 | 445,410 | 0.10 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.00% | 27/01/28 | US\$ | 565 | 570,085 | 0.13 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 27/01/41 | US\$ | 1,780 | 1,788,900 | 0.42 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.25% | 17/03/44 | US\$ | 132 | 137,692 | 0.03 |
| Petrobras Global Finance BV 144A | 5.30% | 27/01/25 | US\$ | 210 | 210,933 | 0.05 |
| Petrobras Global Finance BV 144A | 6.00% | 27/01/28 | US\$ | 470 | 472,938 | 0.11 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.50% | 31/12/49 | € | 5,562 | 8,289,476 | 1.95 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| VTR Finance BV | 6.88% | 15/01/24 | US\$ | 1,324 | 1,400,130 | 0.33 |
| | | | | | 25,634,553 | 6.02 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Access Bank Plc | 10.50% | 19/10/21 | US\$ | 440 | 496,650 | 0.12 |
| Access Bank Plc, VRB | 9.25% | 24/06/21 | US\$ | 740 | 758,500 | 0.18 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 833 | 870,485 | 0.20 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 16/02/32 | US\$ | 910 | 1,031,712 | 0.24 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 1,035 | 1,112,625 | 0.26 |
| United Bank for Africa Plc | 7.75% | 08/06/22 | US\$ | 710 | 735,294 | 0.17 |
| | | | | | 5,005,266 | 1.17 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Marine Harvest ASA | 0.13% | 05/11/20 | € | 1,200 | 1,621,440 | 0.38 |
| Nassa Topco AS | 2.88% | 06/04/24 | € | 2,810 | 3,431,051 | 0.81 |
| | | | | | 5,052,491 | 1.19 |
| PAKISTAN | | | | | | |
| Pakistanische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 05/12/27 | US\$ | 935 | 942,597 | 0.22 |
| Third Pakistan International Sukuk Co Ltd | 5.63% | 05/12/22 | US\$ | 1,170 | 1,172,925 | 0.28 |
| | | | | | 2,115,522 | 0.50 |
| PERU | | | | | | |
| Orazul Energy Egenor S en C por A | 5.63% | 28/04/27 | US\$ | 700 | 689,500 | 0.16 |
| Peruanische Staatsanleihe 144A | 6.15% | 12/08/32 | PEN | 595 | 195,084 | 0.05 |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 6.95% | 12/08/31 | PEN | 2,284 | 804,448 | 0.19 |
| Petroleos del Peru SA | 5.63% | 19/06/47 | US\$ | 1,140 | 1,199,850 | 0.28 |
| | | | | | 2,888,882 | 0.68 |
| POLEN | | | | | | |
| Polnische Staatsanleihe | 2.50% | 25/07/26 | PLN | 2,540 | 692,345 | 0.16 |
| Polnische Staatsanleihe | 2.50% | 25/07/27 | PLN | 6,990 | 1,882,279 | 0.44 |
| | | | | | 2,574,624 | 0.60 |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische Staatsanleihe | 4.75% | 24/02/25 | RON | 985 | 262,641 | 0.06 |
| Rumänische Staatsanleihe | 5.80% | 26/07/27 | RON | 2,630 | 754,840 | 0.18 |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.38% | 22/08/23 | US\$ | 532 | 571,900 | 0.14 |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 22/01/24 | US\$ | 1,050 | 1,159,594 | 0.27 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| RUMÄNIEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 22/01/44 | US\$ | 442 | 571,285 | 0.13 |
| | | | | | 3,320,260 | 0.78 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.50% | 18/08/21 | RUB | 110,164 | 1,947,404 | 0.46 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.75% | 16/09/26 | RUB | 133,984 | 2,380,800 | 0.56 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 8.15% | 03/02/27 | RUB | 72,210 | 1,319,494 | 0.31 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.70% | 23/03/33 | RUB | 16,187 | 282,570 | 0.07 |
| Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 5.25% | 23/06/47 | US\$ | 1,000 | 1,046,875 | 0.24 |
| | | | | | 6,977,143 | 1.64 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 6.75% | 06/08/23 | US\$ | 550 | 561,344 | 0.13 |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 7.85% | 02/04/26 | ZAR | 3,000 | 216,546 | 0.05 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 10.50% | 21/12/26 | ZAR | 18,312 | 1,653,165 | 0.39 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 7.00% | 28/02/31 | ZAR | 12,323 | 828,996 | 0.19 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 6.25% | 31/03/36 | ZAR | 2,535 | 147,912 | 0.03 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/37 | ZAR | 5,897 | 429,369 | 0.10 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.75% | 31/01/44 | ZAR | 9,979 | 728,562 | 0.17 |
| Südafrikanische Staatsanleihe | 8.75% | 28/02/48 | ZAR | 4,996 | 365,771 | 0.09 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 4.85% | 27/09/27 | US\$ | 1,280 | 1,299,200 | 0.31 |
| | | | | | 6,230,865 | 1.46 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.95% | 11/02/20 | € | 732 | 938,592 | 0.22 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 2,434 | 2,916,044 | 0.68 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 8.88% | 31/12/49 | € | 2,200 | 3,138,719 | 0.74 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 1,300 | 1,777,868 | 0.42 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 400 | 503,898 | 0.12 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 5,600 | 7,478,429 | 1.75 |
| Masaria Investments SAU | 5.00% | 15/09/24 | € | 747 | 905,780 | 0.21 |
| | | | | | 17,659,330 | 4.14 |
| SRI LANKA | | | | | | |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.20% | 11/05/27 | US\$ | 540 | 571,725 | 0.13 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 3,774 | 4,127,813 | 0.97 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 1,507 | 1,593,857 | 0.37 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 22/05/23 | US\$ | 422 | 426,028 | 0.10 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SCHWEIZ (Fortsetzung) | | | | | | |
| UBS Group AG, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 637 | 683,979 | 0.16 |
| | | | | | 6,831,677 | 1.60 |
| TAIWAN | | | | | | |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd ^Ω | 0.00% | 06/11/22 | US\$ | 400 | 398,400 | 0.09 |
| Siliconware Precision Industries Co Ltd | 0.00% | 31/10/19 | US\$ | 1,250 | 1,471,712 | 0.35 |
| | | | | | 1,870,112 | 0.44 |
| THAILAND | | | | | | |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.65% | 17/12/21 | THB | 57,347 | 1,891,392 | 0.44 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.63% | 16/06/23 | THB | 12,493 | 417,122 | 0.10 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.65% | 20/06/31 | THB | 1,184 | 40,013 | 0.01 |
| Thailändische Staatsanleihe | 3.40% | 17/06/36 | THB | 10,513 | 345,198 | 0.08 |
| | | | | | 2,693,725 | 0.63 |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.75% | 30/01/25 | US\$ | 970 | 967,575 | 0.23 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Akbank Turk AS, VRB | 7.20% | 16/03/27 | US\$ | 930 | 979,988 | 0.23 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.70% | 17/02/21 | TRY | 3,884 | 972,639 | 0.23 |
| Türkische Staatsanleihe | 11.00% | 02/03/22 | TRY | 4,260 | 1,083,051 | 0.26 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.70% | 17/08/22 | TRY | 5,995 | 1,508,743 | 0.36 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.60% | 11/02/26 | TRY | 657 | 164,560 | 0.04 |
| Türkische Staatsanleihe | 11.00% | 24/02/27 | TRY | 4,392 | 1,122,951 | 0.26 |
| Türkische Staatsanleihe | 10.50% | 11/08/27 | TRY | 1,595 | 398,451 | 0.09 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 3.25% | 23/03/23 | US\$ | 200 | 190,250 | 0.05 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 09/10/26 | US\$ | 830 | 823,256 | 0.19 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 11/05/47 | US\$ | 600 | 588,000 | 0.14 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 11.50% | 12/11/21 | TRY | 890 | 216,655 | 0.05 |
| Türkiye Is Bankasi | 6.13% | 25/04/24 | US\$ | 930 | 940,463 | 0.22 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 13.13% | 10/06/20 | TRY | 1,900 | 481,444 | 0.11 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 5.85% | 21/06/24 | US\$ | 650 | 650,812 | 0.15 |
| | | | | | 10,121,263 | 2.38 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 3,980 | 5,895,167 | 1.38 |
| BP Capital Markets Plc | 1.00% | 28/04/23 | GBP | 1,000 | 1,669,456 | 0.39 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 600 | 766,839 | 0.18 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 2,500 | 2,619,833 | 0.62 |
| J Sainsbury Plc, VRB | 2.88% | 31/12/49 | GBP | 1,200 | 1,644,808 | 0.39 |
| KCA Deutag UK Finance Plc 144A | 9.88% | 01/04/22 | US\$ | 579 | 618,517 | 0.15 |
| Lloyds Banking Group Plc, VRB | 7.88% | 31/12/49 | GBP | 700 | 1,157,545 | 0.27 |
| Miller Homes Group Holdings Plc | 5.50% | 15/10/24 | GBP | 870 | 1,194,546 | 0.28 |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 1,550 | 1,659,469 | 0.39 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| Vedanta Resources Plc | 8.25% | 07/06/21 | US\$ | 670 | 744,119 | 0.17 |
| Voyage Care BondCo Plc | 5.88% | 01/05/23 | GBP | 1,476 | 2,036,592 | 0.48 |
| | | | | | 20,006,891 | 4.70 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| TiZir Ltd 144A | 9.50% | 19/07/22 | US\$ | 610 | 654,225 | 0.15 |
| Vedanta Resources Plc | 6.13% | 09/08/24 | US\$ | 640 | 654,400 | 0.16 |
| | | | | | 1,308,625 | 0.31 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Acadia Healthcare Co Inc | 5.63% | 15/02/23 | US\$ | 1,076 | 1,097,100 | 0.26 |
| ADT Corp | 3.50% | 15/07/22 | US\$ | 2,391 | 2,364,101 | 0.55 |
| Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp | 7.88% | 15/12/24 | US\$ | 290 | 318,879 | 0.07 |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 5.88% | 15/02/22 | US\$ | 242 | 245,993 | 0.06 |
| BioMarin Pharmaceutical Inc | 0.60% | 01/08/24 | US\$ | 1,700 | 1,699,430 | 0.40 |
| Blackboard Inc 144A | 9.75% | 15/10/21 | US\$ | 1,196 | 1,093,742 | 0.26 |
| Blackhawk Network Holdings Inc | 1.50% | 15/01/22 | US\$ | 1,611 | 1,647,666 | 0.39 |
| Calfrac Holdings LP 144A | 7.50% | 01/12/20 | US\$ | 340 | 335,325 | 0.08 |
| California Resources Corp 144A | 8.00% | 15/12/22 | US\$ | 390 | 323,183 | 0.08 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A | 5.13% | 01/05/27 | US\$ | 2,219 | 2,187,102 | 0.51 |
| CenturyLink Inc | 6.45% | 15/06/21 | US\$ | 1,045 | 1,063,941 | 0.25 |
| Citigo Holding Inc 144A | 10.75% | 15/02/20 | US\$ | 2,100 | 2,252,250 | 0.53 |
| CRC Escrow Issuer LLC/CRC Finco Inc 144A | 5.25% | 15/10/25 | US\$ | 2,137 | 2,161,041 | 0.51 |
| CSC Holdings LLC | 5.25% | 01/06/24 | US\$ | 830 | 818,069 | 0.19 |
| CSC Holdings LLC 144A | 10.13% | 15/01/23 | US\$ | 1,890 | 2,129,794 | 0.50 |
| DISH DBS Corp | 4.25% | 01/04/18 | US\$ | 1,650 | 1,660,312 | 0.39 |
| DISH Network Corp | 3.38% | 15/08/26 | US\$ | 1,457 | 1,585,879 | 0.37 |
| Dynegy Inc | 6.75% | 01/11/19 | US\$ | 500 | 515,937 | 0.12 |
| Dynegy Inc 144A | 8.13% | 30/01/26 | US\$ | 635 | 695,880 | 0.16 |
| ESH Hospitality Inc 144A | 5.25% | 01/05/25 | US\$ | 1,427 | 1,447,513 | 0.34 |
| First Data Corp 144A | 5.00% | 15/01/24 | US\$ | 1,586 | 1,635,562 | 0.38 |
| Freeport-McMoRan Inc | 2.38% | 15/03/18 | US\$ | 1,600 | 1,600,594 | 0.38 |
| HCA Inc | 5.88% | 01/05/23 | US\$ | 731 | 785,452 | 0.18 |
| Kenan Advantage Group Inc 144A | 7.88% | 31/07/23 | US\$ | 1,890 | 1,959,694 | 0.46 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 5.38% | 15/06/22 | US\$ | 1,289 | 1,336,583 | 0.31 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 4.88% | 01/11/24 | US\$ | 890 | 916,032 | 0.21 |
| Mercer International Inc 144A | 5.50% | 15/01/26 | US\$ | 1,012 | 1,030,975 | 0.24 |
| Momentive Performance Materials Inc ^o | 8.88% | 15/10/20 | US\$ | 1,922 | 2 | 0.00 |
| Momentive Performance Materials Inc | 3.88% | 24/10/21 | US\$ | 3,992 | 4,171,640 | 0.98 |
| Momentive Performance Materials Inc | 4.69% | 24/04/22 | US\$ | 390 | 410,475 | 0.10 |
| Netflix Inc | 3.63% | 15/05/27 | € | 250 | 303,064 | 0.07 |
| NRG Energy Inc | 6.63% | 15/01/27 | US\$ | 480 | 510,086 | 0.12 |
| NRG Energy Inc 144A | 5.75% | 15/01/28 | US\$ | 492 | 497,535 | 0.12 |
| Post Holdings Inc 144A | 5.50% | 01/03/25 | US\$ | 753 | 781,372 | 0.18 |
| Post Holdings Inc 144A | 5.75% | 01/03/27 | US\$ | 865 | 881,729 | 0.21 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc 144A | 8.25% | 01/05/23 | US\$ | 350 | 371,292 | 0.09 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | 9.25% | 06/07/24 | US\$ | 744 | 807,988 | 0.19 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 | 9.75% | 06/01/27 | US\$ | 195 | 211,264 | 0.05 |
| Salesforce.com Inc | 0.25% | 01/04/18 | US\$ | 1,060 | 1,633,725 | 0.38 |
| Sanchez Energy Corp | 6.13% | 15/01/23 | US\$ | 330 | 280,500 | 0.07 |
| Scientific Games International Inc | 10.00% | 01/12/22 | US\$ | 1,449 | 1,594,806 | 0.37 |
| ServiceNow Inc 144A | 0.00% | 01/06/22 | US\$ | 1,485 | 1,705,500 | 0.40 |
| Sirius XM Radio Inc 144A | 5.00% | 01/08/27 | US\$ | 736 | 739,277 | 0.17 |
| Solera LLC/Solera Finance Inc 144A | 10.50% | 01/03/24 | US\$ | 2,114 | 2,384,814 | 0.56 |
| Southwestern Energy Co | 7.50% | 01/04/26 | US\$ | 280 | 296,450 | 0.07 |
| Southwestern Energy Co | 7.75% | 01/10/27 | US\$ | 280 | 299,425 | 0.07 |
| Sprint Communications Inc 144A | 9.00% | 15/11/18 | US\$ | 1,050 | 1,105,886 | 0.26 |
| Tenet Healthcare Corp | 8.13% | 01/04/22 | US\$ | 230 | 234,600 | 0.06 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.50% | 01/01/22 | US\$ | 1,025 | 1,083,445 | 0.25 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 715 | 704,254 | 0.17 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 304 | 288,838 | 0.07 |
| United Rentals North America Inc | 4.88% | 15/01/28 | US\$ | 941 | 948,058 | 0.22 |
| Valeant Pharmaceuticals International 144A | 6.75% | 15/08/21 | US\$ | 330 | 333,403 | 0.08 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp | 3.88% | 15/11/25 | GBP | 770 | 1,056,461 | 0.25 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp 144A | 4.38% | 15/11/25 | US\$ | 300 | 304,367 | 0.07 |
| ViaSat Inc 144A | 5.63% | 15/09/25 | US\$ | 1,637 | 1,653,370 | 0.39 |
| Whiting Petroleum Corp | 5.00% | 15/03/19 | US\$ | 899 | 922,486 | 0.22 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 6.75% | 15/04/22 | US\$ | 3,135 | 3,279,994 | 0.77 |
| WPX Energy Inc | 8.25% | 01/08/23 | US\$ | 720 | 818,550 | 0.19 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc | 6.00% | 01/04/23 | US\$ | 1,714 | 1,789,502 | 0.42 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc 144A | 5.75% | 15/01/27 | US\$ | 1,028 | 1,054,985 | 0.25 |
| | | | | | 68,367,172 | 16.05 |
| URUGUAY | | | | | | |
| Uruguayische internationale Staatsanleihe | 9.88% | 20/06/22 | UYU | 9,279 | 340,262 | 0.08 |
| | | | | | 361,090,008 | 84.75 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| STAMMAKTIEN | | | | | | |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolian Mining Corp | | | HKD | 1,146 | 30,781 | 0.01 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Valencia Bidco LLC | | | US\$ | 22 | 24,941 | 0.00 |
| | | | | | 55,722 | 0.01 |
| STAMMAKTIEN INSGESAMT | | | | | | |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigeria Omo Bill | 0.00% | 12/04/18 | NGN | 70,000 | 184,308 | 0.04 |
| Nigeria Omo Bill | 0.00% | 24/05/18 | NGN | 85,133 | 219,931 | 0.05 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 02/08/18 | NGN | 333,970 | 835,370 | 0.20 |
| | | | | | 1,239,609 | 0.29 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 14/06/18 | EGP | 6,739 | 349,530 | 0.09 |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 12/07/18 | EGP | 29,250 | 1,497,286 | 0.35 |
| | | | | | 1,846,816 | 0.44 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 3,086,425 | 0.73 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Quintis Ltd, FTB | | | AUD | 296 | 23 | 0.00 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 23 | 0.00 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 364,232,178 | 85.49 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Great Canadian Gaming Corp 144A | 6.63% | 25/07/22 | CAD | 1,300 | 1,075,714 | 0.25 |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.88% | 10/03/22 | MYR | 1,110 | 277,085 | 0.07 |
| PERU | | | | | | |
| Peruanische internationale Staatsanleihe | 8.20% | 12/08/26 | PEN | 803 | 305,588 | 0.07 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Nationwide Building Society | 10.25% | 31/12/49 | GBP | 3,343 | 7,111,969 | 1.67 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 1,040 | 1,421,491 | 0.33 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 10,191,847 | 2.39 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | | | |
| BEFRI STETE DARLEHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Vertellus 1st Lien USD DIP | 0.00% | 30/06/19 | US\$ | 28 | 0 | 0.00 |
| Vertellus Holdings LLC | 12.00% | 31/10/21 | US\$ | 27 | 27,101 | 0.01 |
| | | | | | 27,101 | 0.01 |
| BEFRI STETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | 27,101 | 0.01 |
| OPTIONSSCHEINE | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Urbi Warrant | | | MXN | 7 | 938 | 0.00 |
| OPTIONSSCHEINE INSGESAMT | | | | | 938 | 0.00 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 10,219,886 | 2.40 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 356,478,726)</i> | | | | | 374,452,064 | 87.89 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 51,601,757 | 12.11 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 426,053,821 | 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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Local Currency Corporate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Banco Hipotecario SA, FRB ² | 25.94% | 07/11/22 | ARS | 31,830 | 1,746,761 | 1.47 |
| Banco Macro SA | 17.50% | 08/05/22 | ARS | 20,660 | 1,049,005 | 0.89 |
| Banco Supervielle SA, FRB ² | 26.50% | 09/08/20 | ARS | 30,630 | 1,689,967 | 1.43 |
| YPF SA | 16.50% | 09/05/22 | ARS | 19,900 | 994,339 | 0.84 |
| | | | | | 5,480,072 | 4.63 |
| BRASILIEN | | | | | | |
| BRF SA | 7.75% | 22/05/18 | BRL | 9,037 | 2,719,600 | 2.30 |
| KAIMANINSELN | | | | | | |
| China Evergrande Group | 8.75% | 28/06/25 | US\$ | 3,040 | 3,152,100 | 2.66 |
| Fantasia Holdings Group Co Ltd | 9.50% | 04/05/19 | CNH | 9,800 | 1,558,750 | 1.32 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 8.50% | 30/06/22 | US\$ | 1,100 | 1,067,000 | 0.90 |
| Longfor Properties Co Ltd | 6.75% | 28/05/18 | CNH | 8,710 | 1,347,408 | 1.14 |
| | | | | | 7,125,258 | 6.02 |
| CHINA | | | | | | |
| Bank of China Ltd | 4.88% | 20/04/20 | CNH | 3,710 | 577,618 | 0.49 |
| China National Petroleum Corp | 3.95% | 16/08/20 | CNY | 7,500 | 1,122,938 | 0.95 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd, VRB | 6.00% | 31/12/49 | CNY | 5,000 | 786,049 | 0.66 |
| | | | | | 2,486,605 | 2.10 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Banco Davivienda SA | 7.50% | 24/10/22 | COP | 7,500,000 | 2,569,331 | 2.17 |
| Empresa de Telecomunicaciones de Bogota | 7.00% | 17/01/23 | COP | 14,634,000 | 4,030,050 | 3.40 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP | 7.63% | 10/09/24 | COP | 4,928,000 | 1,693,179 | 1.43 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP | 8.38% | 08/11/27 | COP | 10,000,000 | 3,477,403 | 2.94 |
| Fideicomiso PA Concesion Ruta al Mar | 6.75% | 15/02/44 | COP | 5,000,000 | 1,658,569 | 1.40 |
| Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter | 7.88% | 12/08/24 | COP | 4,175,000 | 1,427,327 | 1.20 |
| | | | | | 14,855,859 | 12.54 |
| HONGKONG | | | | | | |
| ICBCIL Finance Co Ltd | 3.90% | 18/06/18 | CNH | 4,280 | 655,720 | 0.55 |
| INDIEN | | | | | | |
| Housing Development Finance Corp Ltd | 6.88% | 30/04/20 | INR | 70,000 | 1,101,438 | 0.93 |
| Indiabulls Housing Finance Ltd | 8.57% | 15/10/19 | INR | 316,200 | 4,964,656 | 4.19 |
| Indian Renewable Energy Development Agency Ltd | 7.13% | 10/10/22 | INR | 200,000 | 3,136,579 | 2.65 |
| | | | | | 9,202,673 | 7.77 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | 7.50% | 11/12/20 | IDR | 18,780,000 | 1,404,884 | 1.19 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| IRLAND | | | | | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc | 8.90% | 20/07/21 | RUB | 257,700 | 4,584,740 | 3.87 |
| RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC | 8.13% | 28/09/22 | RUB | 114,700 | 2,016,421 | 1.71 |
| Russian Railways Via RZD Capital Plc | 8.99% | 03/03/24 | RUB | 68,600 | 1,258,295 | 1.06 |
| | | | | | <u>7,859,456</u> | <u>6.64</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 9.50% | 14/12/20 | KZT | 425,000 | 1,290,003 | 1.09 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Cosan Luxembourg SA | 9.50% | 14/03/18 | BRL | 2,050 | 618,396 | 0.52 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital SA | 7.40% | 04/03/18 | TRY | 9,147 | 2,388,001 | 2.02 |
| | | | | | <u>3,006,397</u> | <u>2.54</u> |
| MEXIKO | | | | | | |
| America Movil SAB de CV | 7.13% | 09/12/24 | MXN | 28,660 | 1,374,663 | 1.16 |
| Comision Federal de Electricidad | 8.18% | 23/12/27 | MXN | 52,290 | 2,518,678 | 2.13 |
| Grupo Televisa SAB | 8.49% | 11/05/37 | MXN | 24,000 | 1,070,497 | 0.90 |
| Petroleos Mexicanos | 7.47% | 12/11/26 | MXN | 71,970 | 3,191,257 | 2.70 |
| Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV | 9.00% | 10/06/28 | MXN | 21,850 | 1,069,886 | 0.90 |
| | | | | | <u>9,224,981</u> | <u>7.79</u> |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| X5 Finance BV | 9.25% | 18/04/20 | RUB | 265,700 | 4,713,269 | 3.98 |
| PERU | | | | | | |
| Banco de Crédito del Perú | 4.85% | 30/10/20 | PEN | 4,730 | 1,470,599 | 1.24 |
| Fondo MIVIVIENDA SA | 7.00% | 14/02/24 | PEN | 7,059 | 2,333,015 | 1.97 |
| | | | | | <u>3,803,614</u> | <u>3.21</u> |
| SINGAPUR | | | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd, VRB | 4.70% | 31/12/49 | SGD | 500 | 385,426 | 0.33 |
| Singapore Airlines Ltd | 3.13% | 23/08/27 | SGD | 5,500 | 4,146,430 | 3.50 |
| United Overseas Bank Ltd, VRB | 4.00% | 31/12/49 | SGD | 500 | 384,452 | 0.32 |
| United Overseas Bank Ltd, VRB | 4.75% | 31/12/49 | SGD | 1,250 | 970,658 | 0.82 |
| | | | | | <u>5,886,966</u> | <u>4.97</u> |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Barclays Africa Group Ltd | 12.78% | 12/12/66^ | ZAR | 31,000 | 2,553,697 | 2.16 |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 7.85% | 02/04/26 | ZAR | 19,800 | 1,429,202 | 1.21 |
| FirstRand Bank Ltd | 10.75% | 10/12/24 | ZAR | 18,000 | 1,567,780 | 1.32 |
| Standard Bank Group Ltd | 12.61% | 29/12/66^^ | ZAR | 11,000 | 892,878 | 0.75 |
| Standard Bank of South Africa Ltd | 8.87% | 24/05/19 | ZAR | 5,000 | 408,691 | 0.34 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SÜDAFRIKA (Fortsetzung) | | | | | | |
| Transnet SOC Ltd | 9.50% | 13/05/21 | ZAR | 49,180 | 3,891,894 | 3.29 |
| | | | | | 10,744,142 | 9.07 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Akbank Turk AS | 7.50% | 05/02/18 | TRY | 8,307 | 2,149,817 | 1.82 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 11.50% | 12/11/21 | TRY | 4,390 | 1,068,670 | 0.90 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 13.13% | 10/06/20 | TRY | 13,140 | 3,329,567 | 2.81 |
| | | | | | 6,548,054 | 5.53 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 97,007,553 | 81.92 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 26/03/18 | NGN | 1,000,000 | 2,661,383 | 2.25 |
| ICBC Standard Bank Plc | 18.00% | 14/06/18 | EGP | 44,345 | 2,300,029 | 1.94 |
| | | | | | 4,961,412 | 4.19 |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 4,961,412 | 4.19 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 101,968,965 | 86.11 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| MALAYSIA | | | | | | |
| Cagamas Bhd | 4.45% | 25/11/20 | MYR | 2,000 | 500,701 | 0.43 |
| Malaysische Staatsanleihe | 3.80% | 30/09/22 | MYR | 10,000 | 2,474,610 | 2.09 |
| YTL Power International Bhd | 4.35% | 24/08/18 | MYR | 7,000 | 1,730,989 | 1.46 |
| YTL Power International Bhd | 4.95% | 11/10/24 | MYR | 1,000 | 251,180 | 0.21 |
| | | | | | 4,957,480 | 4.19 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 4,957,480 | 4.19 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 4,957,480 | 4.19 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---------------------------|
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 106,967,833)</i> | 106,926,445 | 90.30 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | 11,485,904 | 9.70 |
| Nettovermögen insgesamt | <u>118,412,349</u> | <u>100.00</u> |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

^ Fälligkeitsdatum ist der 12. Dezember 2166

^^ Fälligkeitsdatum ist der 29. Dezember 2166

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Erste Group Bank AG, VRB | 6.50% | 31/12/49 | € | 4,800 | 6,695,781 | 2.39 |
| BRASILIEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 6,460 | 6,464,845 | 2.30 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Credit Agricole SA, VRB | 7.50% | 31/12/49 | GBP | 3,000 | 4,864,700 | 1.73 |
| Credit Agricole SA, VRB | 8.13% | 31/12/49 | US\$ | 2,652 | 3,198,445 | 1.14 |
| Societe Generale SA, VRB | 7.88% | 31/12/49 | US\$ | 5,070 | 5,713,757 | 2.03 |
| Societe Generale SA, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 1,800 | 2,095,011 | 0.75 |
| | | | | | 15,871,913 | 5.65 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Deutsche Bank AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | GBP | 4,300 | 6,128,849 | 2.18 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 16,541 | 24,225,877 | 8.63 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 7,450 | 10,855,475 | 3.87 |
| | | | | | 35,081,352 | 12.50 |
| JERSEY | | | | | | |
| HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, VRB | 5.84% | 31/12/49 | GBP | 750 | 1,338,908 | 0.48 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 9,400 | 11,766,998 | 4.19 |
| ASR Nederland NV, VRB | 4.63% | 31/12/49 | € | 8,000 | 10,196,561 | 3.63 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.50% | 31/12/49 | € | 15,670 | 23,353,494 | 8.32 |
| | | | | | 45,317,053 | 16.14 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 3,800 | 4,953,484 | 1.77 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 8.88% | 31/12/49 | € | 3,000 | 4,280,071 | 1.53 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 10,200 | 12,554,364 | 4.47 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 2,200 | 2,902,733 | 1.03 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 5,200 | 7,111,474 | 2.53 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 9,600 | 12,093,545 | 4.31 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 18,200 | 24,304,893 | 8.66 |
| | | | | | 68,200,564 | 24.30 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 4,200 | 4,593,750 | 1.64 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 6,800 | 10,072,145 | 3.59 |
| Direct Line Insurance Group Plc, VRB | 4.75% | 21/12/26 | GBP | 7,200 | 9,849,373 | 3.51 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 3,900 | 4,984,455 | 1.77 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 5,550 | 5,816,030 | 2.07 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| Lloyds Banking Group Plc, VRB | 7.88% | 31/12/49 | GBP | 6,770 | 11,195,111 | 3.99 |
| | | | | | 41,917,114 | 14.93 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| JPMorgan Chase & Co, FRB | 2.42% | 15/05/47 | US\$ | 2,000 | 1,790,000 | 0.64 |
| | | | | | 233,400,129 | 83.15 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 233,400,129 | 83.15 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Nationwide Building Society | 10.25% | 31/12/49 | GBP | 10,198 | 21,696,081 | 7.73 |
| | | | | | 21,696,081 | 7.73 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | | |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 21,696,081 | 7.73 |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 233,006,575) | | | | | 255,096,210 | 90.88 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 25,607,433 | 9.12 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 280,703,643 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 2,000 | 2,494,195 | 0.71 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| Australische Staatsanleihe | 2.75% | 21/11/27 | AUD | 3,000 | 2,370,124 | 0.68 |
| Boral Finance Pty Ltd 144A | 3.75% | 01/05/28 | US\$ | 310 | 312,236 | 0.09 |
| | | | | | <u>2,682,360</u> | <u>0.77</u> |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 680 | 680,510 | 0.20 |
| KANADA | | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc 144A | 4.50% | 26/07/47 | US\$ | 350 | 367,460 | 0.11 |
| Cenovus Energy Inc | 4.25% | 15/04/27 | US\$ | 700 | 699,876 | 0.20 |
| | | | | | <u>1,067,336</u> | <u>0.31</u> |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.00% | 06/12/37 | US\$ | 720 | 744,784 | 0.22 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.20% | 06/12/47 | US\$ | 1,080 | 1,126,584 | 0.32 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 840 | 877,082 | 0.25 |
| METAL 2017-1 LLC 144A | 4.58% | 15/10/42 | US\$ | 1,330 | 1,331,459 | 0.38 |
| | | | | | <u>4,079,909</u> | <u>1.17</u> |
| ZYPERN | | | | | | |
| Zyprische internationale Staatsanleihe | 4.25% | 04/11/25 | € | 613 | 882,646 | 0.25 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| Credit Agricole Assurances SA, VRB | 4.75% | 27/09/48 | € | 600 | 858,380 | 0.25 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.00% | 31/12/49 | € | 1,300 | 1,733,558 | 0.50 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 400 | 543,062 | 0.15 |
| Electricite de France SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | GBP | 800 | 1,157,684 | 0.33 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 1.00% | 25/11/25 | € | 5,000 | 6,303,074 | 1.80 |
| Französische Staatsanleihe OAT | 0.75% | 25/05/28 | € | 3,300 | 3,948,470 | 1.13 |
| Total SA, VRB | 2.71% | 31/12/49 | € | 700 | 898,552 | 0.26 |
| | | | | | <u>15,442,780</u> | <u>4.42</u> |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Bayer AG, VRB | 3.00% | 01/07/75 | € | 2,400 | 3,026,854 | 0.87 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.25% | 15/02/27 | € | 1,000 | 1,189,606 | 0.34 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 0.50% | 15/08/27 | € | 10,100 | 12,212,331 | 3.50 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | 4.75% | 04/07/28 | € | 1,000 | 1,725,249 | 0.49 |
| Deutsche Bank AG | 1.50% | 20/01/22 | € | 2,000 | 2,482,644 | 0.71 |
| | | | | | <u>20,636,684</u> | <u>5.91</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 2,620 | 2,954,613 | 0.84 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 1,649 | 1,838,690 | 0.53 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 2,227 | 2,481,893 | 0.71 |
| | | | | | <u>7,275,196</u> | <u>2.08</u> |
| HONGKONG | | | | | | |
| CGNPC International Ltd | 3.13% | 11/12/22 | US\$ | 3,904 | 3,901,446 | 1.12 |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 384,010 | 1,606,326 | 0.46 |
| ISLAND | | | | | | |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 2,330 | 2,823,090 | 0.81 |
| Iceland Rikisbref | 7.25% | 26/10/22 | ISK | 59,063 | 631,048 | 0.18 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 149,315 | 1,723,175 | 0.49 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 126,654 | 1,394,337 | 0.40 |
| | | | | | <u>6,571,650</u> | <u>1.88</u> |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 2.88% | 08/07/21 | € | 4,600 | 6,029,787 | 1.73 |
| IRLAND | | | | | | |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 1.63% | 09/12/24 | € | 850 | 1,016,166 | 0.29 |
| Roadster Finance Designated Activity Co | 2.38% | 08/12/27 | € | 850 | 1,016,141 | 0.29 |
| | | | | | <u>2,032,307</u> | <u>0.58</u> |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 730 | 954,653 | 0.27 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 1,316 | 1,927,408 | 0.55 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3.50% | 01/06/18 | € | 15,000 | 18,307,216 | 5.25 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2.20% | 01/06/27 | € | 7,000 | 8,589,084 | 2.46 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 4.75% | 01/09/28 | € | 18,784 | 28,183,630 | 8.07 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 3.25% | 01/09/46 | € | 600 | 733,886 | 0.21 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 500 | 728,555 | 0.21 |
| | | | | | <u>59,424,432</u> | <u>17.02</u> |
| JAPAN | | | | | | |
| Japanische zehnjährige Staatsanleihe | 0.10% | 20/03/27 | JPY | 311,900 | 2,789,463 | 0.80 |
| Japanische dreißigjährige Staatsanleihe | 0.30% | 20/06/46 | JPY | 100,000 | 780,252 | 0.22 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| JAPAN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe | 1.70% | 20/09/33 | JPY | 680,000 | 7,297,668 | 2.09 |
| Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe | 0.40% | 20/03/36 | JPY | 750,000 | 6,571,668 | 1.88 |
| Japanische zweijährige Staatsanleihe | 0.10% | 15/08/18 | JPY | 700,000 | 6,223,631 | 1.78 |
| Japanische zweijährige Staatsanleihe | 0.10% | 15/11/18 | JPY | 2,330,000 | 20,728,623 | 5.94 |
| Japanische zweijährige Staatsanleihe | 0.10% | 15/09/19 | JPY | 1,646,000 | 14,672,925 | 4.21 |
| | | | | | <u>59,064,230</u> | <u>16.92</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| KazAgro National Management Holding JSC | 3.26% | 22/05/19 | € | 6,500 | 7,975,694 | 2.29 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Telecom Italia Finance SA | 7.75% | 24/01/33 | € | 910 | 1,684,050 | 0.48 |
| MAZEDONIEN | | | | | | |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 01/12/20 | € | 3,700 | 4,883,613 | 1.40 |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 3.98% | 24/07/21 | € | 1,300 | 1,687,588 | 0.48 |
| | | | | | <u>6,571,201</u> | <u>1.88</u> |
| MEXIKO | | | | | | |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.00% | 15/03/15^ | € | 1,138 | 1,318,682 | 0.38 |
| Petroleos Mexicanos | 7.47% | 12/11/26 | MXN | 115,000 | 5,099,272 | 1.46 |
| | | | | | <u>6,417,954</u> | <u>1.84</u> |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| EDP Finance BV 144A | 6.00% | 02/02/18 | US\$ | 650 | 651,596 | 0.19 |
| Volkswagen International Finance NV | 1.88% | 30/03/27 | € | 1,700 | 2,110,854 | 0.60 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.50% | 31/12/49 | € | 617 | 761,380 | 0.22 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 2.70% | 31/12/49 | € | 700 | 867,110 | 0.25 |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 1,700 | 2,160,199 | 0.62 |
| | | | | | <u>6,551,139</u> | <u>1.88</u> |
| PORTUGAL | | | | | | |
| Caixa Economica Montepio Geral | 0.88% | 17/10/22 | € | 2,300 | 2,778,757 | 0.80 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.40% | 07/12/22 | RUB | 210,000 | 3,699,177 | 1.06 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SLOWAKEI | | | | | | |
| Slowakische Staatsanleihe | 1.88% | 09/03/37 | € | 760 | 956,121 | 0.27 |
| SLOWENIEN | | | | | | |
| Slowenische internationale Staatsanleihe | 5.50% | 26/10/22 | US\$ | 5,000 | 5,661,083 | 1.62 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.95% | 11/02/20 | € | 2,500 | 3,205,575 | 0.92 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 5.90% | 28/05/30 | € | 350 | 465,441 | 0.13 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.69% | 28/10/34 | € | 211 | 256,035 | 0.07 |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 600 | 712,699 | 0.20 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 800 | 1,042,839 | 0.30 |
| Banco de Sabadell SA | 0.88% | 05/03/23 | € | 2,400 | 2,856,931 | 0.82 |
| Banco Santander SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 300 | 410,277 | 0.12 |
| CaixaBank SA | 1.13% | 17/05/24 | € | 1,200 | 1,447,988 | 0.42 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 800 | 1,068,347 | 0.31 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 5.15% | 31/10/44 | € | 500 | 874,894 | 0.25 |
| Spanische Staatsanleihe 144A | 2.90% | 31/10/46 | € | 1,200 | 1,466,544 | 0.42 |
| | | | | | 13,807,570 | 3.96 |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.63% | 17/02/24 | € | 2,500 | 3,166,005 | 0.91 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 640 | 947,967 | 0.27 |
| GKN Holdings Plc | 3.38% | 12/05/32 | GBP | 1,200 | 1,603,535 | 0.46 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 700 | 894,646 | 0.26 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 730 | 764,991 | 0.22 |
| RAC Bond Co Plc | 4.57% | 06/05/23 | GBP | 1,000 | 1,462,790 | 0.42 |
| RAC Bond Co Plc | 4.87% | 06/05/26 | GBP | 200 | 298,740 | 0.08 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc | 3.88% | 12/09/23 | US\$ | 1,300 | 1,322,752 | 0.38 |
| Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs | 1.50% | 22/07/26 | GBP | 1,200 | 1,677,108 | 0.48 |
| Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs | 3.50% | 22/01/45 | GBP | 2,400 | 4,437,811 | 1.27 |
| | | | | | 13,410,340 | 3.84 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Andeavor | 3.80% | 01/04/28 | US\$ | 961 | 963,527 | 0.28 |
| Andeavor | 4.50% | 01/04/48 | US\$ | 729 | 737,004 | 0.21 |
| AT&T Inc | 2.35% | 04/09/29 | € | 916 | 1,112,999 | 0.32 |
| AT&T Inc | 3.15% | 04/09/36 | € | 1,080 | 1,332,283 | 0.38 |
| AT&T Inc | 5.15% | 14/02/50 | US\$ | 1,800 | 1,823,607 | 0.52 |
| Bank of America Corp, VRB | 1.38% | 07/02/25 | € | 1,400 | 1,731,879 | 0.50 |
| Basin Electric Power Cooperative 144A | 4.75% | 26/04/47 | US\$ | 500 | 559,154 | 0.16 |
| CBL & Associates LP | 5.95% | 15/12/26 | US\$ | 312 | 290,127 | 0.08 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | | | | | | |
| | 5.38% | 01/05/47 | US\$ | 800 | 827,376 | 0.24 |
| Cox Communications Inc 144A | 4.60% | 15/08/47 | US\$ | 300 | 306,227 | 0.09 |
| DB Master Finance LLC 144A | 4.03% | 20/11/47 | US\$ | 1,270 | 1,299,019 | 0.37 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 580 | 576,810 | 0.17 |
| Dell International LLC/EMC Corp 144A | 8.35% | 15/07/46 | US\$ | 900 | 1,163,054 | 0.33 |
| Discovery Communications LLC | 2.20% | 20/09/19 | US\$ | 300 | 298,801 | 0.09 |
| Discovery Communications LLC | 3.95% | 20/03/28 | US\$ | 1,300 | 1,290,078 | 0.37 |
| Discovery Communications LLC | 4.88% | 01/04/43 | US\$ | 430 | 431,989 | 0.12 |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC 144A | 4.12% | 25/07/47 | US\$ | 1,925 | 1,944,678 | 0.56 |
| Enable Midstream Partners LP | 4.40% | 15/03/27 | US\$ | 1,000 | 1,021,402 | 0.29 |
| Energy Transfer LP | 6.13% | 15/12/45 | US\$ | 300 | 326,846 | 0.09 |
| EnLink Midstream Partners LP | 4.85% | 15/07/26 | US\$ | 1,100 | 1,155,795 | 0.33 |
| General Electric Co | 1.50% | 17/05/29 | € | 1,200 | 1,447,140 | 0.41 |
| General Motors Co | 5.40% | 01/04/48 | US\$ | 1,700 | 1,859,461 | 0.53 |
| General Motors Financial Co Inc, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 631 | 656,240 | 0.19 |
| Hospitality Properties Trust | 4.50% | 15/06/23 | US\$ | 233 | 244,979 | 0.07 |
| Hospitality Properties Trust | 3.95% | 15/01/28 | US\$ | 1,360 | 1,327,928 | 0.38 |
| Jefferies Group LLC/Jefferies Group Capital Finance Inc | 4.85% | 15/01/27 | US\$ | 2,000 | 2,126,539 | 0.61 |
| Kemper Corp | 4.35% | 15/02/25 | US\$ | 1,712 | 1,748,830 | 0.50 |
| Morgan Stanley, FRB | 0.05% | 09/11/21 | € | 2,000 | 2,407,392 | 0.69 |
| Select Income Real Estate Investment Trust | 4.25% | 15/05/24 | US\$ | 475 | 471,375 | 0.14 |
| Southern Power Co | 4.95% | 15/12/46 | US\$ | 700 | 773,104 | 0.22 |
| TGIF Funding LLC 2017-1A 144A | 6.20% | 30/04/47 | US\$ | 1,683 | 1,706,807 | 0.49 |
| Inflationsindexierte Schatzanweisung der Vereinigten Staaten | 0.63% | 15/07/21 | US\$ | 7,661 | 7,811,095 | 2.24 |
| Inflationsindexierte Schatzanweisung der Vereinigten Staaten | 0.63% | 15/01/26 | US\$ | 4,152 | 4,220,474 | 1.21 |
| Verizon Communications Inc | 5.25% | 16/03/37 | US\$ | 364 | 400,904 | 0.12 |
| WAVE 2017-1 Trust 144A | 3.84% | 15/11/42 | US\$ | 1,788 | 1,792,236 | 0.51 |
| Wendys Funding LLC 2018-1 144A | 3.57% | 15/03/48 | US\$ | 940 | 940,882 | 0.27 |
| Wendys Funding LLC 2018-1 144A | 3.88% | 15/03/48 | US\$ | 1,300 | 1,302,539 | 0.37 |
| | | | | | 50,430,580 | 14.45 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 316,981,465 | 90.81 |
| ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Fannie Mae Pool | 4.00% | 01/01/48 | US\$ | 1,800 | 1,882,471 | 0.54 |
| Freddie Mac Gold Pool | 3.50% | 01/01/48 | US\$ | 12,000 | 12,324,066 | 3.53 |
| Freddie Mac Gold Pool | 4.00% | 01/01/48 | US\$ | 6,000 | 6,274,687 | 1.80 |
| Freddie Mac Gold Pool | 5.00% | 01/01/48 | US\$ | 5,400 | 5,801,836 | 1.66 |
| Ginnie Mae II Pool | 3.50% | 01/01/48 | US\$ | 1,800 | 1,860,891 | 0.53 |
| Ginnie Mae II Pool | 4.00% | 01/01/48 | US\$ | 7,800 | 8,131,500 | 2.33 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Ginnie Mae II Pool | 4.50% | 01/01/48 | US\$ | 15,000 | 15,735,937 | 4.51 |
| | | | | | 52,011,388 | 14.90 |
| SUMME ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE | | | | | 52,011,388 | 14.90 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 368,992,853 | 105.71 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| Fairfax Financial Holdings Ltd | 4.70% | 16/12/26 | CAD | 1,800 | 1,487,427 | 0.43 |
| JAPAN | | | | | | |
| An den japanischen Verbraucherpreisindex gebundene Staatsanleihe | 0.10% | 10/03/26 | JPY | 753,818 | 7,089,833 | 2.03 |
| NEUSEELAND | | | | | | |
| Neuseeländische Staatsanleihe | 2.50% | 20/09/40 | NZD | 5,200 | 4,088,809 | 1.17 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 12,666,069 | 3.63 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 12,666,069 | 3.63 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 368,475,992)</i> | | | | | 381,658,922 | 109.34 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | (32,614,027) | (9.34) |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 349,044,895 | 100.00 |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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 Aggregate Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 22/04/46 | US\$ | 350 | 396,681 | 0.84 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ² | 0.00% | 15/12/35 | € | 960 | 123,058 | 0.26 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB ² | 0.00% | 15/12/35 | US\$ | 1,740 | 181,383 | 0.39 |
| Province of Jujuy Argentina | 8.63% | 20/09/22 | US\$ | 200 | 213,217 | 0.45 |
| Provincia de Buenos Aires | 7.88% | 15/06/27 | US\$ | 150 | 166,528 | 0.35 |
| Provincia de Cordoba | 7.13% | 10/06/21 | US\$ | 150 | 162,231 | 0.35 |
| Tecpetrol SA | 4.88% | 12/12/22 | US\$ | 200 | 199,300 | 0.42 |
| YPF SA | 7.00% | 15/12/47 | US\$ | 340 | 338,470 | 0.72 |
| | | | | | 1,780,868 | 3.78 |
| ARMENIEN | | | | | | |
| Armenische internationale Anleihe | 7.15% | 26/03/25 | US\$ | 200 | 229,000 | 0.49 |
| ÖSTERREICH | | | | | | |
| Eldorado International. Finance GmbH | 8.63% | 16/06/21 | US\$ | 210 | 217,350 | 0.46 |
| ASERBAIDSCHAN | | | | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | 6.88% | 24/03/26 | US\$ | 653 | 744,420 | 1.58 |
| BAHAMAS | | | | | | |
| Bahamaische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 21/11/28 | US\$ | 500 | 531,000 | 1.13 |
| BAHRAIN | | | | | | |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 20/09/29 | US\$ | 260 | 257,390 | 0.55 |
| Bahrainische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 20/09/47 | US\$ | 260 | 249,587 | 0.53 |
| | | | | | 506,977 | 1.08 |
| WEISSRUSSLAND | | | | | | |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 28/02/23 | US\$ | 200 | 215,750 | 0.46 |
| Weißrussische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 29/06/27 | US\$ | 200 | 224,000 | 0.47 |
| | | | | | 439,750 | 0.93 |
| BERMUDA | | | | | | |
| Cosan Ltd | 5.95% | 20/09/24 | US\$ | 290 | 298,519 | 0.63 |
| Digicel Group Ltd | 7.13% | 01/04/22 | US\$ | 30 | 27,900 | 0.06 |
| Digicel Ltd | 6.00% | 15/04/21 | US\$ | 109 | 107,637 | 0.23 |
| Qatar Reinsurance Co Ltd, VRB | 4.95% | 31/12/49 | US\$ | 210 | 211,313 | 0.45 |
| | | | | | 645,369 | 1.37 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| BOLIVIEN | | | | | | |
| Bolivianische internationale Staatsanleihe | 4.50% | 20/03/28 | US\$ | 610 | 593,679 | 1.26 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Banco do Brasil SA, VRB | 9.00% | 31/12/49 | US\$ | 958 | 1,034,640 | 2.19 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 27/01/45 | US\$ | 400 | 374,250 | 0.79 |
| Cemig Geracao e Transmissao SA | 9.25% | 05/12/24 | US\$ | 210 | 226,537 | 0.48 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 5.75% | 27/10/21 | US\$ | 240 | 247,680 | 0.53 |
| Itau Unibanco Holding SA | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 230 | 232,300 | 0.49 |
| Samarco Mineracao SA | 4.13% | 01/11/22 | US\$ | 320 | 219,360 | 0.47 |
| | | | | | <u>2,334,767</u> | <u>4.95</u> |
| BRI TISCHE JUNGFERNI NSELN | | | | | | |
| Gerdau Trade Inc | 4.88% | 24/10/27 | US\$ | 200 | 199,760 | 0.42 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd | 4.25% | 07/11/27 | US\$ | 200 | 197,973 | 0.42 |
| Huarong Finance 2017 Co Ltd, VRB | 4.00% | 31/12/49 | US\$ | 200 | 198,238 | 0.42 |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd | 2.88% | 18/05/26 | US\$ | 200 | 193,875 | 0.41 |
| | | | | | <u>789,846</u> | <u>1.67</u> |
| KANADA | | | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd | 7.25% | 15/05/22 | US\$ | 320 | 336,400 | 0.71 |
| Stoneway Capital Corp | 10.00% | 01/03/27 | US\$ | 110 | 117,287 | 0.25 |
| | | | | | <u>453,687</u> | <u>0.96</u> |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 4.40% | 06/12/57 | US\$ | 200 | 208,784 | 0.44 |
| Avi Funding Co Ltd | 3.80% | 16/09/25 | US\$ | 260 | 266,825 | 0.57 |
| Braskem Finance Ltd | 5.75% | 15/04/21 | US\$ | 359 | 382,802 | 0.81 |
| China Evergrande Group | 6.25% | 28/06/21 | US\$ | 830 | 831,044 | 1.76 |
| CSN Islands XI Corp | 6.88% | 21/09/19 | US\$ | 120 | 114,000 | 0.24 |
| DIB Sukuk Ltd | 3.60% | 30/03/21 | US\$ | 440 | 445,004 | 0.95 |
| Fibria Overseas Finance Ltd | 5.50% | 17/01/27 | US\$ | 145 | 155,694 | 0.33 |
| Gol Finance Inc | 7.00% | 31/01/25 | US\$ | 200 | 196,750 | 0.42 |
| ICD Sukuk Co Ltd | 5.00% | 01/02/27 | US\$ | 90 | 93,750 | 0.20 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 8.50% | 30/06/22 | US\$ | 410 | 397,700 | 0.84 |
| Kaisa Group Holdings Ltd | 9.38% | 30/06/24 | US\$ | 400 | 390,500 | 0.83 |
| Vale Overseas Ltd | 6.88% | 10/11/39 | US\$ | 242 | 298,435 | 0.63 |
| | | | | | <u>3,781,288</u> | <u>8.02</u> |
| CHILE | | | | | | |
| Cencosud SA | 4.38% | 17/07/27 | US\$ | 210 | 208,425 | 0.44 |
| CHINA | | | | | | |
| Bank of China Ltd | 5.00% | 13/11/24 | US\$ | 300 | 320,348 | 0.68 |
| Chinesische internationale Staatsanleihe | 2.63% | 02/11/27 | US\$ | 255 | 253,884 | 0.54 |
| | | | | | <u>574,232</u> | <u>1.22</u> |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Bancolombia SA, VRB | 4.88% | 18/10/27 | US\$ | 820 | 813,850 | 1.73 |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, VRB | 8.50% | 31/12/49 | US\$ | 45 | 48,375 | 0.10 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 28/05/45 | US\$ | 367 | 377,092 | 0.80 |
| | | | | | 1,239,317 | 2.63 |
| COSTA RICA | | | | | | |
| Costa-ricanische internationale Staatsanleihe | 7.16% | 12/03/45 | US\$ | 200 | 210,500 | 0.45 |
| CURAÇAO | | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Co BV | 3.65% | 10/11/21 | US\$ | 66 | 63,241 | 0.13 |
| ZYPERN | | | | | | |
| O1 Properties Finance Plc | 8.25% | 27/09/21 | US\$ | 200 | 164,250 | 0.35 |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK | | | | | | |
| Dominikanische internationale Anleihe | 5.95% | 25/01/27 | US\$ | 110 | 119,395 | 0.25 |
| Dominikanische internationale Anleihe | 6.85% | 27/01/45 | US\$ | 155 | 175,062 | 0.37 |
| | | | | | 294,457 | 0.62 |
| ECUADOR | | | | | | |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 10.75% | 28/03/22 | US\$ | 290 | 340,502 | 0.72 |
| Ecuadorianische internationale Staatsanleihe | 8.88% | 23/10/27 | US\$ | 215 | 236,112 | 0.50 |
| | | | | | 576,614 | 1.22 |
| ÄGYPTEN | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 31/01/22 | US\$ | 285 | 298,359 | 0.63 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 31/01/27 | US\$ | 255 | 282,094 | 0.60 |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 8.50% | 31/01/47 | US\$ | 685 | 789,463 | 1.67 |
| | | | | | 1,369,916 | 2.90 |
| EL SALVADOR | | | | | | |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 5.88% | 30/01/25 | US\$ | 198 | 200,227 | 0.42 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 6.38% | 18/01/27 | US\$ | 31 | 31,814 | 0.07 |
| Internationale Staatsanleihe El Salvador | 8.63% | 28/02/29 | US\$ | 227 | 267,067 | 0.57 |
| | | | | | 499,108 | 1.06 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| GABUN | | | | | | |
| Gabunische internationale Staatsanleihe | 6.38% | 12/12/24 | US\$ | 220 | 223,850 | 0.47 |
| GUATEMALA | | | | | | |
| Guatemaltekische Staatsanleihe | 4.38% | 05/06/27 | US\$ | 200 | 200,525 | 0.43 |
| HONDURAS | | | | | | |
| Honduranische internationale Staatsanleihe | 6.25% | 19/01/27 | US\$ | 150 | 160,907 | 0.34 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Indonesische internationale Staatsanleihe | 4.63% | 15/04/43 | US\$ | 200 | 208,000 | 0.44 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 4.15% | 29/03/27 | US\$ | 815 | 840,978 | 1.78 |
| | | | | | <u>1,048,978</u> | <u>2.22</u> |
| IRLAND | | | | | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, VRB | 8.00% | 31/12/49 | US\$ | 30 | 31,838 | 0.07 |
| C&W Senior Financing Designated Activity Co | 6.88% | 15/09/27 | US\$ | 240 | 251,400 | 0.53 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc, VRB | 7.50% | 28/12/23 | US\$ | 395 | 404,628 | 0.86 |
| VTB Bank PJSC Via VTB Eurasia DAC, VRB | 9.50% | 31/12/49 | US\$ | 580 | 643,075 | 1.36 |
| | | | | | <u>1,330,941</u> | <u>2.82</u> |
| ELFENBEINKÜSTE | | | | | | |
| Ivorische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 15/06/33 | US\$ | 320 | 326,000 | 0.69 |
| JAMAICA | | | | | | |
| Jamaikanische internationale Staatsanleihe | 6.75% | 28/04/28 | US\$ | 290 | 330,962 | 0.70 |
| JORDANIEN | | | | | | |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 6.13% | 29/01/26 | US\$ | 200 | 206,500 | 0.44 |
| Jordanische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 10/10/47 | US\$ | 200 | 209,125 | 0.44 |
| | | | | | <u>415,625</u> | <u>0.88</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kasachische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 14/10/44 | US\$ | 200 | 216,000 | 0.46 |
| Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC | 4.85% | 17/11/27 | US\$ | 200 | 209,125 | 0.44 |
| Kazkommertsbank JSC | 5.50% | 21/12/22 | US\$ | 276 | 276,815 | 0.59 |
| KazMunayGas National Co JSC | 4.75% | 19/04/27 | US\$ | 280 | 295,918 | 0.63 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KASACHSTAN (Fortsetzung) | | | | | | |
| KazMunayGas National Co JSC | 5.75% | 19/04/47 | US\$ | 200 | 214,000 | 0.45 |
| | | | | | 1,211,858 | 2.57 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 210 | 224,175 | 0.48 |
| CSN Resources SA | 6.50% | 21/07/20 | US\$ | 50 | 47,062 | 0.10 |
| | | | | | 271,237 | 0.58 |
| MAURITIUS | | | | | | |
| MTN Mauritius Investment Ltd | 6.50% | 13/10/26 | US\$ | 210 | 227,063 | 0.48 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 6.88% | 31/12/49 | US\$ | 420 | 443,121 | 0.94 |
| Banco Mercantil del Norte SA, VRB | 7.63% | 31/12/49 | US\$ | 390 | 428,025 | 0.91 |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.60% | 10/02/48 | US\$ | 200 | 198,375 | 0.42 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 27/06/44 | US\$ | 120 | 111,150 | 0.24 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 23/01/46 | US\$ | 120 | 111,600 | 0.24 |
| Petroleos Mexicanos | 6.75% | 21/09/47 | US\$ | 115 | 120,330 | 0.25 |
| | | | | | 1,412,601 | 3.00 |
| MONGOLEI | | | | | | |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 05/12/22 | US\$ | 260 | 258,050 | 0.55 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 01/05/23 | US\$ | 400 | 403,750 | 0.86 |
| Mongolische internationale Staatsanleihe | 8.75% | 09/03/24 | US\$ | 325 | 375,172 | 0.79 |
| | | | | | 1,036,972 | 2.20 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Ajecorp BV | 6.50% | 14/05/22 | US\$ | 210 | 185,588 | 0.39 |
| IHS Netherlands Holdco BV | 9.50% | 27/10/21 | US\$ | 130 | 140,107 | 0.30 |
| Metinvest BV, PIK | 9.37% | 31/12/21 | US\$ | 188 | 197,380 | 0.42 |
| Minejesa Capital BV | 5.63% | 10/08/37 | US\$ | 460 | 485,588 | 1.03 |
| Myriad International Holdings BV | 4.85% | 06/07/27 | US\$ | 360 | 373,950 | 0.79 |
| Nostrum Oil & Gas Finance BV | 8.00% | 25/07/22 | US\$ | 200 | 208,000 | 0.44 |
| Petrobras Global Finance BV | 5.38% | 27/01/21 | US\$ | 434 | 452,987 | 0.96 |
| Petrobras Global Finance BV | 8.38% | 23/05/21 | US\$ | 434 | 496,930 | 1.06 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 05/06/15^ | US\$ | 650 | 626,437 | 1.33 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.20% | 21/07/21 | US\$ | 52 | 47,740 | 0.10 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | 2.80% | 21/07/23 | US\$ | 240 | 208,650 | 0.44 |
| VTR Finance BV | 6.88% | 15/01/24 | US\$ | 935 | 988,763 | 2.10 |
| | | | | | 4,412,120 | 9.36 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Access Bank Plc | 10.50% | 19/10/21 | US\$ | 605 | 682,894 | 1.45 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIGERIA (Fortsetzung) | | | | | | |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 225 | 235,125 | 0.50 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 370 | 397,750 | 0.84 |
| United Bank for Africa Plc | 7.75% | 08/06/22 | US\$ | 275 | 284,797 | 0.60 |
| | | | | | 1,600,566 | 3.39 |
| PAKISTAN | | | | | | |
| Pakistanische internationale Staatsanleihe | 6.88% | 05/12/27 | US\$ | 200 | 201,625 | 0.43 |
| Third Pakistan International Sukuk Co Ltd | 5.63% | 05/12/22 | US\$ | 200 | 200,500 | 0.42 |
| | | | | | 402,125 | 0.85 |
| PANAMA | | | | | | |
| Banco General SA | 4.13% | 07/08/27 | US\$ | 210 | 210,263 | 0.44 |
| Panamaische internationale Staatsanleihe | 3.88% | 17/03/28 | US\$ | 400 | 419,000 | 0.89 |
| | | | | | 629,263 | 1.33 |
| PERU | | | | | | |
| Orazul Energy Egenor S en C por A | 5.63% | 28/04/27 | US\$ | 380 | 374,300 | 0.79 |
| Petroleos del Peru SA | 4.75% | 19/06/32 | US\$ | 300 | 304,875 | 0.65 |
| Petroleos del Peru SA | 5.63% | 19/06/47 | US\$ | 280 | 294,700 | 0.62 |
| | | | | | 973,875 | 2.06 |
| RUMÄNIEN | | | | | | |
| Rumänische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 22/01/24 | US\$ | 250 | 276,094 | 0.59 |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 5.25% | 23/06/47 | US\$ | 200 | 209,375 | 0.44 |
| SINGAPUR | | | | | | |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 4.25% | 19/06/24 | US\$ | 320 | 333,404 | 0.71 |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd | 5.75% | 26/01/21 | US\$ | 200 | 198,000 | 0.42 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 4.85% | 27/09/27 | US\$ | 375 | 380,625 | 0.81 |
| Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 6.25% | 08/03/41 | US\$ | 100 | 111,375 | 0.23 |
| | | | | | 690,000 | 1.46 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| SÜDKOREA | | | | | | |
| Woori Bank, VRB | 5.25% | 31/12/49 | US\$ | 250 | 254,531 | 0.54 |
| SRI LANKA | | | | | | |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.00% | 14/01/19 | US\$ | 200 | 204,923 | 0.44 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 5.13% | 11/04/19 | US\$ | 200 | 203,550 | 0.43 |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.25% | 27/07/21 | US\$ | 200 | 213,000 | 0.45 |
| | | | | | 621,473 | 1.32 |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.75% | 30/01/25 | US\$ | 440 | 438,900 | 0.93 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 4.88% | 09/10/26 | US\$ | 265 | 262,847 | 0.56 |
| Türkische internationale Staatsanleihe | 5.75% | 11/05/47 | US\$ | 210 | 205,800 | 0.43 |
| Türkiye Garanti Bankasi AS | 5.25% | 13/09/22 | US\$ | 310 | 317,169 | 0.67 |
| Türkiye Is Bankasi | 6.13% | 25/04/24 | US\$ | 210 | 212,363 | 0.45 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS | 5.85% | 21/06/24 | US\$ | 230 | 230,287 | 0.49 |
| | | | | | 1,228,466 | 2.60 |
| UKRAINE | | | | | | |
| Ukrainische internationale Staatsanleihe | 7.75% | 01/09/24 | US\$ | 115 | 121,253 | 0.26 |
| Ukrainische internationale Staatsanleihe | 7.38% | 25/09/32 | US\$ | 230 | 226,723 | 0.48 |
| | | | | | 347,976 | 0.74 |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | 4.60% | 02/11/47 | US\$ | 200 | 206,715 | 0.44 |
| NBK Tier 1 Financing Ltd, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 200 | 207,250 | 0.44 |
| | | | | | 413,965 | 0.88 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| DTEK Finance Plc, PIK | 10.75% | 31/12/24 | US\$ | 110 | 117,287 | 0.25 |
| Liquid Telecommunications Financing Plc | 8.50% | 13/07/22 | US\$ | 200 | 211,750 | 0.45 |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 Plc, S/U | 9.38% | 10/03/23 | US\$ | 270 | 289,069 | 0.61 |
| Vedanta Resources Plc | 6.13% | 09/08/24 | US\$ | 320 | 327,200 | 0.69 |
| | | | | | 945,306 | 2.00 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | 9.25% | 06/07/24 | US\$ | 64 | 69,256 | 0.15 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VENEZUELA | | | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA | 6.00% | 15/11/26 | US\$ | 111 | 25,413 | 0.06 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe | 7.75% | 13/10/19 | US\$ | 85 | 19,444 | 0.04 |
| Venezolanische internationale Staatsanleihe | 11.75% | 21/10/26 | US\$ | 190 | 42,987 | 0.09 |
| | | | | | 87,844 | 0.19 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 40,380,119 | 85.62 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 40,380,119 | 85.62 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 40,172,394)</i> | | | | | 40,380,119 | 85.62 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 6,781,556 | 14.38 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 47,161,675 | 100.00 |

Glossar:

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

^ Fälligkeitsdatum ist der 05. Juni 2115

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentina POM Politica Monetaria, FRB ^Ω | 28.75% | 21/06/20 | ARS | 254,048 | 14,504,042 | 2.21 |
| Argentine Bonos del Tesoro ^Ω | 18.20% | 03/10/21 | ARS | 88,216 | 5,006,216 | 0.76 |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 9,551 | 11,911,030 | 1.81 |
| | | | | | <u>31,421,288</u> | <u>4.78</u> |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 4,200 | 4,736,740 | 0.72 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 10,969 | 12,229,183 | 1.86 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.20% | 30/01/42 | € | 24,696 | 27,519,281 | 4.19 |
| Griechische Staatsanleihe 144A | 4.38% | 01/08/22 | € | 16,661 | 20,813,828 | 3.17 |
| | | | | | <u>65,299,032</u> | <u>9.94</u> |
| UNGARN | | | | | | |
| Ungarische Staatsanleihe | 3.00% | 27/10/27 | HUF | 2,764,910 | 11,565,703 | 1.76 |
| ISLAND | | | | | | |
| Isländische internationale Staatsanleihe | 0.50% | 20/12/22 | € | 15,960 | 19,337,563 | 2.94 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 291,656 | 3,365,873 | 0.51 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 1,298,775 | 14,298,201 | 2.18 |
| | | | | | <u>37,001,637</u> | <u>5.63</u> |
| KASACHSTAN | | | | | | |
| Kasachische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 21/07/45 | US\$ | 8,200 | 10,550,940 | 1.60 |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 6.50% | 28/11/27 | US\$ | 14,280 | 14,934,897 | 2.27 |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.63% | 28/11/47 | US\$ | 12,375 | 13,309,754 | 2.03 |
| | | | | | <u>28,244,651</u> | <u>4.30</u> |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 7.40% | 07/12/22 | RUB | 1,505,000 | 26,510,769 | 4.03 |
| Russische Bundesanleihe - OFZ | 8.15% | 03/02/27 | RUB | 394,007 | 7,203,116 | 1.10 |
| | | | | | <u>33,713,885</u> | <u>5.13</u> |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.63% | 17/02/24 | € | 17,075 | 21,623,816 | 3.29 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten | 2.00% | 31/10/22 | US\$ | 65,000 | 64,431,250 | 9.80 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten | 2.00% | 30/11/22 | US\$ | 47,923 | 47,489,094 | 7.23 |
| | | | | | <u>111,920,344</u> | <u>17.03</u> |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <u>351,341,296</u> | <u>53.46</u> |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN | | | | | | |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 22/03/18 | NGN | 1,279,258 | 3,404,561 | 0.52 |
| Nigerianische Schatzanweisung | 0.00% | 05/04/18 | NGN | 4,674,805 | 12,368,721 | 1.88 |
| | | | | | <u>15,773,282</u> | <u>2.40</u> |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 12/07/18 | EGP | 100,000 | 5,118,926 | 0.78 |
| ICBC Standard Bank Plc | 0.00% | 12/07/18 | EGP | 277,325 | 14,196,061 | 2.16 |
| | | | | | <u>19,314,987</u> | <u>2.94</u> |
| KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | <u>35,088,269</u> | <u>5.34</u> |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | <u>386,429,565</u> | <u>58.80</u> |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 365,368,819) | | | | | <u>386,429,565</u> | <u>58.80</u> |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | <u>270,715,949</u> | <u>41.20</u> |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | <u>657,145,514</u> | <u>100.00</u> |

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des konsolidierten 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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| YPF SA 144A | 6.95% | 21/07/27 | US\$ | 540 | 574,238 | 0.49 |
| AUSTRALIEN | | | | | | |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A | 9.75% | 01/03/22 | US\$ | 910 | 1,009,450 | 0.86 |
| Quintis Ltd, FTB ^o | 8.75% | 01/08/23 | US\$ | 339 | 294,930 | 0.25 |
| | | | | | 1,304,380 | 1.11 |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | US\$ | 230 | 230,170 | 0.20 |
| KANADA | | | | | | |
| Cogeco Communications Inc 144A | 4.88% | 01/05/20 | US\$ | 1,067 | 1,085,672 | 0.92 |
| Norbord Inc 144A | 6.25% | 15/04/23 | US\$ | 520 | 567,450 | 0.48 |
| Northwest Acquisitions ULC/Dominion Finco Inc | 7.13% | 01/11/22 | US\$ | 196 | 202,533 | 0.17 |
| Seven Generations Energy Ltd | 6.88% | 30/06/23 | US\$ | 132 | 140,699 | 0.12 |
| Seven Generations Energy Ltd | 5.38% | 30/09/25 | US\$ | 248 | 251,673 | 0.21 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 6.88% | 30/06/23 | US\$ | 10 | 10,662 | 0.01 |
| Seven Generations Energy Ltd 144A | 5.38% | 30/09/25 | US\$ | 30 | 30,444 | 0.03 |
| Teck Resources Ltd | 6.25% | 15/07/41 | US\$ | 366 | 419,528 | 0.36 |
| Telesat Canada/Telesat LLC | 8.88% | 15/11/24 | US\$ | 322 | 361,043 | 0.31 |
| Telesat Canada/Telesat LLC 144A | 8.88% | 15/11/24 | US\$ | 33 | 37,001 | 0.03 |
| Tervita Escrow Corp | 7.63% | 01/12/21 | US\$ | 216 | 218,160 | 0.19 |
| Tervita Escrow Corp 144A | 7.63% | 01/12/21 | US\$ | 20 | 20,200 | 0.02 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc | 7.00% | 15/03/24 | US\$ | 526 | 566,025 | 0.48 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 750 | 698,213 | 0.59 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 7.00% | 15/03/24 | US\$ | 60 | 64,566 | 0.05 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 5.50% | 01/11/25 | US\$ | 568 | 580,416 | 0.49 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A | 9.00% | 15/12/25 | US\$ | 379 | 396,178 | 0.34 |
| Videotron Ltd | 5.38% | 15/06/24 | US\$ | 930 | 1,007,113 | 0.86 |
| | | | | | 6,657,576 | 5.66 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| UPCB Finance IV Ltd 144A | 5.38% | 15/01/25 | US\$ | 600 | 605,250 | 0.52 |
| UPCB Finance VII Ltd | 3.63% | 15/06/29 | € | 1,010 | 1,213,498 | 1.03 |
| | | | | | 1,818,748 | 1.55 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| CMA CGM SA | 5.25% | 15/01/25 | € | 464 | 555,384 | 0.47 |
| SFR Group SA 144A | 6.00% | 15/05/22 | US\$ | 1,143 | 1,158,955 | 0.99 |
| SFR Group SA 144A | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 1,400 | 1,442,823 | 1.23 |
| Societe Generale SA, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 1,330 | 1,439,019 | 1.22 |
| Societe Generale SA 144A, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 200 | 216,394 | 0.18 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| FRANKREICH (Fortsetzung) | | | | | | |
| SPIE SA | 3.13% | 22/03/24 | € | 600 | 758,901 | 0.65 |
| | | | | | 5,571,476 | 4.74 |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, VRB | 2.88% | 28/06/27 | € | 400 | 487,265 | 0.41 |
| Senvion Holding GmbH | 3.88% | 25/10/22 | € | 1,052 | 1,205,740 | 1.03 |
| Unitymedia GmbH | 3.75% | 15/01/27 | € | 400 | 491,848 | 0.42 |
| | | | | | 2,184,853 | 1.86 |
| IRLAND | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 144A | 6.00% | 15/02/25 | US\$ | 697 | 736,119 | 0.63 |
| eircom Finance DAC | 4.50% | 31/05/22 | € | 302 | 376,685 | 0.32 |
| Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC | 5.50% | 15/09/24 | GBP | 1,240 | 1,697,383 | 1.44 |
| | | | | | 2,810,187 | 2.39 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 2.75% | 20/03/20 | € | 400 | 508,045 | 0.43 |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 6.25% | 31/12/49 | € | 910 | 1,190,046 | 1.01 |
| UniCredit SpA, VRB | 4.38% | 03/01/27 | € | 142 | 185,056 | 0.16 |
| | | | | | 1,883,147 | 1.60 |
| JERSEY | | | | | | |
| Aston Martin Capital Holdings Ltd 144A | 6.50% | 15/04/22 | US\$ | 608 | 640,527 | 0.54 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA 144A | 6.63% | 15/02/23 | US\$ | 1,132 | 1,183,195 | 1.00 |
| Altice Financing SA 144A | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 240 | 255,900 | 0.22 |
| Altice Finco SA | 4.75% | 15/01/28 | € | 1,505 | 1,726,490 | 1.47 |
| Altice Luxembourg SA 144A | 7.75% | 15/05/22 | US\$ | 1,130 | 1,114,801 | 0.95 |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl | 5.50% | 01/03/28 | US\$ | 400 | 402,000 | 0.34 |
| | | | | | 4,682,386 | 3.98 |
| MULTINATIONAL | | | | | | |
| Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc 144A | 5.25% | 15/04/21 | US\$ | 1,035 | 1,056,994 | 0.90 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 800 | 1,001,447 | 0.85 |
| ASR Nederland NV, VRB | 4.63% | 31/12/49 | € | 200 | 254,914 | 0.22 |
| Maxeda DIY Holding BV | 6.13% | 15/07/22 | € | 860 | 1,044,644 | 0.89 |
| OI European Group BV | 4.00% | 15/03/23 | US\$ | 602 | 602,798 | 0.51 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.50% | 31/12/49 | € | 130 | 193,744 | 0.16 |
| Telefonica Europe BV, VRB | 2.63% | 31/12/49 | € | 1,300 | 1,558,546 | 1.33 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| Ziggo Bond Co BV | 7.13% | 15/05/24 | € | 402 | 531,411 | 0.45 |
| | | | | | 5,187,504 | 4.41 |
| NORWEGEN | | | | | | |
| Nassa Topco AS | 2.88% | 06/04/24 | € | 280 | 341,884 | 0.29 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB | 5.88% | 31/12/49 | € | 800 | 1,042,839 | 0.89 |
| Banco de Sabadell SA, VRB | 6.13% | 31/12/49 | € | 600 | 738,492 | 0.63 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 1,200 | 1,511,693 | 1.28 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 600 | 801,260 | 0.68 |
| | | | | | 4,094,284 | 3.48 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Verisure Midholding AB | 5.75% | 01/12/23 | € | 1,000 | 1,213,802 | 1.03 |
| SCHWEIZ | | | | | | |
| Credit Suisse Group AG, VRB | 7.13% | 31/12/49 | US\$ | 200 | 218,750 | 0.18 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 600 | 634,581 | 0.54 |
| | | | | | 853,331 | 0.72 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Arqiva Broadcast Finance Plc | 9.50% | 31/03/20 | GBP | 840 | 1,187,119 | 1.01 |
| Barclays Plc, VRB | 5.88% | 31/12/49 | GBP | 340 | 465,972 | 0.40 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 4.75% | 31/12/49 | € | 200 | 255,613 | 0.22 |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.00% | 31/12/49 | US\$ | 226 | 236,833 | 0.20 |
| Jaguar Land Rover Automotive Plc | 4.13% | 15/12/18 | US\$ | 200 | 202,250 | 0.17 |
| KCA Deutag UK Finance Plc | 9.88% | 01/04/22 | US\$ | 545 | 582,196 | 0.50 |
| RAC Bond Co Plc | 5.00% | 06/11/22 | GBP | 127 | 170,154 | 0.14 |
| Synlab Bondco Plc | 6.25% | 01/07/22 | € | 383 | 485,058 | 0.41 |
| Synlab Bondco Plc, FRB | 3.50% | 01/07/22 | € | 623 | 755,891 | 0.64 |
| | | | | | 4,341,086 | 3.69 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Acadia Healthcare Co Inc | 5.63% | 15/02/23 | US\$ | 596 | 607,688 | 0.52 |
| ADT Corp | 3.50% | 15/07/22 | US\$ | 868 | 858,235 | 0.73 |
| Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp | 7.88% | 15/12/24 | US\$ | 378 | 415,642 | 0.35 |
| Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp | 5.38% | 15/09/24 | US\$ | 343 | 355,362 | 0.30 |
| Belden Inc | 3.38% | 15/07/27 | € | 710 | 864,190 | 0.73 |
| Berry Global Inc | 5.50% | 15/05/22 | US\$ | 688 | 711,261 | 0.60 |
| Berry Global Inc | 6.00% | 15/10/22 | US\$ | 966 | 1,014,546 | 0.86 |
| Blackboard Inc | 9.75% | 15/10/21 | US\$ | 540 | 493,830 | 0.42 |
| Blackboard Inc 144A | 9.75% | 15/10/21 | US\$ | 60 | 54,870 | 0.05 |
| BlueLine Rental Finance Corp/BlueLine Rental LLC 144A | 9.25% | 15/03/24 | US\$ | 529 | 565,369 | 0.48 |
| California Resources Corp | 8.00% | 15/12/22 | US\$ | 320 | 265,176 | 0.23 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| California Resources Corp 144A | 8.00% | 15/12/22 | US\$ | 90 | 74,581 | 0.06 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A | 5.13% | 01/05/27 | US\$ | 1,825 | 1,798,766 | 1.53 |
| CDW LLC/CDW Finance Corp | 5.00% | 01/09/25 | US\$ | 674 | 699,837 | 0.60 |
| CenturyLink Inc | 6.45% | 15/06/21 | US\$ | 841 | 856,243 | 0.73 |
| Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp | 5.13% | 15/12/21 | US\$ | 481 | 482,954 | 0.41 |
| Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp 144A | 6.38% | 15/09/20 | US\$ | 1,550 | 1,576,544 | 1.34 |
| Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp 144A | 5.13% | 15/12/21 | US\$ | 50 | 50,203 | 0.04 |
| Churchill Downs Inc 144A | 4.75% | 15/01/28 | US\$ | 1,194 | 1,187,672 | 1.01 |
| Cinemark USA Inc | 4.88% | 01/06/23 | US\$ | 409 | 415,391 | 0.35 |
| Cleveland-Cliffs Inc | 4.88% | 15/01/24 | US\$ | 1,179 | 1,177,084 | 1.00 |
| CRC Escrow Issuer LLC/CRC Finco Inc | 5.25% | 15/10/25 | US\$ | 1,036 | 1,047,655 | 0.89 |
| CRC Escrow Issuer LLC/CRC Finco Inc 144A | 5.25% | 15/10/25 | US\$ | 410 | 414,612 | 0.35 |
| CSC Holdings LLC | 5.25% | 01/06/24 | US\$ | 600 | 591,375 | 0.50 |
| CSC Holdings LLC 144A | 10.13% | 15/01/23 | US\$ | 787 | 886,851 | 0.75 |
| DAE Funding LLC | 4.50% | 01/08/22 | US\$ | 300 | 294,750 | 0.25 |
| DAE Funding LLC | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 300 | 296,250 | 0.25 |
| DAE Funding LLC 144A | 4.50% | 01/08/22 | US\$ | 30 | 29,475 | 0.03 |
| DAE Funding LLC 144A | 5.00% | 01/08/24 | US\$ | 30 | 29,625 | 0.03 |
| DCP Midstream LP, VRB | 7.38% | 31/12/49 | US\$ | 640 | 636,480 | 0.54 |
| DCP Midstream Operating LP, VRB | 5.85% | 21/05/43 | US\$ | 570 | 531,220 | 0.45 |
| DCP Midstream Operating LP 144A, VRB | 5.85% | 21/05/43 | US\$ | 60 | 55,918 | 0.05 |
| Diamondback Energy Inc | 5.38% | 31/05/25 | US\$ | 327 | 337,908 | 0.29 |
| Envision Healthcare Corp | 5.13% | 01/07/22 | US\$ | 269 | 262,585 | 0.22 |
| Envision Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/07/22 | US\$ | 30 | 29,285 | 0.03 |
| ESH Hospitality Inc 144A | 5.25% | 01/05/25 | US\$ | 1,154 | 1,170,589 | 1.00 |
| FTS International Inc | 6.25% | 01/05/22 | US\$ | 210 | 204,094 | 0.17 |
| FTS International Inc 144A, FRB | 9.09% | 15/06/20 | US\$ | 613 | 625,643 | 0.53 |
| Gulfport Energy Corp | 6.38% | 15/05/25 | US\$ | 299 | 301,242 | 0.26 |
| HCA Inc | 5.88% | 01/05/23 | US\$ | 313 | 336,315 | 0.29 |
| Hilton Domestic Operating Co Inc | 4.25% | 01/09/24 | US\$ | 415 | 420,706 | 0.36 |
| Howard Hughes Corp | 5.38% | 15/03/25 | US\$ | 532 | 547,960 | 0.47 |
| Howard Hughes Corp 144A | 5.38% | 15/03/25 | US\$ | 60 | 61,800 | 0.05 |
| Iron Mountain Inc | 4.88% | 15/09/27 | US\$ | 215 | 215,538 | 0.18 |
| Iron Mountain Inc 144A | 4.88% | 15/09/27 | US\$ | 50 | 50,125 | 0.04 |
| Iron Mountain Inc 144A | 5.25% | 15/03/28 | US\$ | 450 | 449,865 | 0.38 |
| Kenan Advantage Group Inc 144A | 7.88% | 31/07/23 | US\$ | 1,076 | 1,115,677 | 0.95 |
| Kronos International Inc | 3.75% | 15/09/25 | € | 230 | 285,653 | 0.24 |
| Laureate Education Inc 144A | 8.25% | 01/05/25 | US\$ | 802 | 851,457 | 0.72 |
| Level 3 Parent LLC | 5.75% | 01/12/22 | US\$ | 1,002 | 1,008,262 | 0.86 |
| Live Nation Entertainment Inc | 5.38% | 15/06/22 | US\$ | 333 | 345,279 | 0.29 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 4.88% | 01/11/24 | US\$ | 535 | 550,649 | 0.47 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 5.38% | 15/06/22 | US\$ | 40 | 41,475 | 0.04 |
| Live Nation Entertainment Inc 144A | 4.88% | 01/11/24 | US\$ | 60 | 61,755 | 0.05 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| LTF Merger Sub Inc 144A | 8.50% | 15/06/23 | US\$ | 1,126 | 1,192,152 | 1.01 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc | 5.63% | 01/05/24 | US\$ | 504 | 539,258 | 0.46 |
| MGM Resorts International | 5.25% | 31/03/20 | US\$ | 741 | 771,721 | 0.66 |
| MGM Resorts International | 6.63% | 15/12/21 | US\$ | 510 | 559,891 | 0.48 |
| Momentive Performance Materials Inc | 3.88% | 24/10/21 | US\$ | 1,688 | 1,763,960 | 1.50 |
| Momentive Performance Materials Inc | 4.69% | 24/04/22 | US\$ | 400 | 421,000 | 0.36 |
| Netflix Inc | 3.63% | 15/05/27 | € | 275 | 333,370 | 0.28 |
| Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co | 5.00% | 15/04/22 | US\$ | 464 | 477,800 | 0.41 |
| Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co 144A | 5.00% | 15/04/22 | US\$ | 50 | 51,487 | 0.04 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp | 5.25% | 15/08/25 | US\$ | 376 | 379,529 | 0.32 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp | 5.63% | 15/10/27 | US\$ | 213 | 218,059 | 0.19 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 144A | 5.25% | 15/08/25 | US\$ | 40 | 40,375 | 0.03 |
| Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp 144A | 5.63% | 15/10/27 | US\$ | 20 | 20,475 | 0.02 |
| Plastipak Holdings Inc 144A | 6.25% | 15/10/25 | US\$ | 243 | 250,442 | 0.21 |
| Post Holdings Inc | 5.50% | 01/03/25 | US\$ | 358 | 371,489 | 0.32 |
| Post Holdings Inc 144A | 5.50% | 01/03/25 | US\$ | 40 | 41,507 | 0.04 |
| Quicken Loans Inc | 5.25% | 15/01/28 | US\$ | 1,120 | 1,110,508 | 0.94 |
| Quintiles IMS Inc | 3.25% | 15/03/25 | € | 860 | 1,068,737 | 0.91 |
| Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp 144A | 4.88% | 01/06/23 | US\$ | 794 | 786,060 | 0.67 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc | 8.25% | 01/05/23 | US\$ | 524 | 555,877 | 0.47 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc 144A | 8.25% | 01/05/23 | US\$ | 60 | 63,650 | 0.05 |
| Resolute Forest Products Inc | 5.88% | 15/05/23 | US\$ | 1,210 | 1,254,619 | 1.07 |
| Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu | 5.75% | 15/10/20 | US\$ | 1,105 | 1,123,122 | 0.95 |
| Sabre GLBL Inc | 5.25% | 15/11/23 | US\$ | 460 | 472,996 | 0.40 |
| Sabre GLBL Inc 144A | 5.25% | 15/11/23 | US\$ | 50 | 51,413 | 0.04 |
| Sanchez Energy Corp | 6.13% | 15/01/23 | US\$ | 320 | 272,000 | 0.23 |
| Scientific Games International Inc | 10.00% | 01/12/22 | US\$ | 482 | 530,501 | 0.45 |
| Sealed Air Corp | 4.50% | 15/09/23 | € | 650 | 896,376 | 0.76 |
| Sirius XM Radio Inc | 3.88% | 01/08/22 | US\$ | 412 | 414,369 | 0.35 |
| Sirius XM Radio Inc 144A | 3.88% | 01/08/22 | US\$ | 50 | 50,287 | 0.04 |
| Sirius XM Radio Inc 144A | 5.00% | 01/08/27 | US\$ | 724 | 727,224 | 0.62 |
| Solera LLC/Solera Finance Inc 144A | 10.50% | 01/03/24 | US\$ | 763 | 860,744 | 0.73 |
| Southwestern Energy Co | 7.50% | 01/04/26 | US\$ | 290 | 307,037 | 0.26 |
| Southwestern Energy Co | 7.75% | 01/10/27 | US\$ | 290 | 310,119 | 0.26 |
| Sprint Communications Inc | 9.00% | 15/11/18 | US\$ | 488 | 513,974 | 0.44 |
| Sprint Communications Inc 144A | 9.00% | 15/11/18 | US\$ | 50 | 52,661 | 0.05 |
| Sprint Corp | 7.25% | 15/09/21 | US\$ | 240 | 254,400 | 0.22 |
| Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 144A | 3.36% | 20/09/21 | US\$ | 563 | 566,719 | 0.48 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Station Casinos LLC 144A | 5.00% | 01/10/25 | US\$ | 590 | 593,098 | 0.50 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp | 4.13% | 15/11/19 | US\$ | 161 | 162,472 | 0.14 |
| Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp | 5.13% | 01/02/25 | US\$ | 272 | 279,382 | 0.24 |
| Tenet Healthcare Corp | 8.13% | 01/04/22 | US\$ | 210 | 214,200 | 0.18 |
| Tenet Healthcare Corp | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 580 | 571,283 | 0.49 |
| Tenet Healthcare Corp | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 552 | 524,469 | 0.45 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 5.13% | 01/05/25 | US\$ | 60 | 59,098 | 0.05 |
| Tenet Healthcare Corp 144A | 7.00% | 01/08/25 | US\$ | 60 | 57,008 | 0.05 |
| United Rentals North America Inc | 4.63% | 15/10/25 | US\$ | 417 | 420,649 | 0.36 |
| United Rentals North America Inc | 4.88% | 15/01/28 | US\$ | 587 | 591,403 | 0.50 |
| Valeant Pharmaceuticals International 144A | 6.75% | 15/08/21 | US\$ | 558 | 563,754 | 0.48 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp | 3.88% | 15/11/25 | GBP | 610 | 836,936 | 0.71 |
| Vantiv LLC/Vanity Issuer Corp 144A | 4.38% | 15/11/25 | US\$ | 230 | 233,348 | 0.20 |
| ViaSat Inc 144A | 5.63% | 15/09/25 | US\$ | 933 | 942,330 | 0.80 |
| West Corp 144A | 8.50% | 15/10/25 | US\$ | 240 | 236,914 | 0.20 |
| Whiting Petroleum Corp | 5.00% | 15/03/19 | US\$ | 534 | 547,951 | 0.47 |
| WMG Acquisition Corp | 5.00% | 01/08/23 | US\$ | 70 | 72,581 | 0.06 |
| WMG Acquisition Corp | 4.13% | 01/11/24 | € | 120 | 152,313 | 0.13 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 6.75% | 15/04/22 | US\$ | 1,405 | 1,469,981 | 1.25 |
| WMG Acquisition Corp 144A | 5.00% | 01/08/23 | US\$ | 10 | 10,369 | 0.01 |
| WPX Energy Inc | 8.25% | 01/08/23 | US\$ | 480 | 545,700 | 0.46 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc | 6.00% | 01/04/23 | US\$ | 1,035 | 1,080,592 | 0.92 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc | 5.75% | 15/01/27 | US\$ | 561 | 575,726 | 0.49 |
| Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc 144A | 5.75% | 15/01/27 | US\$ | 60 | 61,575 | 0.05 |
| | | | | | 59,092,557 | 50.23 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 104,539,130 | 88.87 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | 104,539,130 | 88.87 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 913 | 1,247,906 | 1.06 |
| Momentive Performance Materials Inc ^Ω | 8.88% | 15/10/20 | US\$ | 1,077 | 1 | 0.00 |
| | | | | | 1,247,907 | 1.06 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 1,247,907 | 1.06 |

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung) | | | | | | |
| BEFRISTETE DARLEHEN | | | | | | |
| KANADA | | | | | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Co B-3 | 2.25% | 16/02/24 | US\$ | 634 | 634,375 | 0.54 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| California Resources Corp | 4.75% | 31/12/22 | US\$ | 635 | 633,809 | 0.54 |
| Chesapeake Energy Corp A | 7.50% | 23/08/21 | US\$ | 98 | 104,591 | 0.09 |
| Colorado Buyer Inc | 7.25% | 01/05/25 | US\$ | 557 | 565,176 | 0.48 |
| Quintiles IMS Inc B-2 USD | 2.00% | 17/01/25 | US\$ | 978 | 983,225 | 0.84 |
| Refresco Group NV B | 3.25% | 13/12/24 | US\$ | 170 | 169,787 | 0.14 |
| Refresco Holding BV B | 2.75% | 27/09/24 | US\$ | 170 | 170,319 | 0.14 |
| Switch Ltd B | 2.25% | 27/06/24 | US\$ | 185 | 185,346 | 0.16 |
| Tronox Ltd Blocked Dollar | 3.00% | 23/09/24 | US\$ | 88 | 88,332 | 0.08 |
| Tronox Ltd Initial Dollar | 3.00% | 23/09/24 | US\$ | 202 | 203,843 | 0.17 |
| | | | | | 3,104,428 | 2.64 |
| BEFRISTETE DARLEHEN INSGESAMT | | | | | 3,738,803 | 3.18 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | 4,986,710 | 4.24 |
| Anlagen insgesamt <i>(Kosten US\$ 107,954,837)</i> | | | | | 109,525,840 | 93.11 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 8,107,661 | 6.89 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 117,633,501 | 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)
Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

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

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|---|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | | |
| Argentinische internationale Staatsanleihe | 5.00% | 15/01/27 | € | 200 | 249,420 | 0.99 |
| Provincia de Entre Rios Argentina | 8.75% | 08/02/25 | US\$ | 230 | 247,864 | 0.99 |
| | | | | | <u>497,284</u> | <u>1.98</u> |
| BERMUDA | | | | | | |
| Cosan Ltd | 5.95% | 20/09/24 | US\$ | 200 | 205,875 | 0.82 |
| Qatar Reinsurance Co Ltd, VRB | 4.95% | 31/12/49 | US\$ | 400 | 402,500 | 1.60 |
| | | | | | <u>608,375</u> | <u>2.42</u> |
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 8.25% | 20/01/34 | US\$ | 190 | 251,037 | 1.00 |
| Brasilianische internationale Staatsanleihe | 7.13% | 20/01/37 | US\$ | 200 | 242,375 | 0.97 |
| | | | | | <u>493,412</u> | <u>1.97</u> |
| KANADA | | | | | | |
| Enbridge Inc, VRB | 6.00% | 15/01/77 | US\$ | 230 | 239,557 | 0.95 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| China Evergrande Group | 8.25% | 23/03/22 | US\$ | 470 | 498,787 | 1.99 |
| Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd, VRB | 6.38% | 31/12/49 | US\$ | 300 | 309,375 | 1.23 |
| Phoenix Group Holdings | 5.38% | 06/07/27 | US\$ | 350 | 368,758 | 1.47 |
| UPCB Finance IV Ltd | 4.00% | 15/01/27 | € | 200 | 255,963 | 1.02 |
| XLIT Ltd, VRB | 3.25% | 29/06/47 | € | 300 | 364,570 | 1.45 |
| | | | | | <u>1,797,453</u> | <u>7.16</u> |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, VRB | 8.50% | 31/12/49 | US\$ | 200 | 215,000 | 0.86 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Norican A/S | 4.50% | 15/05/23 | € | 410 | 477,542 | 1.90 |
| ÄGYPTEN | | | | | | |
| Ägyptische internationale Staatsanleihe | 7.50% | 31/01/27 | US\$ | 440 | 486,750 | 1.94 |
| FRANKREICH | | | | | | |
| CMA CGM SA | 5.25% | 15/01/25 | € | 100 | 119,695 | 0.48 |
| Electricite de France SA, VRB | 5.38% | 31/12/49 | € | 200 | 271,481 | 1.08 |
| Groupama SA | 6.00% | 23/01/27 | € | 200 | 303,438 | 1.21 |
| NEW Areva Holding SA | 4.88% | 23/09/24 | € | 200 | 269,521 | 1.07 |
| Orange SA, VRB | 5.00% | 31/12/49 | € | 180 | 256,693 | 1.02 |
| SFR Group SA | 7.38% | 01/05/26 | US\$ | 200 | 206,118 | 0.82 |
| | | | | | <u>1,426,946</u> | <u>5.68</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | | |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, VRB | 2.88% | 28/06/27 | € | 300 | 365,449 | 1.46 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH | 4.63% | 15/02/26 | € | 190 | 246,857 | 0.98 |
| | | | | | 612,306 | 2.44 |
| GRIECHENLAND | | | | | | |
| Griechische Staatsanleihe | 3.90% | 30/01/33 | € | 221 | 249,468 | 0.99 |
| Griechische Staatsanleihe | 4.00% | 30/01/37 | € | 578 | 644,070 | 2.57 |
| | | | | | 893,538 | 3.56 |
| ITALIEN | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, VRB | 7.75% | 31/12/49 | € | 300 | 439,379 | 1.75 |
| UniCredit SpA, VRB | 9.25% | 31/12/49 | € | 300 | 437,133 | 1.74 |
| | | | | | 876,512 | 3.49 |
| JAPAN | | | | | | |
| SoftBank Group Corp | 3.13% | 19/09/25 | € | 200 | 237,385 | 0.95 |
| JERSEY | | | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd | 3.50% | 15/08/24 | € | 200 | 257,196 | 1.02 |
| LUXEMBURG | | | | | | |
| Altice Financing SA | 7.50% | 15/05/26 | US\$ | 200 | 213,500 | 0.85 |
| Amigo Luxembourg SA | 7.63% | 15/01/24 | GBP | 230 | 324,883 | 1.29 |
| Minerva Luxembourg SA | 6.50% | 20/09/26 | US\$ | 430 | 444,405 | 1.77 |
| Telecom Italia Finance SA | 7.75% | 24/01/33 | € | 200 | 370,121 | 1.48 |
| Telenet Finance VI Luxembourg SCA | 4.88% | 15/07/27 | € | 290 | 379,679 | 1.51 |
| | | | | | 1,732,588 | 6.90 |
| MAZEDONIEN | | | | | | |
| Mazedonische internationale Staatsanleihe | 5.63% | 26/07/23 | € | 380 | 527,809 | 2.10 |
| MEXIKO | | | | | | |
| Cydsa SAB de CV | 6.25% | 04/10/27 | US\$ | 200 | 202,500 | 0.81 |
| Grupo Posadas SAB de CV | 7.88% | 30/06/22 | US\$ | 300 | 311,250 | 1.24 |
| Mexikanische internationale Staatsanleihe | 4.00% | 15/03/15^ | € | 220 | 254,765 | 1.01 |
| Petroleos Mexicanos | 6.50% | 13/03/27 | US\$ | 200 | 219,298 | 0.87 |
| | | | | | 987,813 | 3.93 |
| NIEDERLANDE | | | | | | |
| Ajecorp BV | 6.50% | 14/05/22 | US\$ | 520 | 459,550 | 1.83 |
| ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, VRB | 3.38% | 29/09/47 | € | 300 | 386,825 | 1.54 |
| Maxeda DIY Holding BV | 6.13% | 15/07/22 | € | 300 | 364,410 | 1.45 |
| Petrobras Global Finance BV | 7.38% | 17/01/27 | US\$ | 300 | 330,750 | 1.32 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| NIEDERLANDE (Fortsetzung) | | | | | | |
| Volkswagen International Finance NV, VRB | 3.88% | 31/12/49 | € | 200 | 254,141 | 1.01 |
| | | | | | <u>1,795,676</u> | <u>7.15</u> |
| NIGERIA | | | | | | |
| Nigerianische internationale Staatsanleihe | 7.88% | 16/02/32 | US\$ | 200 | 226,750 | 0.90 |
| PANAMA | | | | | | |
| Avianca Holdings SA/Avianca Leasing LLC/Grupo Taca Holdings Ltd | 8.38% | 10/05/20 | US\$ | 300 | 303,375 | 1.21 |
| SPANIEN | | | | | | |
| Autonome Gemeinschaft Katalonien | 4.22% | 26/04/35 | € | 210 | 251,590 | 1.00 |
| Bankia SA, VRB | 6.00% | 31/12/49 | € | 400 | 503,898 | 2.01 |
| CaixaBank SA, VRB | 6.75% | 31/12/49 | € | 400 | 534,173 | 2.13 |
| | | | | | <u>1,289,661</u> | <u>5.14</u> |
| SRI LANKA | | | | | | |
| Sri-lankische internationale Staatsanleihe | 6.20% | 11/05/27 | US\$ | 200 | 211,750 | 0.84 |
| SCHWEDEN | | | | | | |
| Intrum Justitia AB | 3.13% | 15/07/24 | € | 200 | 242,093 | 0.96 |
| TUNESIEN | | | | | | |
| Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie | 5.63% | 17/02/24 | € | 390 | 493,897 | 1.97 |
| TÜRKEI | | | | | | |
| Türkiye Is Bankasi, VRB | 7.00% | 29/06/28 | US\$ | 400 | 401,500 | 1.60 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Barclays Plc, VRB | 7.25% | 31/12/49 | GBP | 300 | 444,360 | 1.77 |
| EI Group Plc | 6.00% | 06/10/23 | GBP | 200 | 297,943 | 1.19 |
| Liquid Telecommunications Financing Plc | 8.50% | 13/07/22 | US\$ | 300 | 317,625 | 1.26 |
| Miller Homes Group Holdings Plc | 5.50% | 15/10/24 | GBP | 100 | 137,304 | 0.55 |
| RAC Bond Co Plc | 4.87% | 06/05/26 | GBP | 170 | 254,088 | 1.01 |
| Virgin Media Secured Finance Plc | 4.88% | 15/01/27 | GBP | 300 | 414,718 | 1.65 |
| Viridian Group FinanceCo Plc/Viridian Power & Energy | 4.00% | 15/09/25 | € | 200 | 239,549 | 0.95 |
| Voyage Care BondCo Plc | 5.88% | 01/05/23 | GBP | 400 | 551,922 | 2.20 |
| William Hill Plc | 4.88% | 07/09/23 | GBP | 300 | 431,705 | 1.72 |
| | | | | | <u>3,089,214</u> | <u>12.30</u> |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Belden Inc | 3.38% | 15/07/27 | € | 200 | 243,434 | 0.97 |
| CenturyLink Inc | 6.45% | 15/06/21 | US\$ | 350 | 356,344 | 1.42 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund
Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017
(Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Satz | Fälligkeits- datum | Wäh- rung | Nennwert (in Tsd.) | Marktwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|--|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung) | | | | | | |
| ANLEIHEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | 6.38% | 23/10/35 | US\$ | 170 | 199,345 | 0.79 |
| Citgo Holding Inc | 10.75% | 15/02/20 | US\$ | 270 | 289,575 | 1.15 |
| DCP Midstream Operating LP, VRB | 5.85% | 21/05/43 | US\$ | 380 | 354,146 | 1.41 |
| General Motors Financial Co Inc, VRB | 5.75% | 31/12/49 | US\$ | 240 | 249,600 | 1.00 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc | 8.25% | 01/05/23 | US\$ | 470 | 498,592 | 1.99 |
| Sprint Capital Corp | 8.75% | 15/03/32 | US\$ | 410 | 468,040 | 1.86 |
| Viacom Inc, VRB | 5.88% | 28/02/57 | US\$ | 380 | 372,189 | 1.48 |
| ViaSat Inc | 5.63% | 15/09/25 | US\$ | 200 | 202,000 | 0.81 |
| | | | | | 3,233,265 | 12.88 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 23,654,647 | 94.20 |
| Amtlich notierte Wertpapiere und Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 23,654,647 | 94.20 |
| Sonstige Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 6.38% | 15/11/24 | GBP | 350 | 478,387 | 1.91 |
| | | | | | 478,387 | 1.91 |
| ANLEIHEN INSGESAMT | | | | | 478,387 | 1.91 |
| Sonstige Wertpapiere insgesamt | | | | | | |
| | | | | | 478,387 | 1.91 |
| Anlagen insgesamt (Kosten US\$ 23,790,276) | | | | | 24,133,034 | 96.11 |
| Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten | | | | | 977,665 | 3.89 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | | 25,110,699 | 100.00 |

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

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

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

| | Erläuterung | BlueBay Emerging Market Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Bond Fund € | BlueBay Investment Grade Bond Fund € |
|---|-------------|---|--------------------------------------|---|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 958,167,651 | 273,581,055 | 2,891,026,354 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | 96,156,200 | - | 124,704,841 |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 3,451,784 | 482,611 | 7,530,964 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | 37,443 | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | - | 2,369,028 |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 48,455,950 | 20,893,310 | 118,583,467 |
| Gründungskosten | 2 | - | - | - |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 5,075,994 | 6,625 | 13,642,063 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 6,109,113 | 27,039 | 5,822,828 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 16,439,023 | 3,447,210 | 32,694,753 |
| Dividendenforderungen | 2 | - | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | - | - | 2,703 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | 161,084 | - |
| Summe Aktiva | | 1,133,855,715 | 298,636,377 | 3,196,377,001 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | 32,608,879 | - | 124,698,220 |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 41,608 | - | 1,945,757 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 80,484 | 342,835 | - |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | 1,335,000 | - | 8,250,000 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 56,395 | 30,356 | 204,651 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 508,888 | 296,488 | 1,147,939 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | - | - | 2,176 |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 79,709 | 107,495 | 215,622 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 26,156 | 16,750 | 84,013 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 17,677 | 62,024 | 123,381 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 2,713,711 | 1,024,249 | 10,900,000 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 218,771 | 6,172,955 | 10,910,148 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | 7,062 | - | 6,289 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | 24,336 | 62,630 | 181,672 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 100,847 | 69,615 | 154,542 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 254,226 | - | 12,602 |
| Summe Passiva | | 38,073,749 | 8,185,397 | 158,837,012 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 1,095,781,966 | 290,450,980 | 3,037,539,989 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Select Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund US\$ |
|---|-------------|---|--|--|
| | Erläuterung | US\$ | US\$ | US\$ |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 956,576,883 | 583,828,183 | 688,850,211 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | – | 11,354,400 |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | – | – | 2,802,127 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 1,114,902 | 116,291 | 392,954 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 25,508,204 | 28,669,249 | 793,179 |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | – | 19,051 |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 90,720,755 | 77,435,082 | 17,897,760 |
| Gründungskosten | 2 | – | – | – |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 1,811,780 | 3,735,544 | 10,295,013 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 275,238 | 244,231 | 4,383,362 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 18,106,394 | 10,485,058 | 10,890,869 |
| Dividendenforderungen | 2 | – | – | – |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | – | – | 13,707 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | – | – | – |
| Summe Aktiva | | 1,094,114,156 | 704,513,638 | 747,692,633 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | – | 11,375,181 |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 9,048,213 | 3,554,116 | – |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | – | – | – |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | – | – | – |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | – | 1 |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | – | 260,426 | 1,930,000 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 51,144 | 31,489 | 63,059 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 903,775 | 753,627 | 728,362 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | – | – | 932 |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 79,972 | 54,324 | 119,171 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 69,815 | 28,796 | 30,214 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 30,599 | 23,718 | 26,826 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | – | 1,029,712 | 5,288,046 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 385,179 | 119,521 | 3,526,369 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | – | – | 19,669 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | 22,942 | 11,565 | 117,367 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 4,292 | 44,694 | 51,434 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 125,471 | 99,699 | 1,874 |
| Summe Passiva | | 10,721,402 | 6,011,687 | 23,278,505 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 1,083,392,754 | 698,501,951 | 724,414,128 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Global Convertible Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Corporate Bond Fund € | BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund US\$ |
|---|-------------|--|---|--|
| AKTIVA | Erläuterung | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 251,542,046 | 127,057,399 | 100,077,551 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 667,648 | 95,292 | 143,829 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | 5,901 | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | - | - |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | 5,796,231 | - | - |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 29,337,360 | 9,621,066 | 31,587,158 |
| Gründungskosten | 2 | - | - | - |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | - | 2,986,038 | 1,515,558 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | - | 27,904 | 52,835 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 765,522 | 1,723,425 | 1,493,112 |
| Dividendenforderungen | 2 | 85,310 | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | - | - | 70,181 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 140,316 | 96,938 | 45,863 |
| Summe Aktiva | | 288,334,433 | 141,613,963 | 134,986,087 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | - | 37,802 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | 166,567 | 117,440 |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | 2,438,566 | - | 270,001 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 26,004 | 13,686 | 922 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 167,554 | 134,648 | 74,618 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | 1 | - | 174,755 |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 61,796 | 47,041 | 18,800 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 10,922 | 7,373 | 9,629 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 28,111 | 32,224 | 15,806 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 60 | 2,780,841 | 10,490,073 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 49,708 | 1,463,500 | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | - | - | 12,432 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | 11,067 | 3,122 | - |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 114,251 | 2,315,551 | 39,455 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | - | - |
| Summe Passiva | | 2,908,040 | 6,964,553 | 11,261,733 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 285,426,393 | 134,649,410 | 123,724,354 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund €</u> | <u>BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund €</u> | <u>BlueBay Global High Yield Bond Fund US\$</u> |
|---|--------------------|---|--|---|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 1,721,621,798 | 2,115,148,788 | 1,211,237,602 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | 110,318,635 | - |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | - | 1,758,813 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 4,151,284 | 3,892,003 | 365,476 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | - | - |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | 1,229,233 | 1,459,405 | - |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 86,684,764 | 174,457,136 | 51,082,504 |
| Gründungskosten | 2 | - | - | - |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 1,179,098 | 29,925,108 | 12,418,240 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 46,814,861 | 26,888,653 | 34,292,576 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 17,973,182 | 21,972,859 | 17,278,364 |
| Dividendenforderungen | 2 | - | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | - | 22 | - |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 15,937 | - | - |
| Summe Aktiva | | 1,879,670,157 | 2,484,062,609 | 1,328,433,575 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | 110,319,200 | - |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 3,488,479 | 2,930,760 | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 571,302 | 1,721,469 | - |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | 71 | 860,102 | - |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 100,773 | 119,694 | 105,957 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 573,819 | 890,245 | 615,406 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 82,069 | 86,313 | 216,146 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 43,178 | 50,883 | 50,213 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 6,498 | 19,060 | 30,216 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 18,629,099 | 75,921,589 | 10,499,497 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 4,347,024 | 9,484,469 | 28,652,414 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | - | 10,882 | - |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | 273,503 | - | 1,279,772 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 4,384 | 398 | 63,683 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | 57,131 | 362,378 |
| Summe Passiva | | 28,120,199 | 202,472,195 | 41,875,682 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 1,851,549,958 | 2,281,590,414 | 1,286,557,893 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund €</u> | <u>BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund US\$</u> |
|---|--------------------|--|---|--|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 283,733,762 | 2,185,324,321 | 59,324,024 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | 312,340,993 | - |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 2,030,124 | - | 1,119,881 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 447,997 | 16,550,668 | 25,640 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | - | - |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | 8,163 | 1,797,122 | 1,638 |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 12,491,959 | 247,926,032 | 1,761,011 |
| Gründungskosten | 2 | - | - | - |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 5,246,000 | 39,677,259 | 44 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 76,851 | 55,424,738 | - |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 3,241,176 | 26,410,445 | 1,086,655 |
| Dividendenforderungen | 2 | - | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | 2,922 | 1,038 | 541 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | - | 94,999 |
| Summe Aktiva | | 307,278,954 | 2,885,452,616 | 63,414,433 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | 220,493,000 | - |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | 5,012,703 | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 199,380 | 12,512,021 | 64,342 |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | 330,000 | 2,820,000 | 290,012 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 14,824 | 110,202 | 10,102 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 257,365 | 1,632,108 | 78,850 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | - | 1,760,586 | - |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 29,451 | 146,764 | 23,634 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 11,011 | 98,887 | 5,807 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 19,728 | 61,605 | 13,960 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 2,717,091 | 41,653,918 | 222,308 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 434,123 | 1,368,014 | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | 4,144 | 197,646 | 704 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | - | 659,805 | 1,959 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 23,274 | 105,326 | 36,593 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 42,382 | 96,975 | - |
| Summe Passiva | | 4,082,773 | 288,729,560 | 748,271 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 303,196,181 | 2,596,723,056 | 62,666,162 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Total Return Credit Fund US\$</u> |
|---|--------------------|---|---|--|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 34,163,799 | 1,407,978,144 | 374,452,064 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | 110,000,000 | - |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 524,915 | 5,838,550 | 858,387 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | - | 2,587,810 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | - | 432,236 |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | 171,483 | - | 445,263 |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 1,812,666 | 98,305,793 | 42,492,474 |
| Gründungskosten | 2 | - | - | 4,892 |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | - | 14,136,750 | 4,723,315 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | - | 469,684 | 679,657 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 48,273 | 13,797,809 | 5,477,825 |
| Dividendenforderungen | 2 | - | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | 339 | 13,862 | 19,551 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 83,758 | 71,932 | 10,086 |
| Summe Aktiva | | 36,805,233 | 1,650,612,524 | 432,183,560 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | 1,512,950 | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | 3,689,612 | - |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | - | 280,000 | 1,150,000 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 1,297 | 51,521 | 32,781 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 23,495 | 595,227 | 370,913 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 13,678 | 56,127 | 36,413 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 2,473 | 22,664 | 18,921 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 14,050 | 18,187 | 13,594 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | - | 110,987,143 | 2,495,249 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | - | 305,750 | 450,478 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | - | 45,287 | 5,842 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | - | 1,915,595 | 1,499,316 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 18,366 | 36,723 | 56,232 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | - | - |
| Summe Passiva | | 73,359 | 119,516,786 | 6,129,739 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 36,731,874 | 1,531,095,738 | 426,053,821 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Financial Capital Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund US\$</u> |
|---|--------------------|--|---|---|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 106,926,445 | 255,096,210 | 381,658,922 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 467,856 | - | 1,280,428 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 70,812 | 1,210,166 | 1,563,879 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | - | 1,470,160 | - |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | 2,820 | - | 242,250 |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 11,783,571 | 20,140,167 | 16,265,184 |
| Gründungskosten | 2 | 2,991 | 20,375 | 9,484 |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 1,255,273 | 2,036,825 | 131,671 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 55,528 | 1,397,918 | - |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 2,067,979 | 2,678,563 | 2,863,990 |
| Dividendenforderungen | 2 | - | - | - |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | 1,651 | - | - |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 71,006 | 107,620 | 86,332 |
| Summe Aktiva | | 122,705,932 | 284,158,004 | 404,102,140 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | - | - | - |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | - | 2,124,511 | - |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | - | - | - |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 504,596 | - | 453,329 |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | - | - | - |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | - | - | - |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 14,117 | 24,797 | 21,083 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 81,145 | 134,547 | 127,825 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 10,780 | 45,603 | 5,774 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 3,019 | 6,891 | 4,087 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 13,746 | 33,090 | 32,507 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 885,736 | 570,000 | 54,391,826 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | 2,761,509 | 447,069 | - |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | - | - | 4,487 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | - | - | - |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 18,935 | 67,853 | 16,327 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | - | - | - |
| Summe Passiva | | 4,293,583 | 3,454,361 | 55,057,245 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 118,412,349 | 280,703,643 | 349,044,895 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund US\$</u> | <u>BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund US\$</u> |
|---|--------------------|---|---|---|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 40,380,119 | 386,429,565 | 109,525,840 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | 151,000,000 | – |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 1,023,555 | – | 788,792 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | 1,768 | 5,439,466 | 24,439 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | 6,169 | 124,929 | – |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | – | – |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 5,000,002 | 118,759,803 | 6,116,911 |
| Gründungskosten | 2 | – | 11,879 | – |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | 261,914 | 7,367,596 | 1,455,540 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | 104,470 | 1,046,836 | – |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 627,570 | 4,281,797 | 1,463,230 |
| Dividendenforderungen | 2 | – | – | – |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | 104 | 2,831 | – |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 80,301 | – | 17,425 |
| Summe Aktiva | | 47,485,972 | 674,464,702 | 119,392,177 |
| PASSIVA | | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | – | – |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | – | 10,743,415 | – |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | – | – | – |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | – | – | – |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | – | – |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | – | 2,930,003 | – |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 2,220 | 40,390 | 2,919 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 42,947 | 496,806 | 68,637 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | – | 1,142,000 | – |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 9,554 | 34,896 | 9,350 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | 5,330 | 16,857 | 6,266 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 36,831 | 36,288 | 42,501 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | 218,282 | 870,000 | 1,595,999 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | – | 928,745 | – |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | 250 | 43,044 | – |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | – | – | – |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 8,883 | 36,647 | 33,004 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | – | 97 | – |
| Summe Passiva | | 324,297 | 17,319,188 | 1,758,676 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 47,161,675 | 657,145,514 | 117,633,501 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Global Income Fund⁽¹⁾ US\$</u> | <u>Zusammen- gefasst €</u> |
|--|--------------------|--|------------------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Anlagen zum Marktwert | 2 | 24,133,034 | 16,154,267,803 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | 854,252,046 |
| Nicht realisierte Wertanstiege aus: | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | – | 27,060,140 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | – | 35,764,548 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | – | 49,840,819 |
| Erworbene Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | 10,054,463 |
| Barmittel und barmittelähnliche Anlagen | 2 | 780,105 | 1,226,308,863 |
| Gründungskosten | 2 | – | 41,323 |
| Forderungen aus veräußerten Anlagen | | – | 146,932,395 |
| Forderungen aus Zeichnungen von Aktien | | – | 175,968,964 |
| Zinsforderungen aus Anlagen | 2 | 463,509 | 198,789,428 |
| Dividendenforderungen | 2 | – | 71,044 |
| Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen | | – | 108,434 |
| Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | 20,532 | 965,306 |
| Summe Aktiva | | <u>25,397,180</u> | <u>18,880,425,576</u> |
| PASSIVA | | | |
| Pensionsgeschäfte | 2,8 | – | 492,139,384 |
| Nicht realisierte Wertrückgänge aus: | | | |
| - Devisenterminkontrakten | 2,9 | 251,138 | 32,852,156 |
| - Finanzterminkontrakten | 2,9 | – | 3,271,840 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2,9 | – | 19,569,010 |
| Verkaufte Optionen zum Marktwert | 2,9 | – | 1 |
| Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2 | – | 21,268,954 |
| *Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 627 | 1,038,762 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 9,547 | 9,704,839 |
| Verbindlichkeiten aus Performancegebühren | 6 | – | 2,860,104 |
| Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren | 5 | 15,891 | 1,452,350 |
| Verbindlichkeiten aus Depotgebühren | 5 | – | 575,127 |
| Verbindlichkeiten aus Honoraren | | 4,176 | 680,884 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | | – | 321,608,176 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien | | – | 65,624,555 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen | 2 | – | 333,838 |
| Ausschüttungsverbindlichkeiten | 4 | – | 5,247,953 |
| Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten | | 5,102 | 3,296,547 |
| Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze | 5 | – | 904,655 |
| Summe Passiva | | <u>286,481</u> | <u>982,429,135</u> |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | <u>25,110,699</u> | <u>17,897,996,441</u> |

⁽¹⁾Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 3. November 2017 auf.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

| | | BlueBay Emerging Market Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Bond Fund € | BlueBay Investment Grade Bond Fund € |
|--|--------------------|---|--------------------------------------|---|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | - | - | - |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 28,542,317 | 7,073,136 | 34,618,472 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 299,275 | 9,583 | 419,396 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | - | 32,013 | 2,032,740 |
| Bankzinsen | 2 | 100,972 | 11,390 | 106,998 |
| Sonstige Krediterträge | | - | 38,017 | - |
| Sonstige Erträge | | 2,340 | 17,288 | 251,221 |
| Summe Erträge | | 28,944,904 | 7,181,427 | 37,428,827 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 2,603,938 | 2,094,597 | 7,545,173 |
| Performancegebühren | 6 | - | - | 55,449 |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 94,012 | 66,874 | 413,322 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,844 | 1,924 | 1,924 |
| Administrationsgebühren | 5 | 326,573 | 229,335 | 643,306 |
| Depotgebühren | 5 | 107,162 | 35,737 | 250,650 |
| Honorare | | 18,736 | 28,593 | 112,950 |
| Transaktionskosten | 2 | 14,148 | 3,538 | 115,558 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | - | 9,445 | - |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | 49,526 | - | 352,571 |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 173,791 | 45,342 | 1,844,466 |
| Bankzinsen | 2 | 7,299 | 58,276 | 134,980 |
| Sonstige Aufwendungen | | 43,035 | 55,394 | 192,118 |
| Summe Aufwendungen | | 3,441,064 | 2,629,055 | 11,662,467 |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | (254,226) | 161,071 | (12,603) |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | 25,249,614 | 4,713,443 | 25,753,757 |
| Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 16,492,380 | 6,940,404 | 11,650,152 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 11,041,737 | (3,784,765) | (1,716,831) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 814,674 | 238,521 | 11,202,149 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (720,356) | 169,626 | (1,793,949) |
| - Optionen | 2 | - | (181,466) | - |
| - Swaptions | 2 | - | - | (1,226,254) |
| - Devisengeschäften | | 309,818 | (265,920) | (4,494,726) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | 53,187,867 | 7,829,843 | 39,374,298 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Select Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund US\$ |
|---|--------------------|---|--|--|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | – |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 41,968,595 | 24,274,037 | 26,386,556 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 41,131 | 89,722 | 210,679 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | 13,435,574 | 5,006,211 | 1,353,037 |
| Bankzinsen | 2 | 185,468 | 149,283 | 76,049 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | – |
| Sonstige Erträge | | 361 | 1,111 | 92,654 |
| Summe Erträge | | <u>55,631,129</u> | <u>29,520,364</u> | <u>28,118,975</u> |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 5,660,182 | 4,515,920 | 4,151,621 |
| Performancegebühren | 6 | – | – | 907 |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 77,241 | 54,092 | 97,245 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,844 | 2,844 | 2,844 |
| Administrationsgebühren | 5 | 321,472 | 226,830 | 346,964 |
| Depotgebühren | 5 | 280,639 | 120,237 | 87,969 |
| Honorare | | 23,745 | 21,306 | 21,204 |
| Transaktionskosten | 2 | 401,303 | 35,549 | 21,746 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | – | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | – | 1,290 | 42,630 |
| Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen | | 11,777,681 | 4,221,455 | 1,669,382 |
| Bankzinsen | 2 | 2,199 | 4,063 | 1,806 |
| Sonstige Aufwendungen | | 969,141 | 83,581 | 49,368 |
| Summe Aufwendungen | | <u>19,516,447</u> | <u>9,287,167</u> | <u>6,493,686</u> |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | (125,471) | (99,699) | (1,874) |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | <u>35,989,211</u> | <u>20,133,498</u> | <u>21,623,415</u> |
| Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | (9,717,644) | 8,264,230 | 2,802,696 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 31,102,933 | 28,522,061 | 19,881,986 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | (2,188,452) | 47,437 | 11,059 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (2,821,018) | (819,236) | (2,490,545) |
| - Optionen | 2 | (2,304,009) | – | (261,733) |
| - Swaptions | 2 | – | – | (60,860) |
| - Devisengeschäften | | 43,706 | 1,151,419 | (87,888) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE) | | <u>50,104,727</u> | <u>57,299,409</u> | <u>41,418,130</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Global Convertible Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Corporate Bond Fund € | BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund US\$ |
|--|-------------|--|---|--|
| | Erläuterung | | | |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | 27,638 | - | - |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 1,125,081 | 3,575,365 | 3,971,845 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | - | - | - |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | - | 17,214 | 469,980 |
| Bankzinsen | 2 | 68,700 | 6,357 | 54,245 |
| Sonstige Krediterträge | | - | 23,345 | - |
| Sonstige Erträge | | 226 | 17,088 | 74,930 |
| Summe Erträge | | 1,221,645 | 3,639,369 | 4,571,000 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 1,263,830 | 1,057,390 | 382,239 |
| Performancegebühren | 6 | - | - | 174,763 |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 33,705 | 30,809 | 12,172 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,814 | 1,924 | 2,844 |
| Administrationsgebühren | 5 | 209,414 | 159,357 | 65,944 |
| Depotgebühren | 5 | 37,014 | 24,978 | 33,774 |
| Honorare | | 20,891 | 21,473 | 16,117 |
| Transaktionskosten | 2 | 8,632 | 2,721 | 6,580 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | - | 25,112 | - |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | - | - | - |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | - | 23,250 | 663,941 |
| Bankzinsen | 2 | 9,397 | 36,222 | 4,173 |
| Sonstige Aufwendungen | | 115,455 | 28,082 | 16,080 |
| Summe Aufwendungen | | 1,701,152 | 1,411,318 | 1,378,627 |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | 140,316 | 96,938 | 45,864 |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | (339,191) | 2,324,989 | 3,238,237 |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 6,348,921 | 3,376,780 | 3,972,838 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 2,594,612 | (960,421) | 4,865,738 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | - | 139,362 | (86,850) |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | - | 90,541 | (531,871) |
| - Optionen | 2 | (297,416) | (109,877) | (108,298) |
| - Swaptions | 2 | - | - | - |
| - Devisengeschäften | | 296,391 | (76,066) | (474,338) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | 8,603,317 | 4,785,308 | 10,875,456 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund | BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund | BlueBay Global High Yield Bond Fund US\$ |
|--|--------------------|--|---|---|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>€</u> | <u>€</u> | <u>US\$</u> |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | 6,233 |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 13,201,754 | 17,287,296 | 32,382,487 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | – | 563,502 | 148,681 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | – | 297,831 | 193,405 |
| Bankzinsen | 2 | 15,729 | 19,795 | 187,517 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | 21,718 |
| Sonstige Erträge | | 1,508 | 1,887 | 45,919 |
| Summe Erträge | | 13,218,991 | 18,170,311 | 32,985,960 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 3,414,416 | 4,883,971 | 3,883,118 |
| Performancegebühren | 6 | – | – | – |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 190,117 | 212,380 | 206,426 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 1,924 | 1,924 | 2,814 |
| Administrationsgebühren | 5 | 296,831 | 314,396 | 403,486 |
| Depotgebühren | 5 | 156,168 | 185,341 | 93,734 |
| Honorare | | 13,371 | 23,498 | 23,521 |
| Transaktionskosten | 2 | 84,732 | 105,518 | 32,024 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | – | – | 41,424 |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | – | 432,738 | – |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 9,243 | 207,232 | 308,808 |
| Bankzinsen | 2 | 84,136 | 116,109 | 22,031 |
| Sonstige Aufwendungen | | 49,371 | 47,376 | 55,769 |
| Summe Aufwendungen | | 4,300,309 | 6,530,483 | 5,073,155 |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | 15,937 | (57,133) | (362,378) |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | 8,934,619 | 11,582,695 | 27,550,427 |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 16,316,615 | 11,030,484 | 8,020,134 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 316,167 | 1,663,026 | 34,498,211 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 11,070,342 | 12,264,431 | 604,729 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | 474,199 | 1,347,610 | 1,722,294 |
| - Optionen | 2 | (1) | – | (1,496,437) |
| - Swaptions | 2 | – | (240,028) | – |
| - Devisengeschäften | | (2,732,213) | (3,656,675) | 3,173,806 |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | 34,379,728 | 33,991,543 | 74,073,164 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund US\$ | BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund € | BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund US\$ |
|--|--------------------|--|---|--|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>€</u> | <u>US\$</u> |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | – |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 7,258,516 | 34,150,294 | 2,560,591 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | 30,595 | 643,684 | – |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | 610,004 | 1,993,681 | 123,943 |
| Bankzinsen | 2 | 46,198 | 279,308 | 6,818 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | – |
| Sonstige Erträge | | 96,817 | 34,642 | 2,905 |
| Summe Erträge | | 8,042,130 | 37,101,609 | 2,694,257 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 1,586,496 | 9,881,631 | 464,771 |
| Performancegebühren | 6 | – | 1,760,595 | – |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 20,907 | 225,571 | 4,566 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,844 | 1,954 | 2,844 |
| Administrationsgebühren | 5 | 106,368 | 509,804 | 83,507 |
| Depotgebühren | 5 | 39,767 | 343,498 | 20,517 |
| Honorare | | 16,411 | 66,538 | 13,820 |
| Transaktionskosten | 2 | 12,441 | 317,223 | 1,773 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | – | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | 11,632 | 671,494 | – |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 730,297 | 5,472,097 | 142,925 |
| Bankzinsen | 2 | 859 | 312,450 | 106 |
| Sonstige Aufwendungen | | 35,754 | 82,310 | 19,632 |
| Summe Aufwendungen | | 2,563,776 | 19,645,165 | 754,461 |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | (42,382) | (96,975) | 94,999 |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | 5,435,972 | 17,359,469 | 2,034,795 |
| Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 4,836,108 | 13,837,370 | 1,368,847 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 15,381,515 | (25,624,918) | 1,986,329 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 288,871 | (4,831,113) | 34,975 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (1,235,674) | (12,953,953) | (136,482) |
| - Optionen | 2 | (126,404) | – | (24,596) |
| - Swaptions | 2 | (29,208) | 1,336,535 | (5,664) |
| - Devisengeschäften | | 17,591 | (6,034,078) | (2,195) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | 24,568,771 | (16,910,688) | 5,256,009 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Convertible Bond Fund ⁽¹⁾ | BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund | BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund |
|--|--------------------|---|---|--|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | 198,996 |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | – | – | 23,525,160 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | – | – | 184,722 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | – | – | 165,960 |
| Bankzinsen | 2 | – | 6,933 | 245,060 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | – |
| Sonstige Erträge | | – | 39 | 50,891 |
| Summe Erträge | | <u>–</u> | <u>6,972</u> | <u>24,370,789</u> |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | – | 152,253 | 3,578,546 |
| Performancegebühren | 6 | – | – | – |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | – | 2,372 | 90,843 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | – | 2,814 | 2,814 |
| Administrationsgebühren | 5 | – | 55,528 | 288,180 |
| Depotgebühren | 5 | – | 10,039 | 116,365 |
| Honorare | | – | 13,746 | 26,211 |
| Transaktionskosten | 2 | – | 1,368 | 92,195 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | – | 412,574 | – |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | – | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | – | – | 1,441,189 |
| Bankzinsen | 2 | – | 648 | 62,922 |
| Sonstige Aufwendungen | | 2,332 | 29,593 | 46,411 |
| Summe Aufwendungen | | <u>2,332</u> | <u>680,935</u> | <u>5,745,676</u> |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | – | 83,758 | 71,932 |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | <u>(2,332)</u> | <u>(590,205)</u> | <u>18,697,045</u> |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | (1,082,982) | 747,414 | 27,739,473 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | – | 1,143,398 | 47,164,329 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | – | – | (16,851) |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | – | – | (1,316,677) |
| - Optionen | 2 | – | (279,667) | – |
| - Swaptions | 2 | – | – | (194,320) |
| - Devisengeschäften | | – | 27,518 | 1,787,969 |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | <u>(1,085,314)</u> | <u>1,048,458</u> | <u>93,860,968</u> |

⁽¹⁾Der Teilfonds wurde am 3. Februar 2017 liquidiert.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Return Credit Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund US\$ | BlueBay Financial Capital Bond Fund US\$ |
|--|--------------------|--|--|---|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | – |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 11,426,966 | 2,601,725 | 5,354,784 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | – | – | – |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | 827,249 | 810,045 | 184,111 |
| Bankzinsen | 2 | 102,235 | 25,205 | 29,762 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | – |
| Sonstige Erträge | | 8,951 | 386,123 | 4 |
| Summe Erträge | | <u>12,365,401</u> | <u>3,823,098</u> | <u>5,568,661</u> |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 2,225,801 | 281,155 | 560,950 |
| Performancegebühren | 6 | – | – | – |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 47,288 | 12,747 | 39,842 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,777 | 2,844 | 2,844 |
| Administrationsgebühren | 5 | 166,638 | 56,358 | 147,064 |
| Depotgebühren | 5 | 86,590 | 15,784 | 22,221 |
| Honorare | | 15,544 | 13,835 | 23,091 |
| Transaktionskosten | 2 | 124,953 | 3,511 | 32,426 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | 5,176 | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | – | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 848,589 | 774,577 | 14,731 |
| Bankzinsen | 2 | 11,752 | 3,834 | 3,077 |
| Sonstige Aufwendungen | | 90,735 | 19,465 | 24,975 |
| Summe Aufwendungen | | <u>3,625,843</u> | <u>1,184,110</u> | <u>871,221</u> |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | 10,086 | 71,006 | 107,620 |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | <u>8,749,644</u> | <u>2,709,994</u> | <u>4,805,060</u> |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 7,652,122 | (594,812) | 2,597,851 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 11,497,872 | 2,388,715 | 2,066,244 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 169,452 | (7,200) | 82,999 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (122,946) | 19,227 | 583,715 |
| - Optionen | 2 | (369,726) | (40,680) | – |
| - Swaptions | 2 | (126,198) | (7,552) | (283,174) |
| - Devisengeschäften | | (154,065) | (605,186) | 61,958 |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | <u>27,296,155</u> | <u>3,862,506</u> | <u>9,914,653</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | <u>Erläuterung</u> | <u>BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund US\$</u> | <u>BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund US\$</u> |
|--|--------------------|---|---|---|
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | – | – | – |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 3,584,601 | 638,067 | 16,271,657 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | – | – | 445,248 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | 68,629 | – | 3,581,710 |
| Bankzinsen | 2 | 41,050 | 5,293 | 445,913 |
| Sonstige Krediterträge | | – | – | – |
| Sonstige Erträge | | 9 | 3,387 | 36 |
| Summe Erträge | | <u>3,694,289</u> | <u>646,747</u> | <u>20,744,564</u> |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 583,706 | 134,484 | 2,701,083 |
| Performancegebühren | 6 | – | – | 1,141,934 |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 38,619 | 2,486 | 76,608 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 2,844 | 2,844 | 2,844 |
| Administrationsgebühren | 5 | 65,879 | 36,920 | 197,639 |
| Depotgebühren | 5 | 46,637 | 20,596 | 95,471 |
| Honorare | | 20,929 | 21,366 | 30,211 |
| Transaktionskosten | 2 | 28,489 | 826 | 123,923 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | – | – | – |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | – | – | 2,557 |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 106,650 | 5,125 | 4,216,701 |
| Bankzinsen | 2 | 8,236 | 338 | 24,709 |
| Sonstige Aufwendungen | | 20,157 | 15,834 | 32,340 |
| Summe Aufwendungen | | <u>922,146</u> | <u>240,819</u> | <u>8,646,020</u> |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | 86,332 | 80,301 | (97) |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | <u>2,858,475</u> | <u>486,229</u> | <u>12,098,447</u> |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 3,189,964 | 125,548 | 7,409,513 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (6,095,239) | (854,697) | 25,510,180 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 341,809 | 5,899 | 3,648,497 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (174,757) | (4,181) | 3,773,294 |
| - Optionen | 2 | (26,004) | – | (261,250) |
| - Swaptions | 2 | (30,082) | – | – |
| - Devisengeschäften | | (342,388) | 9,885 | (128,731) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | <u>(278,222)</u> | <u>(231,317)</u> | <u>52,049,950</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund US\$ | BlueBay Global Income Fund ⁽²⁾ US\$ | Zusammen- gefasst € |
|--|--------------------|---|--|---------------------------|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividende (nach Abzug der Quellensteuer) | 2 | 574 | - | 194,405 |
| Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 2,456,109 | 185,943 | 305,205,317 |
| Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 8 | - | - | 2,843,737 |
| Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen | | 14,307 | - | 26,728,713 |
| Bankzinsen | 2 | 20,026 | 2,539 | 1,937,966 |
| Sonstige Krediterträge | | - | - | 79,448 |
| Sonstige Erträge | | - | - | 962,128 |
| Summe Erträge | | 2,491,016 | 188,482 | 337,951,714 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungs- und Beratungsgebühren | 6 | 360,236 | 17,804 | 58,114,464 |
| Performancegebühren | 6 | - | - | 2,913,316 |
| Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) | 3 | 5,401 | 627 | 1,902,896 |
| Honorar der Geschäftsführung | 6 | 1,912 | 1,322 | 54,375 |
| Administrationsgebühren | 5 | 31,478 | 15,891 | 4,778,057 |
| Depotgebühren | 5 | 21,094 | - | 2,042,017 |
| Honorare | | 18,897 | 4,176 | 569,352 |
| Transaktionskosten | 2 | 1,862 | 139 | 1,415,339 |
| Zinsaufwendungen aus Anlagen | 2 | 2,795 | - | 419,275 |
| Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften | 8 | - | - | 1,546,439 |
| Zinsaufwendungen aus Swap- Vereinbarungen | | 29,267 | - | 30,190,828 |
| Bankzinsen | 2 | 2,181 | 40 | 883,470 |
| Sonstige Aufwendungen | | 22,728 | 4,708 | 1,867,953 |
| Summe Aufwendungen | | 497,851 | 44,707 | 106,697,781 |
| (Verzicht)/Rückerstattung von Aufwendungen | 5 | 17,425 | 20,532 | 60,636 |
| NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN | | 2,010,590 | 164,307 | 231,314,569 |
| Realisierte Nettowertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 421,590 | 12,402 | 138,606,997 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (1,130,505) | (181,755) | 162,583,519 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 21,267 | - | 33,225,194 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | 158,853 | - | (16,093,941) |
| - Optionen | 2 | (118,753) | - | (5,050,649) |
| - Swaptions | 2 | - | - | (743,553) |
| - Devisengeschäften | | 47,421 | 28,027 | (12,961,945) |
| NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/ (-RÜCKGÄNGE) | | 1,410,463 | 22,981 | 530,880,191 |

⁽²⁾Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 3. November 2017 auf.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Bond Fund € | BlueBay Investment Grade Bond Fund € |
|--|--------------------|--|--------------------------------------|---|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 15,553,099 | (5,513,357) | 14,350,314 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (785,997) | 1,412,195 | 3,390,049 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | (934,218) | 171,071 | 2,252,721 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (110,586) | (376,412) | 2,123,776 |
| - Optionen | 2 | - | 22,876 | - |
| - Swaptions | 2 | - | - | (427,018) |
| - Devisengeschäften | | 72,941 | 18,931 | 893,514 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| | | <u>66,983,106</u> | <u>3,565,147</u> | <u>61,957,654</u> |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 295,822,667 | 26,609,381 | 415,440,076 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (136,848,376) | (96,295,973) | (731,871,314) |
| Dividendenzahlungen | 4 | (3,532,691) | (1,842,630) | (6,778,396) |
| Reinvestierte Dividenden | | 10,010 | 50,658 | 573,439 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | | | |
| | | <u>222,434,716</u> | <u>(67,913,417)</u> | <u>(260,678,541)</u> |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | | | |
| | | 873,347,250 | 358,364,397 | 3,298,218,530 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | | | |
| | | <u>1,095,781,966</u> | <u>290,450,980</u> | <u>3,037,539,989</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Select Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund US\$ |
|--|--------------------|---|--|---|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 13,598,232 | 7,589,763 | 7,804,610 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (20,375,290) | (12,970,140) | (4,151,123) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 1,114,902 | 689,424 | 437,131 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (10,469,271) | (522,970) | (969,671) |
| - Optionen | 2 | 138,084 | - | (19,361) |
| - Swaptions | 2 | - | - | - |
| - Devisengeschäften | | 224,844 | 269,143 | 15,237 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | 34,336,228 | 52,354,629 | 44,534,953 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 165,023,375 | 43,974,497 | 123,632,611 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (251,385,636) | (113,043,623) | (63,124,047) |
| Dividendenzahlungen | 4 | (9,286,143) | (146,003) | (6,594,882) |
| Reinvestierte Dividenden | | 5,596 | - | 140,575 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | (61,306,580) | (16,860,500) | 98,589,210 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1,144,699,334 | 715,362,451 | 625,824,918 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | 1,083,392,754 | 698,501,951 | 724,414,128 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Global Convertible Bond Fund US\$ | BlueBay High Yield Corporate Bond Fund € | BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund US\$ |
|--|--------------------|--|---|---|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | (2,282,692) | (3,113,602) | (141,531) |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (798) | 75,712 | (1,110,755) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | - | 78,858 | (112,488) |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | - | (197,576) | (623,985) |
| - Optionen | 2 | (917,879) | 13,888 | 18,343 |
| - Swaptions | 2 | - | - | - |
| - Devisengeschäften | | 15,063 | 68,022 | (46,653) |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | <u>5,417,011</u> | <u>1,710,610</u> | <u>8,858,387</u> |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 16,121,848 | 11,469,530 | 31,440,036 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (115,107,035) | (95,207,479) | (3,174,544) |
| Dividendenzahlungen | 4 | (796,883) | (1,895,126) | (147,625) |
| Reinvestierte Dividenden | | 12,265 | 85,185 | 147,626 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | <u>(94,352,794)</u> | <u>(83,837,280)</u> | <u>37,123,880</u> |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 379,779,187 | 218,486,690 | 86,600,474 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | <u>285,426,393</u> | <u>134,649,410</u> | <u>123,724,354</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund € | BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund € | BlueBay Global High Yield Bond Fund US\$ |
|---|---|--|---|---|
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 9,629,187 | 18,789,659 | 11,585,384 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (3,201,406) | (3,235,698) | (11,707,477) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 5,340,157 | 4,028,445 | 676,917 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (1,880,630) | (3,120,143) | - |
| - Optionen | 2 | 241,767 | 287,037 | 61,754 |
| - Swaptions | 2 | - | (222,353) | - |
| - Devisengeschäften | | 118,721 | 163,376 | 244,960 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | 44,627,524 | 50,681,866 | 74,934,702 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 496,466,421 | 752,075,293 | 246,958,105 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (241,843,027) | (272,991,767) | (213,174,781) |
| Dividendenzahlungen | 4 | (4,471,427) | (3,314,374) | (12,138,276) |
| Reinvestierte Dividenden | | - | 1,677,587 | 3,122 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | 294,779,491 | 528,128,605 | 96,582,872 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1,556,770,467 | 1,753,461,809 | 1,189,975,021 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | 1,851,549,958 | 2,281,590,414 | 1,286,557,893 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund US\$ | BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund € | BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund US\$ |
|---|--------------------|--|--|--|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>€</u> | <u>US\$</u> |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | (681,049) | (1,405,494) | 310,930 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | (3,202,291) | 9,044,127 | 229,905 |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 367,271 | 4,598,689 | 30,710 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (309,937) | 2,735,827 | (117,921) |
| - Optionen | 2 | (7,716) | 281,948 | (1,605) |
| - Swaptions | 2 | - | (353,469) | - |
| - Devisengeschäften | | 1,922 | 1,551,406 | (1,071) |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | 20,736,971 | (457,654) | 5,706,957 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 17,629,025 | 536,316,602 | 1,033,228 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (28,437,945) | (756,370,447) | (2,605,920) |
| Dividendenzahlungen | 4 | (9,890,082) | (9,849,885) | (258,432) |
| Reinvestierte Dividenden | | - | 4,833,465 | 60,370 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | 37,969 | (225,527,919) | 3,936,203 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 303,158,212 | 2,822,250,975 | 58,729,959 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | 303,196,181 | 2,596,723,056 | 62,666,162 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Emerging Market Convertible Bond Fund ⁽¹⁾ US\$ | BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund US\$ | BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund US\$ |
|---|--------------------|---|--|--|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 1,157,526 | 1,497,923 | 11,650,012 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | - | (77,213) | (13,187,248) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | - | - | (1,587,948) |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | - | - | 931,803 |
| - Optionen | 2 | - | 117,381 | - |
| - Swaptions | 2 | - | - | (188,418) |
| - Devisengeschäften | | - | 9,868 | 52,120 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | 72,212 | 2,596,417 | 91,531,289 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | - | 87,974 | 115,821,464 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (72,212) | (2,013,418) | (77,779,650) |
| Dividendenzahlungen | 4 | - | (817,851) | (7,230,062) |
| Reinvestierte Dividenden | | - | - | 6,705 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | - | (146,878) | 122,349,746 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | - | 36,878,752 | 1,408,745,992 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | - | 36,731,874 | 1,531,095,738 |

⁽¹⁾Der Teilfonds wurde am 3. Februar 2017 liquidiert.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| Erläuterung | BlueBay Total | BlueBay Emerging | BlueBay Financial |
|---|----------------------------|---|---------------------------|
| | Return Credit Fund US\$ | Market Local Currency Corporate Bond Fund US\$ | Capital Bond Fund US\$ |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | |
| - Anlagen | 2 6,803,987 | 1,850,192 | 12,988,170 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 (3,784,302) | 426,022 | (2,806,378) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 3,730,806 | 78,350 | 1,351,356 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 (1,016,897) | (497,497) | 53,792 |
| - Optionen | 2 114,301 | (2,044) | - |
| - Swaptions | 2 (38,408) | - | (76,997) |
| - Devisengeschäften | 52,394 | 39,432 | (4,630) |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | 33,158,036 | 5,756,961 | 21,419,966 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | 88,552,632 | 114,524,237 | 185,380,308 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | (86,467,569) | (78,707,340) | (51,460,281) |
| Dividendenzahlungen | 4 (4,798,639) | - | (468,886) |
| Reinvestierte Dividenden | 1,928,910 | - | 1,760 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | 32,373,370 | 41,573,858 | 154,872,867 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 393,680,451 | 76,838,491 | 125,830,776 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | 426,053,821 | 118,412,349 | 280,703,643 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund US\$ | BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund US\$ | BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund US\$ |
|---|--------------------|--|---|--|
| | <u>Erläuterung</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 7,045,742 | 132,562 | 11,279,111 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 2,558,457 | 1,026,721 | (13,449,323) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 1,350,720 | 9,579 | 8,255,708 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | (442,344) | (7,379) | (8,562,336) |
| - Optionen | 2 | 54,823 | - | 181,630 |
| - Swaptions | 2 | (29,169) | - | - |
| - Devisengeschäften | | 183,766 | (207) | 79,655 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | 10,443,773 | 929,959 | 49,834,395 |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 122,245,366 | 35,324,024 | 222,641,424 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (4,937,191) | (434,009) | (91,210,589) |
| Dividendenzahlungen | 4 | - | - | (361,548) |
| Reinvestierte Dividenden | | - | - | 361,548 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | 127,751,948 | 35,819,974 | 181,265,230 |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 221,292,947 | 11,341,701 | 475,880,284 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | 349,044,895 | 47,161,675 | 657,145,514 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

| | | BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund US\$ | BlueBay Global Income Fund ⁽²⁾ US\$ | Zusammen- gefasst € |
|--|--------------------|---|--|---------------------------|
| | <u>Erläuterung</u> | | | |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/ (-rückgänge) aus: | | | | |
| - Anlagen | 2 | 623,492 | 342,758 | 123,266,539 |
| - Devisenterminkontrakten | 2 | 283,936 | (251,138) | (61,914,115) |
| - Finanzterminkontrakten | 2 | 29,808 | - | 29,368,032 |
| - Swap-Vereinbarungen | 2 | - | - | (19,590,241) |
| - Optionen | 2 | 3,666 | - | 632,140 |
| - Swaptions | 2 | - | - | (1,280,148) |
| - Devisengeschäften | | 22,761 | 8,781 | 3,846,886 |
| ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | | | | |
| | | <u>2,374,126</u> | <u>123,382</u> | <u>605,209,284</u> |
| KAPITALTRANSAKTIONEN | | | | |
| Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien | | 43,778,994 | 25,187,317 | 3,816,641,081 |
| Ausgaben für die Rücknahme von Aktien | | (611,105) | (200,000) | (3,294,509,454) |
| Dividendenzahlungen | 4 | - | - | (75,177,157) |
| Reinvestierte Dividenden | | - | - | 9,450,919 |
| ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT | | | | |
| | | <u>45,542,015</u> | <u>25,110,699</u> | <u>1,061,614,673</u> |
| Anpassung aus der Währungsumrechnung | 2 | - | - | (360,735,633) |
| Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 72,091,486 | - | 17,197,117,401 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT | | | | |
| | | <u>117,633,501</u> | <u>25,110,699</u> | <u>17,897,996,441</u> |

⁽²⁾Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 3. November 2017 auf.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben

Total Expense Ratios^

31. Dezember
2017

Teilfonds

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 (Div) | 0.90% |
| - C - GBP | 0.90% |
| - C - GBP (Div) | 0.90% |
| - C - USD | 0.90% |
| - C - USD (Div) | 0.90% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.20% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.70% |
| - I - EUR | 1.16% |
| - I - GBP | 1.16% |
| - I - USD | 1.16% |
| - M - EUR | 1.20% |
| - M - USD | 1.20% |
| - Q - USD | 0.80% |
| - R - EUR | 1.70% |
| - R - EUR (Div) | 1.70% |
| - R - NOK | 1.70% |
| - R - USD | 1.70% |
| - R - USD (Div) | 1.70% |
| - S - EUR | 0.65% |
| - S - GBP | 0.65% |
| - S - GBP (Div) | 0.65% |
| - S - USD | 0.65% |
| - S - USD (Div) | 0.65% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - USD | 0.16% |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - EUR | 1.36% |
| - B - EUR (Perf) | 0.96% |
| - B - GBP | 1.36% |
| - B - USD | 1.36% |
| - C - EUR | 1.01% |
| - C - EUR (Div) | 1.01% |
| - C - GBP | 1.01% |
| - C - GBP (Div) | 1.01% |
| - C - USD | 1.01% |
| - C - USD (Div) | 1.01% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.36% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.66% |
| - I - CHF | 1.32% |
| - I - EUR | 1.32% |
| - I - EUR (Div) | 1.32% |
| - I - EUR (Perf) | 0.92% |
| - I - USD | 1.32% |
| - I - USD (Div)* | 0.12% |
| - I - USD (Perf) | 0.92% |
| - M - EUR | 1.36% |
| - R - CHF | 1.66% |
| - R - EUR | 1.66% |
| - R - EUR (Div) | 1.66% |
| - R - NOK | 1.66% |
| - R - SEK | 1.66% |
| - R - USD | 1.66% |
| - R - USD (Div) | 1.66% |
| - S - CHF | 0.76% |
| - S - EUR | 0.76% |
| - S - EUR (Div) | 0.75% |
| - S - GBP (Div) | 0.76% |
| - S - USD | 0.76% |
| - S - USD (Div)* | 0.76% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - Y - EUR | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

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 - USD | 0.66% |
| - B - USD (Perf) | 0.46% |
| - C - EUR | 0.61% |
| - C - EUR (Div) | 0.61% |
| - C - GBP | 0.61% |
| - C - GBP (Div) | 0.61% |
| - C - USD | 0.61% |
| - C - USD (Div) | 0.61% |
| - D - GBP (QDiv) | 0.66% |
| - DR - GBP (QDiv) | 0.91% |
| - I - AUD | 0.57% |
| - I - CHF | 0.57% |
| - I - EUR | 0.57% |
| - I - EUR (Div) | 0.57% |
| - I - EUR (Perf) | 0.37% |
| - I - GBP | 0.57% |
| - I - GBP (MDiv)* | 0.57% |
| - I - USD | 0.57% |
| - I - USD (Perf) | 0.37% |
| - M - CHF | 0.61% |
| - M - EUR | 0.61% |
| - M - GBP | 0.61% |
| - M - SEK | 0.61% |
| - M - USD | 0.61% |
| - Q - EUR | 0.56% |
| - Q - EUR (Div)* | 0.56% |
| - Q - GBP* | 0.56% |
| - Q - USD* | 0.56% |
| - R - CHF | 0.91% |
| - R - EUR | 0.91% |
| - R - EUR (Div) | 0.91% |
| - R - GBP | 0.91% |
| - R - NOK | 0.91% |
| - R - SEK | 0.91% |
| - R - USD | 0.91% |
| - R - USD (Div) | 0.91% |
| - S - CHF | 0.51% |
| - S - CHF (Div) | 0.51% |
| - S - EUR | 0.51% |
| - S - EUR (Div) | 0.51% |
| - S - GBP | 0.51% |
| - S - GBP (Div) | 0.51% |
| - S - USD | 0.51% |
| - S - USD (Div) | 0.51% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - EUR | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - EUR | 1.45% |
| - B - GBP | 1.45% |
| - B - USD | 1.45% |
| - C - GBP (Div) | 0.90% |
| - C - USD | 0.90% |
| - C - USD (Div) | 0.90% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.45% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.95% |
| - G - USD | 1.70% |
| - I - EUR | 1.41% |
| - I - EUR (Div) | 1.41% |
| - I - EUR (Perf) | 0.96% |
| - I - GBP* | 1.39% |
| - I - USD | 1.41% |
| - I - USD (Perf) | 0.96% |
| - M - EUR | 1.45% |
| - Q - CHF* | 0.80% |
| - Q - EUR* | 0.80% |
| - Q - USD* | 0.80% |
| - R - CHF | 1.95% |
| - R - EUR | 1.95% |
| - R - EUR (Div) | 1.95% |
| - R - SEK | 1.95% |
| - R - USD | 1.95% |
| - R - USD (Div) | 1.95% |
| - S - EUR | 0.60% |
| - S - GBP (Div) | 0.60% |
| - S - USD | 0.60% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - USD | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - EUR | 1.45% |
| - B - USD | 1.45% |
| - C - EUR | 0.95% |
| - C - GBP (Div) | 0.93% |
| - C - USD | 0.95% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.45% |
| - I - AUD* | 1.41% |
| - I - EUR | 1.41% |
| - I - EUR (Perf)* | 0.95% |
| - I - GBP | 1.41% |
| - I - USD | 1.41% |
| - M - EUR | 1.45% |
| - R - EUR | 1.95% |
| - R - EUR (Div) | 1.96% |
| - R - NOK | 1.95% |
| - R - SEK | 1.95% |
| - R - USD | 1.95% |
| - S - USD | 0.70% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - USD* | 0.15% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - CHF | 1.40% |
| - B - EUR | 1.40% |
| - B - EUR (Perf) | 1.00% |
| - B - GBP | 1.40% |
| - B - USD | 1.40% |
| - C - EUR | 1.20% |
| - C - EUR (Div) | 1.20% |
| - C - GBP | 1.20% |
| - C - GBP (Div) | 1.20% |
| - C - USD | 1.20% |
| - C - USD (Div) | 1.20% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.40% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.70% |
| - I - EUR | 1.36% |
| - I - EUR (Div) | 1.36% |
| - I - EUR (Perf) | 0.96% |
| - I - USD | 1.36% |
| - I - USD (Div) | 1.36% |
| - I - USD (Perf) | 0.96% |
| - M - EUR | 1.40% |
| - Q - EUR (Div)* | 1.00% |
| - R - CHF | 1.70% |
| - R - EUR | 1.70% |
| - R - EUR (Div) | 1.70% |
| - R - NOK | 1.70% |
| - R - SEK | 1.70% |
| - R - SGD | 1.70% |
| - R - SGD (MDiv) | 1.70% |
| - R - USD | 1.70% |
| - R - USD (Div) | 1.70% |
| - S - CHF | 0.80% |
| - S - EUR | 0.80% |
| - S - EUR (Div) | 0.80% |
| - S - GBP (Div) | 0.80% |
| - S - NOK | 0.80% |
| - S - USD | 0.80% |
| - S - USD (Div) | 0.80% |
| - X - GBP | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

| | |
|--------------------------|-------|
| - B - EUR | 1.20% |
| - B - EUR (Perf, BHedge) | 0.80% |
| - B - GBP | 1.20% |
| - B - USD | 1.20% |
| - B - USD (Perf, BHedge) | 0.80% |
| - C - GBP (Div) | 1.05% |
| - C - USD | 1.05% |
| - C - USD (Div)* | 1.05% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.20% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.70% |
| - I - CAD (Div)* | 1.16% |
| - I - EUR | 1.16% |
| - I - EUR (Div) | 1.16% |
| - I - GBP | 1.16% |
| - I - USD | 1.16% |
| - I - USD (Div) | 1.16% |
| - I - USD (Perf) | 0.76% |
| - I - USD (QDiv)* | 1.16% |
| - R - CHF | 1.70% |
| - R - EUR | 1.70% |
| - R - EUR (Div) | 1.70% |
| - R - USD | 1.70% |
| - R - USD (Div) | 1.70% |
| - S - CHF (BHedge) | 0.80% |
| - S - EUR | 0.80% |
| - S - EUR (Div, BHedge) | 0.80% |
| - S - USD | 0.80% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - CHF | 1.40% |
| - B - EUR | 1.40% |
| - B - USD | 1.40% |
| - C - CHF | 1.05% |
| - C - EUR | 1.05% |
| - C - EUR (Div)* | 1.06% |
| - C - GBP (Div) | 1.05% |
| - C - USD | 1.05% |
| - C - USD (Div) | 1.05% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.40% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.70% |
| - I - EUR | 1.36% |
| - I - USD* | 1.36% |
| - Q - CHF* | 0.90% |
| - Q - EUR | 0.90% |
| - Q - EUR (Div)* | 0.90% |
| - Q - GBP* | 0.90% |
| - Q - GBP (Div) | 0.90% |
| - Q - USD | 0.90% |
| - R - CHF | 1.70% |
| - R - EUR | 1.70% |
| - R - EUR (Div) | 1.70% |
| - R - NOK | 1.70% |
| - R - SEK | 1.70% |
| - R - USD | 1.70% |
| - R - USD (Div) | 1.70% |
| - S - EUR* | 0.80% |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

| | |
|------------------|-------|
| - B - EUR (Perf) | 0.90% |
| - I - CAD (Div)* | 0.16% |
| - I - EUR* | 1.11% |
| - M - EUR | 1.15% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

| | |
|------------------|-------|
| - B - EUR | 0.70% |
| - B - USD | 0.70% |
| - C - EUR | 0.41% |
| - I - EUR | 0.57% |
| - I - EUR (Div) | 0.57% |
| - I - EUR (QDiv) | 0.57% |
| - I - USD | 0.57% |
| - K - EUR | 0.27% |
| - M - EUR | 0.61% |
| - Q - EUR | 0.36% |
| - R - CHF | 0.95% |
| - R - EUR | 0.95% |
| - R - GBP | 0.95% |
| - R - USD | 0.95% |
| - S - EUR | 0.31% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| | |
|-----------------|-------|
| - B - CHF | 0.70% |
| - B - EUR | 0.70% |
| - B - GBP* | 0.70% |
| - B - USD | 0.70% |
| - C - EUR | 0.46% |
| - I - EUR | 0.57% |
| - I - EUR (Div) | 0.57% |
| - I - NOK | 0.57% |
| - I - USD | 0.57% |
| - M - EUR | 0.61% |
| - Q - CHF | 0.41% |
| - Q - EUR | 0.41% |
| - Q - EUR (Div) | 0.41% |
| - R - EUR | 0.95% |
| - R - EUR (Div) | 0.95% |
| - R - NOK | 0.95% |
| - R - USD | 0.95% |
| - S - EUR | 0.36% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - CHF | 0.90% |
| - B - EUR | 0.90% |
| - B - EUR (Div) | 0.90% |
| - B - GBP | 0.90% |
| - B - USD | 0.90% |
| - B - USD (Div) | 0.90% |
| - C - EUR | 0.80% |
| - C - EUR (Div) | 0.80% |
| - C - GBP (Div) | 0.80% |
| - C - USD | 0.80% |
| - C - USD (Div) | 0.80% |
| - D - GBP (QDiv) | 0.90% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.45% |
| - I - EUR | 0.86% |
| - I - EUR (Div)* | 0.86% |
| - I - EUR (Perf) | 0.66% |
| - I - GBP | 0.86% |
| - I - GBP (MDiv) | 0.86% |
| - I - NOK | 0.86% |
| - I - USD | 0.86% |
| - I - USD (Div) | 0.86% |
| - M - GBP (MDiv)* | 0.90% |
| - M - NOK* | 0.90% |
| - Q - EUR | 0.75% |
| - Q - EUR (Div) | 0.75% |
| - Q - GBP | 0.75% |
| - Q - GBP (Div) | 0.75% |
| - Q - GBP (QDiv)* | 0.75% |
| - Q - USD | 0.75% |
| - QQ - USD (Div) | 0.75% |
| - R - EUR | 1.45% |
| - R - EUR (Div) | 1.45% |
| - R - NOK | 1.45% |
| - R - USD | 1.45% |
| - S - EUR | 0.70% |
| - S - GBP | 0.70% |
| - S - GBP (Div) | 0.70% |
| - S - USD | 0.70% |
| - S - USD (QDiv) | 0.70% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| | |
|-----------------|--------------|
| - B - EUR | <u>1.20%</u> |
| - B - USD | <u>1.20%</u> |
| - I - EUR | <u>1.16%</u> |
| - I - EUR (Div) | <u>1.16%</u> |
| - M - EUR | <u>1.20%</u> |
| - R - EUR | <u>1.70%</u> |
| - R - EUR (Div) | <u>1.70%</u> |
| - X - EUR | <u>0.16%</u> |
| - X - GBP | <u>0.16%</u> |
| - X - USD | <u>0.16%</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - CHF | 1.20% |
| - B - EUR | 1.20% |
| - B - EUR (Div) | 1.20% |
| - B - EUR (Perf) | 0.80% |
| - B - GBP | 1.20% |
| - B - USD | 1.20% |
| - C - EUR | 0.94% |
| - C - EUR (Div) | 0.94% |
| - C - GBP | 0.94% |
| - C - GBP (Div) | 0.94% |
| - C - USD | 0.94% |
| - C - USD (Div) | 0.94% |
| - D - GBP (QDiv) | 1.20% |
| - DR - GBP (QDiv) | 1.71% |
| - I - CAD (Div) | 1.10% |
| - I - CHF | 1.10% |
| - I - EUR | 1.10% |
| - I - EUR (Div) | 1.10% |
| - I - EUR (Perf) | 0.70% |
| - I - GBP | 1.10% |
| - I - GBP (Perf) | 0.70% |
| - I - NOK | 1.10% |
| - I - SGD (Perf) | 0.70% |
| - I - USD | 1.10% |
| - I - USD (Div) | 1.10% |
| - I - USD (Perf) | 0.70% |
| - K - EUR (QDiv) | 0.70% |
| - M - EUR | 1.14% |
| - M - GBP | 1.14% |
| - M - NOK* | 1.14% |
| - M - USD | 1.13% |
| - Q - EUR | 0.84% |
| - Q - EUR (Div)* | 0.84% |
| - R - CHF | 1.70% |
| - R - EUR | 1.70% |
| - R - EUR (Div) | 1.70% |
| - R - USD | 1.70% |
| - R - USD (Div) | 1.70% |
| - S - CHF (Div) | 0.74% |
| - S - EUR | 0.74% |
| - S - EUR (Div) | 0.74% |
| - S - GBP* | 0.74% |
| - S - GBP (Div) | 0.74% |
| - S - JPY | 0.74% |
| - S - USD | 0.74% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - CAD (Div) | 0.16% |
| - Y - EUR | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| | |
|------------------|--------------|
| - B - EUR | <u>1.70%</u> |
| - I - CHF | <u>1.67%</u> |
| - I - EUR | <u>1.66%</u> |
| - I - USD (Div) | <u>1.66%</u> |
| - I - USD (Perf) | <u>1.26%</u> |
| - R - EUR | <u>2.20%</u> |
| - R - EUR (Div) | <u>2.20%</u> |
| - R - SGD (MDiv) | <u>2.20%</u> |
| - R - USD | <u>2.20%</u> |
| - R - USD (Div) | <u>2.20%</u> |
| - X - GBP | <u>0.16%</u> |
| - X - USD | <u>0.16%</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Convertible Bond Fund (liquidiert am 3. Februar 2017)

| | |
|------------------|--------------|
| - B - EUR | <u>1.20%</u> |
| - B - GBP | <u>1.20%</u> |
| - B - USD | <u>1.20%</u> |
| - D - GBP (QDiv) | <u>1.20%</u> |
| - I - EUR | <u>1.16%</u> |
| - I - USD | <u>1.16%</u> |
| - R - EUR | <u>1.70%</u> |
| - R - USD | <u>1.70%</u> |
| - X - EUR | <u>0.16%</u> |
| - X - GBP | <u>0.16%</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund

| | |
|-----------------|--------------|
| - I - EUR | <u>0.96%</u> |
| - I - EUR (Div) | <u>0.96%</u> |
| - R - EUR | <u>1.45%</u> |
| - X - EUR | <u>0.16%</u> |
| - X - GBP | <u>0.16%</u> |
| - X - USD | <u>0.16%</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| | |
|-------------------|-------|
| - B - EUR | 0.66% |
| - B - USD | 0.66% |
| - C - EUR - (Div) | 0.61% |
| - C - USD | 0.56% |
| - C - USD (Div)* | 0.56% |
| - I - AUD* | 0.57% |
| - I - EUR | 0.57% |
| - I - EUR (Div) | 0.57% |
| - I - GBP | 0.57% |
| - I - GBP (QDiv) | 0.57% |
| - I - USD | 0.57% |
| - M - EUR | 0.61% |
| - M - USD | 0.61% |
| - Q - CHF (QDiv) | 0.51% |
| - Q - EUR* | 0.51% |
| - Q - EUR (Div) | 0.51% |
| - Q - GBP (QDiv) | 0.51% |
| - Q - USD* | 0.51% |
| - R - EUR | 0.91% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| | |
|------------------|-------|
| - B - USD | 1.39% |
| - C - CAD (QDiv) | 1.10% |
| - C - EUR | 1.09% |
| - C - EUR (QDiv) | 1.09% |
| - C - GBP | 1.10% |
| - C - GBP (QDiv) | 1.09% |
| - C - USD | 1.09% |
| - C - USD (QDiv) | 1.09% |
| - I - AUD | 1.35% |
| - I - EUR | 1.34% |
| - I - GBP | 1.36% |
| - I - NOK | 1.35% |
| - I - USD | 1.35% |
| - M - NOK | 1.40% |
| - R - USD | 1.69% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - CAD (Div) | 0.16% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| | |
|------------------|-------|
| - B - USD (Perf) | 0.90% |
| - I - EUR* | 1.06% |
| - I - USD* | 1.66% |
| - K - USD* | 0.61% |
| - M - EUR | 1.10% |
| - M - USD* | 1.10% |
| - X - EUR | 0.16% |

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

| | |
|------------------|-------|
| - B - USD | 1.00% |
| - C - EUR* | 0.90% |
| - C - GBP | 0.90% |
| - C - USD | 0.90% |
| - G - EUR (Div)* | 0.70% |
| - G - GBP* | 0.70% |
| - G - GBP (Div)* | 0.70% |
| - G - USD (Div)* | 0.70% |
| - I - USD | 0.96% |
| - K - CHF* | 0.66% |
| - K - EUR | 0.66% |
| - K - GBP (Div) | 0.66% |
| - K - USD | 0.66% |
| - M - EUR | 1.00% |
| - Q - EUR | 0.85% |
| - Q - USD | 0.85% |
| - R - EUR | 1.50% |
| - R - EUR (Div) | 1.50% |
| - R - USD | 1.50% |
| - R - USD (Div) | 1.50% |
| - S - EUR | 0.80% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - XF - GBP | 0.16% |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| | |
|--------------------|-------|
| - I - EUR (BHedge) | 0.57% |
| - I - NOK | 0.57% |
| - M - NOK (BHedge) | 0.61% |
| - Q - JPY (BHedge) | 0.41% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

| | |
|------------|-------|
| - B - USD | 1.30% |
| - I - AUD* | 1.26% |
| - I - USD | 1.26% |
| - M - EUR* | 1.30% |
| - R - USD | 1.70% |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| | |
|-------------------------|-------|
| - C - EUR (Perf, Uneq) | 1.20% |
| - C - GBP (Perf, Uneq)* | 1.19% |
| - C - USD | 1.05% |
| - C - USD (Perf, Uneq) | 1.20% |
| - I - CAD (Div) | 1.11% |
| - I - EUR | 1.11% |
| - I - EUR (Perf, Uneq) | 1.16% |
| - I - GBP (Perf)* | 1.16% |
| - I - SEK | 1.11% |
| - I - SEK (Perf) | 0.86% |
| - I - USD | 1.11% |
| - I - USD (Perf) | 1.16% |
| - M - EUR | 1.15% |
| - M - EUR (Perf, Uneq) | 1.20% |
| - M - USD (Perf, Uneq)* | 1.20% |
| - Q - EUR (Perf, Uneq) | 1.20% |
| - Q - SEK (Perf, Uneq) | 1.20% |
| - X - EUR | 0.16% |
| - X - GBP | 0.16% |
| - X - USD | 0.16% |
| - Y - CAD (Div) | 0.16% |

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

| | |
|------------|-------|
| - I - NOK | 0.86% |
| - I - USD | 0.86% |
| - M - USD* | 0.90% |

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Total Expense Ratios[^] (Fortsetzung)

31. Dezember
2017

Teilfonds

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017)

| | |
|------------|--------------|
| - I - EUR* | <u>0.61%</u> |
| - I - GBP* | <u>0.61%</u> |
| - I - JPY* | <u>0.61%</u> |
| - I - USD* | <u>0.61%</u> |

[^]Jede Aktienklasse trägt einen proportionalen Anteil an den tatsächlichen Kosten, die dem Teilfonds in dem Berichtszeitraum 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 Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, erfolgte auf annualisierter Basis. Die Total Expense Ratios sind ungeprüft.

* Die im Berichtsraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 fünfundzwanzig Teilfonds bestehen (jeweils der „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“):

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund,
BlueBay Funds - BlueBay High Yield 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 High Yield Corporate Bond Fund,
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return 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 Convertible 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,
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 Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017)

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 Berichtszeitraums im Umlauf waren, sind in den Statistischen Angaben auf Seite 181 bis 197 aufgeführt.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der zusammengefasste Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung zusammengefasster Abschlüsse sowie allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für OGAW erstellt.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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.

Liquide Mittel können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet werden. Alle anderen Vermögenswerte können, sofern es in der Praxis möglich ist, auf die gleiche Weise 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 jedoch dabei zu Jahren kommen, in denen der durch die Bewertung zum Restbuchwert ermittelte Wert höher oder niedriger ist als der Preis, den der Teilfonds erzielen würde, wenn er die betreffenden Wertpapiere verkaufen 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 der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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“).

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Wertveränderungen offener Finanzterminkontrakte werden durch eine Marktpreisbewertung des Wertes des Kontrakts als unrealisierte Gewinne oder Verluste zum Datum der zusammengefassten 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 zusammengefassten 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.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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 zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen“ ausgewiesen.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Der zusammengefasste 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 zusammengefassten Nettovermögensaufstellung geltenden Wechselkurs in die Rechnungswährung umgerechnet.

Die zusammengefasste Nettovermögensaufstellung und die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettofondsvermögens der SICAV werden in Euro („€“) ausgewiesen, nachdem die entsprechenden Beträge aus der jeweiligen Rechnungswährung der einzelnen Teilfonds zu dem zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet wurden.

Eine Anpassung aus der Umrechnung von Fremdwährung in Höhe von € 360,735,633 ergibt sich aus der Umrechnung der Eröffnungsbilanz. Diese Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds.

Der Marktwert von Anlagen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung lauten als die Rechnungswährung der Teilfonds, wurden zu dem am 31. Dezember 2017 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum € wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums umzurechnen: BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund und BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund:

| Währung | Satz | Währung | Satz |
|----------------------------------|----------|-----------------------------|---------|
| Australischer Dollar (AUD) | 1.5353 | Neuseeland-Dollar (NZD) | 1.6884 |
| Brasilianischer Real (BRL) | 3.9832 | Norwegische Krone (NOK) | 9.8218 |
| Kanadischer Dollar (CAD) | 1.5045 | Russischer Rubel (RUB) | 69.1316 |
| Chinesischer Yuan Renminbi (CNY) | 7.8196 | Saudi-Riyal (SAR) | 4.5034 |
| Britisches Pfund (GBP) | 0.8877 | Singapur-Dollar (SGD) | 1.6047 |
| Ungarischer Forint (HUF) | 310.2050 | Südafrikanischer Rand (ZAR) | 14.8659 |
| Isländische Krone (ISK) | 124.2468 | Schwedische Krone (SEK) | 9.8316 |
| Japanischer Yen (JPY) | 135.2701 | Schweizer Franken (CHF) | 1.1702 |
| Mexikanischer Peso (MXN) | 23.4943 | Türkische Lira (TRY) | 4.5530 |
| Malaysischer Ringgit (MYR) | 4.8596 | US-Dollar (USD) | 1.2008 |

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum US\$ wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums 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 Absolute Return 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 Convertible 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, 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 Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017):

| Währung | Satz | Währung | Satz |
|----------------------------------|-------------|----------------------------------|------------|
| Ägyptisches Pfund (EGP) | 17.7800 | Kanadischer Dollar (CAD) | 1.2530 |
| Argentinischer Peso (ARS) | 18.8250 | Kasachischer Tenge (KZT) | 332.7100 |
| Australischer Dollar (AUD) | 1.2785 | Kolumbianischer Peso (COP) | 2,984.5000 |
| Brasilianischer Real (BRL) | 3.3171 | Malaysischer Ringgit (MYR) | 4.0470 |
| Britisches Pfund (GBP) | 0.7392 | Mexikanischer Peso (MXN) | 19.5655 |
| Chilenischer Peso (CLP) | 614.9800 | Neuer israelischer Schekel (ILS) | 3.4717 |
| Chinesischer Yuan Hongkong (CNH) | 6.5121 | Neuer Rumänischer Leu (RON) | 3.8880 |
| Chinesischer Yuan Renminbi (CNY) | 6.5120 | Neuer Taiwan-Dollar (TWD) | 29.7585 |
| Euro (EUR) | 0.8328 | Neuseeland-Dollar (NZD) | 1.4061 |
| Hongkong-Dollar (HKD) | 7.8173 | Nigerianischer Naira (NGN) | 365.0000 |
| Indische Rupie (INR) | 63.8275 | Norwegische Krone (NOK) | 8.1794 |
| Indonesische Rupie (IDR) | 13,567.5000 | Omanischer Rial (OMR) | 0.3851 |
| Isländische Krone (ISK) | 103.4700 | Peruanischer Nuevo Sol (PEN) | 3.2405 |
| Japanischer Yen (JPY) | 112.6500 | Philippinischer Peso (PHP) | 49.9200 |

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

| Währung | Satz | Währung | Satz |
|-----------------------------|---------|---------------------------|------------|
| Polnischer Zloty (PLN) | 3.4748 | Südkoreanischer Won (KRW) | 1,070.5500 |
| Russischer Rubel (RUB) | 57.5713 | Thailändischer Baht (THB) | 32.5900 |
| Saudi-Riyal (SAR) | 3.7503 | Tschechische Krone (CZK) | 21.2600 |
| Schwedische Krone (SEK) | 8.1875 | Türkische Lira (TRY) | 3.7916 |
| Schweizer Franken (CHF) | 0.9745 | Ungarischer Forint (HUF) | 258.3320 |
| Singapur-Dollar (SGD) | 1.3364 | Uruguayischer Peso (UYU) | 28.7700 |
| Südafrikanischer Rand (ZAR) | 12.3800 | | |

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.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen“ ausgewiesen.

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 den 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 realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) werden in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaptions“ bzw. „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaptions“ ausgewiesen.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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. Alle anderen Swap-Vereinbarungen werden zu ihrem Marktwert bewertet.

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.

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.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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 der zugrunde liegenden Aktie ermittelt.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

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 kolumbianische Peso, die indische Rupie 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.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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) 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.

k) 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. Der Teilfonds investiert nur in Darlehen, die als Geldmarktinstrumente gelten. 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.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ ausgewiesen.

l) 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 einer Unterdepotstelle. Barmittel und barmittelähnliche Anlagen beinhalten ferner Rücklagen für die Sicherheitsmarge bei Finanzterminkontrakten und verpfändete Sicherheiten für Swap-Vereinbarungen und Pensionsgeschäfte.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

m) Einlagenzertifikate

Ein Einlagenzertifikat (Certificate of Deposit – CD) ist eine Art befristete Einlage bei einer Bank oder einem anderen Finanzinstitut, bei der ein Teilfonds einen festgelegten Zinssatz über die gesamte Laufzeit des Einlagenzertifikats bis zu seiner Fälligkeit erhält. Die Laufzeit des Einlagenzertifikats kann zwischen einem Monat und drei Jahren oder länger variieren, je nachdem, was zwischen den beiden Parteien vereinbart wurde. Generell gilt: Je länger die Laufzeit, desto höher der Zinssatz. Wird das Einlagenzertifikat vor dem Fälligkeitsdatum zurückgezogen, wird eine Strafe fällig, deren Höhe sich normalerweise auf die entgangenen Zinsen beläuft. Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der zusammengefassten 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) Zinserträge und Zinsaufwendungen

Zinserträge, bereinigt um den Zuwachs von Abschlägen und die Abschreibung von Aufschlägen, und Zinsaufwendungen werden in der zusammengefassten 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.

o) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens zu ihrem Ex-Dividendendatum nach Abzug der Quellensteuer erfasst.

p) 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 höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

q) Ausschüttung von Dividenden

Mit Ausnahme von Aktien der Dividendenklassen B, C, D, DR, I, K, M, Q, QQ, R, S und Y 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.

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.

r) 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 zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als Aufwand ausgewiesen.

s) Rechnungslegungsrelevante Schätzungen

Die Erstellung des zusammengefassten Rechnungsabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften zur Erstellung zusammengefasster Abschlüsse erfordert vom Verwaltungsrat der SICAV bestimmte Schätzungen und Annahmen, welche die ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie den für den Berichtszeitraum 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.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

t) Swing-Pricing

Ein Teilfonds kann beim Handel der zugrunde liegenden Anlagen infolge von Nettozuflüssen oder Nettoabflüssen einen als „Verwässerung“ bezeichneten Wertverlust erleiden. Dieser entsteht aufgrund der Transaktionsgebühren und anderen Kosten, die bei der Liquidation und beim Kauf der Basiswerte anfallen können, und der Spreads zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen. Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Bewertungspolitik 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 2% des Nettoinventarwerts. Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist. Zum Ende des Berichtszeitraums wurde kein Swing-Pricing angewendet.

3 Besteuerung

Entsprechend der gegenwärtigen Gesetzgebung und Praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommen- oder Vermögensteuer. Außerdem unterliegen von der SICAV ausgeschüttete Dividenden in Luxemburg keiner Quellensteuer. Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg für alle Aktienklassen (außer Aktien der Klasse I) einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von jährlich 0.05% des Nettovermögens. Für Aktien der Aktienklasse I, die nur an institutionelle Anleger verkauft werden und nur von institutionellen Anlegern gehalten werden dürfen, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0.01% des Nettovermögens pro Jahr.

Die Steuer wird nicht auf denjenigen Teil des Nettovermögens der SICAV entrichtet, welcher in anderen luxemburgischen OGA investiert ist, die bereits dieser Steuer unterliegen.

In Luxemburg ist im Allgemeinen auf die Ausgabe von Aktien der SICAV gegen bar keine Stempelgebühr oder sonstige Steuer zu zahlen, mit Ausnahme einer einmaligen Steuerzahlung von € 1,250, die bei Auflegung der Gesellschaft entrichtet wurde.

Auf realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerungen der Aktiva der SICAV ist in Luxemburg keine Körperschaftsteuer zu zahlen.

Von der SICAV erzielte Zinserträge können einer nicht rückerstattbaren Quellensteuer im jeweiligen Herkunftsland unterliegen.

Anleger sollten zur steuerlichen Situation in den jeweiligen Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnortes oder ihres gewöhnlichen Aufenthalts ihre professionellen Berater zu Rate ziehen.

4 Dividenden

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt eine jährliche Ausschüttung, die am letzten Geschäftstag im September erfolgt. Es gibt drei Arten von Ausschüttungen: In mit „(Div)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung jährlich, in mit „(QDiv)“ gekennzeichneten Klassen quartalsweise am jeweils letzten Geschäftstag der Monate März, Juni, September und Dezember. In mit „(MDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung auf monatlicher Basis, und zwar jeweils am letzten Geschäftstag des Monats. Darüber hinaus erfolgt die Ausschüttung für Aktien der Klasse T (T - (Div)) mit fester Dividende auf monatlicher Basis, jeweils am letzten Geschäftstag des Monats, als Prozentwert des Nettoinventarwerts je Aktie für jede Klasse. Nach Ermessen des Verwaltungsrats der SICAV kann jährlich eine zusätzliche Ausschüttung für Aktien der Klasse D erklärt werden.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Dividenden, die von den Teilfonds in dem am 31. Dezember 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum ausgezahlt worden sind:

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.800 |
| | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 6.700 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 5.924 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.735 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.940 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.620 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.809 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.920 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 5.334 |
| | S - GBP (Div) | 29. September 2017 | 7.886 |
| S - USD (Div) | 29. September 2017 | 6.316 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|--|-----------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay High Yield Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.884 |
| | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 5.899 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.529 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.371 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.499 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.256 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.373 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.764 |
| | I - USD (Div) | | 0.000 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 7.231 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.825 |
| | S - EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.275 |
| | S - GBP (Div) | 29. September 2017 | 6.107 |
| | S - USD (Div) | | 0.000 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.125 |
| | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 2.505 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 1.998 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 0.793 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.840 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 0.812 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.860 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.558 |
| | I - GBP (MDiv) | 31. Juli 2017 | 0.202 |
| | | 31. August 2017 | 0.225 |
| | Q - EUR (Div) | | 0.000 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.528 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 2.142 |
| | S - CHF (Div) | 29. September 2017 | 1.876 |
| | S - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.072 |
| | S - GBP (Div) | 29. September 2017 | 2.414 |
| S - USD (Div) | 29. September 2017 | 1.930 | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 5.952 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.338 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.252 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.353 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.300 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.403 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.022 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.517 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.353 |
| S - GBP (Div) | 29. September 2017 | 9.734 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 7.919 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.512 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.527 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.457 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 7.498 |
| | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 8.769 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 7.150 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 2.919 |
| | | 29. Dezember 2017 | 2.949 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 3.126 |
| | | 29. Dezember 2017 | 3.157 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 8.450 |
| | I - USD (Div) | 29. September 2017 | 8.211 |
| | Q - EUR (Div) | | 0.000 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 8.379 |
| | R - SGD (MDiv) | 31. Juli 2017 | 0.376 |
| | | 31. August 2017 | 0.400 |
| | | 29. September 2017 | 0.373 |
| | | 31. Oktober 2017 | 0.398 |
| | | 30. November 2017 | 0.342 |
| 29. Dezember 2017 | | 0.397 | |
| R - USD (Div) | 29. September 2017 | 8.365 | |
| S - EUR (Div) | 29. September 2017 | 9.563 | |
| S - GBP (Div) | 29. September 2017 | 11.161 | |
| S - USD (Div) | 29. September 2017 | 8.843 | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 4.539 |
| | C - USD (Div) | | 0.000 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.412 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.408 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.170 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.165 |
| | I - CAD (Div) | | 0.000 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.048 |
| | I - USD (Div) | 29. September 2017 | 3.338 |
| | I - USD (QDiv) | | 0.000 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.266 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 3.628 |
| S - EUR (Div, BHedge) | 29. September 2017 | 4.226 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|--|-----------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay High Yield Corporate Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.493 |
| | C - GBP (Div) | 29. September 2017 | 5.643 |
| | C - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.207 |
| | D - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.109 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.224 |
| | DR - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.046 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.153 |
| | Q - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.768 |
| | Q - GBP (Div) | 29. September 2017 | 5.544 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.737 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 4.325 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|---------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund | I - CAD (Div) | 29. September 2017 | 5.708 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|--|----------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.116 |
| | I - EUR (QDiv) | 29. September 2017 | 0.380 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.398 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|---|---------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.088 |
| | Q - EUR (Div) | 29. September 2017 | 1.169 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.262 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund | B – EUR (Div) | 29. September 2017 | 6.085 |
| | B – USD (Div) | 29. September 2017 | 5.314 |
| | C – EUR (Div) | 29. September 2017 | 6.229 |
| | C – GBP (Div) | 29. September 2017 | 6.869 |
| | C – USD (Div) | 29. September 2017 | 5.495 |
| | D – GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.598 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.707 |
| | DR – GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.542 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.646 |
| | I – EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.883 |
| | I – GBP (MDiv) | 31. Juli 2017 | 0.520 |
| | | 31. August 2017 | 0.568 |
| | | 29. September 2017 | 0.546 |
| | | 31. Oktober 2017 | 0.622 |
| | | 30. November 2017 | 0.548 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.564 |
| | I – USD (Div) | 29. September 2017 | 5.198 |
| | M – GBP (MDiv) | 31. Juli 2017 | 0.527 |
| | | 31. August 2017 | 0.576 |
| | | 29. September 2017 | 0.554 |
| | Q – EUR (Div) | 29. September 2017 | 6.110 |
| | Q – GBP (Div) | 29. September 2017 | 7.075 |
| | Q – GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.512 |
| | QQ – USD (Div) | 29. September 2017 | 1.304 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.362 |
| | R – EUR (Div) | 29. September 2017 | 6.194 |
| S – GBP (Div) | 29. September 2017 | 7.370 | |
| S – USD (QDiv) | 29. September 2017 | 1.269 | |
| | 29. Dezember 2017 | 1.325 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|---------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund | I – EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.559 |
| | R – EUR (Div) | 29. September 2017 | 4.541 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie € |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund | B – EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.260 |
| | C – EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.230 |
| | C – GBP (Div) | 29. September 2017 | 2.673 |
| | C – USD (Div) | 29. September 2017 | 2.157 |
| | D – GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 0.781 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.621 |
| | DR – GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 0.720 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.562 |
| | I – CAD (Div) | 29. September 2017 | 3.341 |
| | I – EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.303 |
| | I – USD (Div) | 29. September 2017 | 2.228 |
| | K – EUR (QDiv) | 29. September 2017 | 0.800 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.821 |
| | Q – EUR (Div) | | 0.000 |
| | R – EUR (Div) | 29. September 2017 | 2.249 |
| | R – USD (Div) | 29. September 2017 | 2.057 |
| | S – CHF (Div) | 29. September 2017 | 2.099 |
| S – EUR (Div) | 29. September 2017 | 0.756 | |
| S – GBP (Div) | 29. September 2017 | 2.692 | |
| Y – CAD (Div) | 29. September 2017 | 3.375 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund | I – USD (Div) | 29. September 2017 | 9.354 |
| | R – EUR (Div) | 29. September 2017 | 9.261 |
| | R – SGD (MDiv) | 31. Juli 2017 | 0.406 |
| | | 31. August 2017 | 0.426 |
| | | 29. September 2017 | 0.418 |
| | | 31. Oktober 2017 | 0.445 |
| | | 30. November 2017 | 0.390 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.379 |
| | R – USD (Div) | 29. September 2017 | 9.127 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|---------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund | I – EUR (Div) | 29. September 2017 | 5.069 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

4 Dividenden (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund | C - EUR (Div) | 29. September 2017 | 0.898 |
| | C - USD (Div) | | 0.000 |
| | I - EUR (Div) | 29. September 2017 | 3.592 |
| | I - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 0.998 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.111 |
| | Q - EUR (Div) | 29. September 2017 | 3.566 |
| | Q - CHF (QDiv) | 29. September 2017 | 0.781 |
| | | 29. Dezember 2017 | 0.822 |
| Q - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.051 | |
| | 29. Dezember 2017 | 1.170 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|--|--------------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund | C - CAD (QDiv) | 29. September 2017 | 1.035 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.088 |
| | C - EUR (QDiv) | 29. September 2017 | 1.438 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.512 |
| | C - GBP (QDiv) | 29. September 2017 | 1.573 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.698 |
| | C - USD (QDiv) | 29. September 2017 | 1.222 |
| | | 29. Dezember 2017 | 1.289 |
| Y - CAD (Div) | 29. September 2017 | 5.886 | |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|---------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund | G - EUR (Div) | | 0.000 |
| | G - GBP (Div) | | 0.000 |
| | G - USD (Div) | | 0.000 |
| | K - GBP (Div) | 29. September 2017 | 1.865 |
| | R - EUR (Div) | 29. September 2017 | 3.538 |
| | R - USD (Div) | 29. September 2017 | 3.041 |

| Teilfonds | Aktienklasse | Ex-Dividendendatum | Dividende pro Aktie (US\$) |
|---|---------------|--------------------|----------------------------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund | I - CAD (Div) | 29. September 2017 | 1.473 |
| | Y - CAD (Div) | 29. September 2017 | 1.104 |

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

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 innerhalb jedes Teilfonds gemäß der in Luxemburg üblichen Bankpraxis eine Gebühr für ihre Dienstleistungen als Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle. 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.

b) *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“, Sitzungsgelder und 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.

c) *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 der Vermögenswerte der jeweiligen Klasse festgesetzt. Grundlage hierfür bilden die Festlegungen der Verwaltungsgesellschaft und der SICAV gemäß der Aufwandsvereinbarung vom 1. Juli 2011. 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.

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

BlueBay Funds Management Company S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft der SICAV.

a) *Verwaltungs- und Beratungsgebühr*

Die SICAV bezahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungs- und Beratungsgebühr, die als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens jeder von ihr verwalteten Klasse berechnet wird. Verwaltungs- und Beratungsgebühren laufen an jedem Bewertungstag zu den folgenden Sätzen auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt:

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Marke Bond Fund | B - CHF | 1.00% |
| | B - EUR | 1.00% |
| | B - GBP | 1.00% |
| | B - USD | 1.00% |
| | C - EUR | 0.70% |
| | C - EUR (Div) | 0.70% |
| | C - GBP | 0.70% |
| | C - GBP (Div) | 0.70% |
| | C - USD | 0.70% |
| | C - USD (Div) | 0.70% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.00% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I - EUR | 1.00% |
| | I - GBP | 1.00% |
| | I - USD | 1.00% |
| | M - EUR | 1.00% |
| | M - USD | 1.00% |
| | Q - USD | 0.60% |
| R - EUR | 1.50% | |
| R - EUR (Div) | 1.50% | |
| R - NOK | 1.50% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Marke Bond Fund (Fortsetzung) | R - USD | 1.50% |
| | R - USD (Div) | 1.50% |
| | S - EUR | 0.45% |
| | S - GBP | 0.45% |
| | S - GBP (Div) | 0.45% |
| | S - USD | 0.45% |
| | S - USD (Div) | 0.45% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay High Yield Bond Fund | B - EUR | 1.20% |
| | B - EUR (Perf) | 0.80% |
| | B - GBP | 1.20% |
| | B - USD | 1.20% |
| | C - EUR | 0.85% |
| | C - EUR (Div) | 0.85% |
| | C - GBP | 0.85% |
| | C - GBP (Div) | 0.85% |
| | C - USD | 0.85% |
| | C - USD (Div) | 0.85% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.20% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I - CHF | 1.20% |
| | I - EUR | 1.20% |
| | I - EUR (Div) | 1.20% |
| | I - EUR (Perf) | 0.80% |
| | I - USD | 1.20% |
| | I - USD (Div) | 1.20% |
| | I - USD (Perf) | 0.80% |
| | M - EUR | 1.20% |
| | R - CHF | 1.50% |
| | R - EUR | 1.50% |
| | R - EUR (Div) | 1.50% |
| | R - NOK | 1.50% |
| | R - SEK | 1.50% |
| | R - USD | 1.50% |
| | R - USD (Div) | 1.50% |
| | S - CHF | 0.60% |
| | S - EUR | 0.60% |
| | S - EUR (Div) | 0.60% |
| S - GBP (Div) | 0.60% | |
| S - USD | 0.60% | |
| S - USD (Div) | 0.60% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| 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 - USD | 0.50% |
| | B - USD (Perf) | 0.30% |
| | C - EUR | 0.50% |
| | C - EUR (Div) | 0.50% |
| | C - GBP | 0.50% |
| | C - GBP (Div) | 0.50% |
| | C - USD | 0.50% |
| | C - USD (Div) | 0.50% |
| | D - GBP (QDiv) | 0.50% |
| | DR - GBP (QDiv) | 0.75% |
| | I - AUD | 0.50% |
| | I - CHF | 0.50% |
| | I - EUR | 0.50% |
| | I - EUR (Div) | 0.50% |
| | I - EUR (Perf) | 0.30% |
| | I - GBP | 0.50% |
| | I - GBP (MDiv) | 0.50% |
| | I - USD | 0.50% |
| | I - USD (Perf) | 0.30% |
| | M - CHF | 0.50% |
| | M - EUR | 0.50% |
| | M - GBP | 0.50% |
| | M - SEK | 0.50% |
| | M - USD | 0.50% |
| | Q (EUR) | 0.45% |
| | Q - EUR (Div) | 0.45% |
| | Q - GBP | 0.45% |
| | Q - USD | 0.45% |
| | R - CHF | 0.75% |
| | R - EUR | 0.75% |
| | R - EUR (Div) | 0.75% |
| | R - GBP | 0.75% |
| | R - NOK | 0.75% |
| | R - SEK | 0.75% |
| | R - USD | 0.75% |
| | R - USD (Div) | 0.75% |
| S - CHF | 0.40% | |
| S - CHF (Div) | 0.40% | |
| S - EUR | 0.40% | |
| S - EUR (Div) | 0.40% | |
| S - GBP | 0.40% | |
| S - GBP (Div) | 0.40% | |
| S - USD | 0.40% | |
| S - USD (Div) | 0.40% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund | B - EUR | 1.25% |
| | B - GBP | 1.25% |
| | B - USD | 1.25% |
| | C - GBP (Div) | 0.70% |
| | C - USD | 0.70% |
| | C - USD (Div) | 0.70% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.25% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.75% |
| | G - USD | 1.50% |
| | I - EUR | 1.25% |
| | I - EUR (Div) | 1.25% |
| | I - EUR (Perf) | 0.80% |
| | I - GBP | 1.25% |
| | I - USD | 1.25% |
| | I - USD (Perf) | 0.80% |
| | M - EUR | 1.25% |
| | Q - CHF | 0.60% |
| | Q (EUR) | 0.60% |
| | Q - USD | 0.60% |
| | R - CHF | 1.75% |
| | R - EUR | 1.75% |
| | R - EUR (Div) | 1.75% |
| | R - SEK | 1.75% |
| | R - USD | 1.75% |
| | R - USD (Div) | 1.75% |
| | S - EUR | 0.40% |
| | S - GBP (Div) | 0.40% |
| S - USD | 0.40% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund | B - EUR | 1.25% |
| | B - USD | 1.25% |
| | C - EUR | 0.75% |
| | C - GBP (Div) | 0.75% |
| | C - USD | 0.75% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.25% |
| | I - AUD | 1.25% |
| | I - EUR | 1.25% |
| | I - EUR (Perf) | 0.80% |
| | I - GBP | 1.25% |
| | I - USD | 1.25% |
| | M - EUR | 1.25% |
| | R - EUR | 1.75% |
| | R - EUR (Div) | 1.75% |
| | R - NOK | 1.75% |
| | R - SEK | 1.75% |
| | R - USD | 1.75% |
| S - USD | 0.50% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund | B - CHF | 1.20% |
| | B - EUR | 1.20% |
| | B - EUR (Perf) | 0.80% |
| | B - GBP | 1.20% |
| | B - USD | 1.20% |
| | C - EUR | 1.00% |
| | C - EUR (Div) | 1.00% |
| | C - GBP | 1.00% |
| | C - GBP (Div) | 1.00% |
| | C - USD | 1.00% |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung) | C – USD (Div) | 1.00% |
| | D – GBP (QDiv) | 1.20% |
| | DR – GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I – EUR | 1.20% |
| | I – EUR (Div) | 1.20% |
| | I – EUR (Perf) | 0.80% |
| | I – USD | 1.20% |
| | I – USD (Div) | 1.20% |
| | I – USD (Perf) | 0.80% |
| | M – EUR | 1.20% |
| | Q – EUR (Div) | 0.80% |
| | R – CHF | 1.50% |
| | R – EUR | 1.50% |
| | R – EUR (Div) | 1.50% |
| | R – NOK | 1.50% |
| | R – SEK | 1.50% |
| | R – SGD | 1.50% |
| | R – SGD (MDiv) | 1.50% |
| | R – USD | 1.50% |
| | R – USD (Div) | 1.50% |
| | S – CHF | 0.60% |
| | S – EUR | 0.60% |
| | S – EUR (Div) | 0.60% |
| | S – GBP (Div) | 0.60% |
| | S – NOK | 0.60% |
| | S – USD | 0.60% |
| | S – USD (Div) | 0.60% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|------------------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund | B – EUR | 1.00% |
| | B – EUR (Perf, BHedge) | 0.60% |
| | B – GBP | 1.00% |
| | B – USD | 1.00% |
| | B – USD (Perf, BHedge) | 0.60% |
| | C – GBP (Div) | 0.85% |
| | C – USD | 0.85% |
| | C – USD (Div) | 0.85% |
| | D – GBP (QDiv) | 1.00% |
| | DR – GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I – CAD (Div) | 1.00% |
| | I – EUR | 1.00% |
| | I – EUR (Div) | 1.00% |
| | I – GBP | 1.00% |
| | I – USD | 1.00% |
| | I – USD (Div) | 1.00% |
| | I – USD (QDiv) | 1.00% |
| | I – USD (Perf) | 0.60% |
| | R – CHF | 1.50% |
| | R – EUR | 1.50% |
| | R – EUR (Div) | 1.50% |
| | R – USD | 1.50% |
| | R – USD (Div) | 1.50% |
| | S – CHF (BHedge) | 0.60% |
| | S – EUR | 0.60% |
| | S – EUR (Div, BHedge) | 0.60% |
| | S – USD | 0.60% |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay High Yield Corporate Bond Fund | B - CHF | 1.20% |
| | B - EUR | 1.20% |
| | B - USD | 1.20% |
| | C - CHF | 0.85% |
| | C - EUR | 0.85% |
| | C - EUR (Div) | 0.85% |
| | C - GBP (Div) | 0.85% |
| | C - USD | 0.85% |
| | C - USD (Div) | 0.85% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.20% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I - EUR | 1.20% |
| | I - USD | 1.20% |
| | Q - CHF | 0.70% |
| | Q (EUR) | 0.70% |
| | Q - EUR (Div) | 0.70% |
| | Q - GBP | 0.70% |
| | Q - GBP (Div) | 0.70% |
| | Q - USD | 0.70% |
| | R - CHF | 1.50% |
| | R - EUR | 1.50% |
| | R - EUR (Div) | 1.50% |
| | R - NOK | 1.50% |
| R - SEK | 1.50% | |
| R - USD | 1.50% | |
| R - USD (Div) | 1.50% | |
| S - EUR | 0.60% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.70% |
| | I - CAD (Div) | 0.95% |
| | I - EUR | 1.30% |
| | M - EUR | 0.95% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund | B - EUR | 0.50% |
| | B - USD | 0.50% |
| | C - EUR | 0.30% |
| | I - EUR | 0.50% |
| | I - EUR (Div) | 0.50% |
| | I - EUR (QDiv) | 0.50% |
| | I - USD | 0.50% |
| | K - EUR | 0.20% |
| | M - EUR | 0.50% |
| | Q (EUR) | 0.25% |
| | R - CHF | 0.75% |
| | R - EUR | 0.75% |
| | R - GBP | 0.75% |
| | R - USD | 0.75% |
| S - EUR | 0.20% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund | B - CHF | 0.50% |
| | B - EUR | 0.50% |
| | B - GBP | 0.50% |
| | B - USD | 0.50% |
| | C - EUR | 0.35% |
| | I - EUR | 0.50% |
| | I - EUR (Div) | 0.50% |
| | I - NOK | 0.50% |
| | I - USD | 0.50% |
| | M - EUR | 0.50% |
| | Q - CHF | 0.30% |
| | Q (EUR) | 0.30% |
| | Q - EUR (Div) | 0.30% |
| | R - EUR | 0.75% |
| | R - EUR (Div) | 0.75% |
| | R - NOK | 0.75% |
| | R - USD | 0.75% |
| S - EUR | 0.25% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund | B - CHF | 0.70% |
| | B - EUR | 0.70% |
| | B - EUR (Div) | 0.70% |
| | B - GBP | 0.70% |
| | B - USD | 0.70% |
| | B - USD (Div) | 0.70% |
| | C - EUR | 0.60% |
| | C - EUR (Div) | 0.60% |
| | C - GBP (Div) | 0.60% |
| | C - USD | 0.60% |
| | C - USD (Div) | 0.60% |
| | D - GBP (QDiv) | 0.70% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.25% |
| | I - EUR | 0.70% |
| | I - EUR (Div) | 0.70% |
| | I - EUR (Perf) | 0.50% |
| | I - GBP | 0.70% |
| | I - GBP (Mdiv) | 0.70% |
| | I - NOK | 0.70% |
| | I - USD | 0.70% |
| | I - USD (Div) | 0.70% |
| | M - GBP (MDiv) | 0.70% |
| | M - NOK | 0.70% |
| | Q (EUR) | 0.55% |
| | Q - EUR (Div) | 0.55% |
| | Q - GBP | 0.55% |
| | Q - GBP (Div) | 0.55% |
| | Q - GBP (QDiv) | 0.55% |
| | Q - USD | 0.55% |
| | QQ - USD (Div) | 0.55% |
| | R - EUR | 1.25% |
| | R - EUR (Div) | 1.25% |
| R - NOK | 1.25% | |
| R - USD | 1.25% | |
| S - EUR | 0.50% | |
| S - GBP | 0.50% | |
| S - GBP (Div) | 0.50% | |
| S - USD | 0.50% | |
| S - USD (QDiv) | 0.50% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund | B - EUR | 1.00% |
| | B - USD | 1.00% |
| | I - EUR | 1.00% |
| | I - EUR (Div) | 1.00% |
| | M - EUR | 1.00% |
| | R - EUR | 1.50% |
| | R - EUR (Div) | 1.50% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|-----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund | B - CHF | 1.00% |
| | B - EUR | 1.00% |
| | B - EUR (Div) | 1.00% |
| | B - EUR (Perf) | 0.60% |
| | B - GBP | 1.00% |
| | B - USD | 1.00% |
| | C - EUR | 0.80% |
| | C - EUR (Div) | 0.80% |
| | C - GBP | 0.80% |
| | C - GBP (Div) | 0.80% |
| | C - USD | 0.80% |
| | C - USD (Div) | 0.80% |
| | D - GBP (QDiv) | 1.00% |
| | DR - GBP (QDiv) | 1.50% |
| | I - CAD (Div) | 1.00% |
| | I - CHF | 1.00% |
| | I - EUR | 1.00% |
| | I - EUR (Div) | 1.00% |
| | I - EUR (Perf) | 0.60% |
| | I - GBP | 1.00% |
| | I - GBP (Perf) | 0.60% |
| | I - NOK | 1.00% |
| | I - SGD (Perf) | 0.60% |
| | I - USD | 1.00% |
| | I - USD (Div) | 1.00% |
| | I - USD (Perf) | 0.60% |
| | K - EUR (QDiv) | 0.60% |
| | M - EUR | 1.00% |
| | M - GBP | 1.00% |
| | M - NOK | 1.00% |
| | M - USD | 1.00% |
| | Q (EUR) | 0.70% |
| | Q - EUR (Div) | 0.70% |
| R - CHF | 1.50% | |
| R - EUR | 1.50% | |
| R - EUR (Div) | 1.50% | |
| R - USD | 1.50% | |
| R - USD (Div) | 1.50% | |
| S - CHF (Div) | 0.60% | |
| S - EUR | 0.60% | |
| S - EUR (Div) | 0.60% | |
| S - GBP | 0.60% | |
| S - GBP (Div) | 0.60% | |
| S - JPY | 0.60% | |
| S - USD | 0.60% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund | B - EUR | 1.50% |
| | I - CHF | 1.50% |
| | I - EUR | 1.50% |
| | I - USD (Div) | 1.50% |
| | I - USD (Perf) | 1.10% |
| | R - EUR | 2.00% |
| | R - EUR (Div) | 2.00% |
| | R - SGD (MDiv) | 2.00% |
| | R - USD | 2.00% |
| R - USD (Div) | 2.00% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund | I - EUR | 0.80% |
| | I - EUR (Div) | 0.80% |
| | R - EUR | 1.25% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund | B - EUR | 0.50% |
| | B - USD | 0.50% |
| | C - EUR (Div) | 0.45% |
| | C - USD | 0.45% |
| | C - USD (Div) | 0.45% |
| | I - AUD | 0.50% |
| | I - EUR | 0.50% |
| | I - EUR (Div) | 0.50% |
| | I - GBP | 0.50% |
| | I - GBP (QDiv) | 0.50% |
| | I - USD | 0.50% |
| | M - EUR | 0.50% |
| | M - USD | 0.50% |
| | Q (EUR) | 0.40% |
| | Q - EUR (Div) | 0.40% |
| | Q - USD | 0.40% |
| | Q - CHF (QDiv) | 0.40% |
| | Q - GBP (QDiv) | 0.40% |
| R - EUR | 0.75% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund | B - USD | 1.20% |
| | C - CAD (QDiv) | 0.90% |
| | C - EUR | 0.90% |
| | C - EUR (QDiv) | 0.90% |
| | C - GBP | 0.90% |
| | C - GBP (QDiv) | 0.90% |
| | C - USD | 0.90% |
| | C - USD (QDiv) | 0.90% |
| | I - AUD | 1.20% |
| | I - EUR | 1.20% |
| | I - GBP | 1.20% |
| | I - NOK | 1.20% |
| | I - USD | 1.20% |
| | M - NOK | 1.20% |
| | R - USD | 1.50% |
| | S - GBP | 0.70% |
| S - USD | 0.70% | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund | B - USD (Perf) | 0.70% |
| | I - EUR | 0.90% |
| | I - USD | 0.90% |
| | K - USD | 0.45% |
| | M - EUR | 0.90% |
| | M - USD | 0.90% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund | B - USD | 0.80% |
| | C - EUR | 0.70% |
| | C - GBP | 0.70% |
| | C - USD | 0.70% |
| | G - EUR (Div) | 0.50% |
| | G - GBP | 0.50% |
| | G - GBP (Div) | 0.50% |
| | G - USD (Div) | 0.50% |
| | I - USD | 0.80% |
| | K - CHF | 0.50% |
| | K - EUR | 0.50% |
| | K - GBP (Div) | 0.50% |
| | K - USD | 0.50% |
| | M - EUR | 0.80% |
| | Q (EUR) | 0.65% |
| | Q - USD | 0.65% |
| | R - EUR | 1.30% |
| | R - EUR (Div) | 1.30% |
| R - USD | 1.30% | |
| R - USD (Div) | 1.30% | |
| S - EUR | 0.60% | |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|------------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund | I - EUR (BHedge) | 0.50% |
| | I - NOK | 0.50% |
| | M - NOK (BHedge) | 0.50% |
| | Q - JPY (BHedge) | 0.30% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund | B - USD | 1.10% |
| | I - AUD | 1.10% |
| | I - USD | 1.10% |
| | M - EUR | 1.10% |
| | R - USD | 1.50% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund | C - EUR (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | C - GBP (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | C - USD | 0.85% |
| | C - USD (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | I - CAD (Div) | 0.95% |
| | I - EUR | 0.95% |
| | I - EUR (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | I - GBP (Perf) | 1.00% |
| | I - SEK | 0.95% |
| | I - SEK (Perf) | 1.00% |
| | I - USD | 0.95% |
| | I - USD (Perf) | 1.00% |
| | M - EUR | 0.95% |
| | M - EUR (Perf, Uneq) | 1.00% |

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

a) Verwaltungs- und Beratungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|----------------------|-------|
| BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung) | M - USD (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | Q - EUR (Perf, Uneq) | 1.00% |
| | Q - SEK (Perf, Uneq) | 1.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|--|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund | I - NOK | 0.70% |
| | I - USD | 0.70% |
| | M - USD | 0.70% |

| Teilfonds | Aktienklasse* | Satz |
|---|---------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Income Fund (aufgelegt am 3. November 2017) | I - EUR | 0.45% |
| | I - GBP | 0.45% |
| | I - JPY | 0.45% |
| | I - USD | 0.45% |

* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Klassen im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1 auf den Seiten 313 bis 315.

Für Aktien der Klasse X, XF, Y oder YF fallen keine Verwaltungs- und Beratungsgebühren an.

b) Performancegebühren

Bei Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft ferner Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet wird und mit der Wertentwicklung der Bestände des jeweiligen Aktionärs korreliert. Diese Berechnungsmethode gewährleistet, dass (i) die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Performancegebühr stets nur denjenigen Aktienbeständen belastet wird, die eine relative Wertsteigerung aufweisen; (ii) alle Aktionäre denselben Risikokapitaleinsatz pro Aktie in der SICAV halten; und (iii) alle Aktien denselben Nettoinventarwert pro Aktie haben.

Die Performancegebühr für die einzelnen Aktienklassen jedes Teilfonds, die eine Performancegebühr zahlen, wird für jeden Zwölfmonatszeitraum bis zum letzten Bewertungstichtag der entsprechenden Klasse des jeweiligen Teilfonds im Juni berechnet.

In jedem Berechnungsjahr entspricht die Performancegebühr für jeden Aktienbesitz 15% bis 20% der Wertsteigerung der kumulativen relativen Performance je Aktie (wie im Verkaufsprospekt beschrieben). Die Performancegebühr wird auf Ebene der Aktienklasse berechnet und vom Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Die Performancegebühr wird der Verwaltungsgesellschaft in der Regel nach Ende jedes Berechnungszeitraums rückwirkend gezahlt. Bei Aktien, die während des Berechnungsjahres zurückgenommen wurden, ist die aufgelaufene Performancegebühr für diese Aktien nach dem Rücknahmedatum zu zahlen. Bei einer teilweisen Rücknahme während oder am Ende eines Berechnungsjahres 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 Berechnungsjahres beendet, wird die Performancegebühr für das gerade laufende Berechnungsjahr so berechnet und ausgezahlt, als ob das Datum der Beendigung des Vertrages mit dem Ende des entsprechenden Berechnungsjahres zusammenfallen würde. Der Satz der Performancegebühren wurde im Fall von Aktienklassen, die während des Jahres ausgegeben oder geschlossen wurden, annualisiert. Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft enthält genauere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

b) Performancegebühren (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum waren die folgenden Performancegebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilfonds zu zahlen:

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay High Yield Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.00% |
| | I - EUR (Perf) | 0.00% |
| | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.08% |
| | B - USD (Perf) | 0.00% |
| | I - EUR (Perf) | 0.02% |
| | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund | I - EUR (Perf) | 0.00% |
| | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund | I - EUR (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.86% |
| | I - EUR (Perf) | 0.00% |
| | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|------------------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund | B - EUR (Perf, BHedge) | 0.00% |
| | B - USD (Perf, BHedge) | 0.00% |
| | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.45% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|---|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund | I - EUR (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund | B - EUR (Perf) | 0.69% |
| | I - EUR (Perf) | 2.06% |
| | I - GBP (Perf) | 0.85% |
| | I - SGD (Perf) | 0.82% |
| | I - USD (Perf) | 0.88% |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

b) Performancegebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund | I - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund | B - USD (Perf) | 0.00% |

| Teilfonds | Aktienklasse | Satz |
|--|----------------------|-------|
| BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Bond Fund | C - EUR (Perf, Uneq) | 1.57% |
| | C - GBP (Perf, Uneq) | 4.03% |
| | C - USD (Perf, Uneq) | 2.22% |
| | I - EUR (Perf, Uneq) | 1.79% |
| | I - GBP (Perf) | 1.79% |
| | I - SEK (Perf) | 1.06% |
| | I - USD (Perf) | 1.96% |
| | M - EUR (Perf, Uneq) | 1.90% |
| | M - USD (Perf, Uneq) | 1.50% |
| | Q - EUR (Perf, Uneq) | 1.07% |
| Q - SEK (Perf, Uneq) | 2.01% | |

7 Verwaltungsrat und Honorar des Verwaltungsrats

Craig Tennier, ein Verwaltungsratsmitglied der SICAV, ist leitender Angestellter des Anlageverwalters und -beraters der SICAV.

Nicholas Williams, ein Verwaltungsratsmitglied der SICAV, ist Geschäftsführer und leitender Angestellter des Anlageverwalters und -beraters der SICAV.

Francis Kass ist Mitglied des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten ein jährliches Honorar in Höhe von € 30,000 pro Verwaltungsratsmitglied. Verwaltungsratsmitglieder der SICAV, die darüber hinaus eine Anlageverwalter- und -beratertätigkeit ausüben, verzichten auf ihr Honorar.

Diese Honorare werden der SICAV von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt und anschließend von der Verwaltungsgesellschaft an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Pensionsgeschäfte und umgekehrten Pensionsgeschäfte:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| Beschreibung | Satz | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert* US\$ |
|---|-------|-----------------------|---------|-------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.38%, 31/12/18 | 1.00% | 29/09/19 | US\$ | 39,927,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.63%, 15/2/26 | 0.90% | 03/10/19 | US\$ | 6,229,200 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 2.00%, 30/11/22 | 1.25% | 14/12/19 | US\$ | 30,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 3.50%, 15/5/20 | 1.00% | 08/11/19 | US\$ | 20,000,000 |
| | | | | 96,156,200 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | 96,156,200 |
| Pensionsgeschäfte | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | |
| Provincia de Buenos Aires, 6.50%, 15/2/23 | 0.60% | 11/10/19 | US\$ | (2,301,731) |
| Provincia de Buenos Aires, 6.50%, 15/2/23 | 0.60% | 27/10/19 | US\$ | (2,266,363) |
| Provincia de Buenos Aires, 6.50%, 15/2/23 | 0.60% | 03/11/19 | US\$ | (1,663,165) |
| Provincia de Buenos Aires, 7.88%, 15/6/27 | 0.65% | 14/12/19 | US\$ | (1,990,369) |
| | | | | (8,221,628) |
| BAHAMAS | | | | |
| Bahamaische internationale Staatsanleihe, 6.00%, 21/11/28 | 0.75% | 14/12/19 | US\$ | (2,767,343) |
| BRASIL IEN | | | | |
| Cemig Geracao e Transmissao SA, 9.25%, 12/5/24 | 0.50% | 07/12/19 | US\$ | (1,325,464) |
| Cemig Geracao e Transmissao SA, 9.25%, 12/5/24 | 0.25% | 13/12/19 | US\$ | (4,796,787) |
| | | | | (6,122,251) |
| MONGOLEI | | | | |
| Mongolische internationale Staatsanleihe, 8.75%, 3/9/24 | 0.50% | 03/10/19 | US\$ | (6,229,200) |
| Mongolische internationale Staatsanleihe, 10.88%, 4/6/21 | 0.00% | 04/12/19 | US\$ | (3,277,000) |
| Mongolische internationale Staatsanleihe, 10.88%, 4/6/21 | 0.00% | 06/12/19 | US\$ | (1,675,360) |
| | | | | (11,181,560) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund (Fortsetzung)

| Beschreibung | Satz | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert* US\$ |
|---|-------|-----------------------|---------|---------------------|
| Pensionsgeschäfte (Fortsetzung) | | | | |
| RUMÄNIEN | | | | |
| Rumänische internationale Staatsanleihe, 4.88%, 22/1/24 | 0.85% | 18/12/19 | US\$ | (2,917,460) |
| VENEZUELA | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA, 8.50%, 27/10/20 | 0.00% | 07/11/19 | US\$ | (1,398,637) |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | (32,608,879) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Beschreibung | Satz | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert* € |
|---|-------|-----------------------|---------|--------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 1/4/24 | 0.62% | 06/12/19 | € | 9,720,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.00% | 24/11/19 | € | 10,349,253 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.00% | 24/11/19 | € | 16,687,213 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.50% | 06/12/19 | € | 16,445,920 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 13/9/19 | 0.60% | 02/01/18 | € | 10,900,000 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 13/9/19 | 0.60% | 02/01/20 | € | 10,900,000 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 16/3/18 | 0.00% | 24/11/19 | € | 30,458,796 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 16/3/18 | 0.00% | 21/12/19 | € | 19,243,659 |
| | | | | 124,704,841 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | 124,704,841 |

Pensionsgeschäfte

| | | | | |
|--|-------|----------|---|--------------|
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/8/26 | 0.80% | 26/10/19 | € | (9,713,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/2/27 | 0.65% | 06/12/19 | € | (16,445,920) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/2/26 | 0.00% | 24/11/19 | € | (10,349,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/8/27 | 0.00% | 24/11/19 | € | (30,459,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/8/24 | 0.67% | 02/01/18 | € | (10,900,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/8/24 | 0.00% | 21/12/19 | € | (19,243,800) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/8/24 | 0.67% | 02/01/20 | € | (10,900,000) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

| Beschreibung | Satz | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert* € |
|--|-------|-----------------------|---------|-----------------------------|
| Pensionsgeschäfte (Fortsetzung) | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland | | | | |
| Bundesanleihe, 1.50%, 15/5/24 | 0.00% | 24/11/19 | € | (16,687,500) |
| | | | | <u>(124,698,220)</u> |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | <u>(124,698,220)</u> |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Beschreibung | Satz | Fälligkeits- datum | Währung | Nennwert* US\$ |
|--|-------|-----------------------|---------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.25%, 15/11/18 | 1.15% | 21/12/19 | US\$ | 11,354,400 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | <u>11,354,400</u> |
| Pensionsgeschäfte | | | | |
| ÖSTERREICH | | | | |
| Suzano Austria GmbH, 7.00%, 16/3/47 | 0.40% | 11/10/19 | US\$ | (2,200,800) |
| BRASIL IEN | | | | |
| Cemig Geracao e Transmissao SA, 9.25%, 12/5/24 | 0.25% | 13/12/19 | US\$ | (3,029,550) |
| KAIMANI NSELN | | | | |
| China Evergrande Group, 6.25%, 28/6/21 | 0.60% | 07/12/19 | US\$ | (2,937,849) |
| GrupoSura Finance SA, 5.50%, 29/4/26 | 0.50% | 23/10/19 | US\$ | (955,226) |
| | | | | <u>(3,893,075)</u> |
| NIEDERLANDE | | | | |
| Listrindo Capital BV, 4.95%, 14/9/26 | 0.25% | 23/10/19 | US\$ | (1,852,259) |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| Rio Oil Finance Trust, 9.75%, 1/6/27 | 0.25% | 10/11/19 | US\$ | (399,497) |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | <u>(11,375,181)</u> |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* €</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------|------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 7/4/18 | 0.60% | 02/01/18 | € | 29,400,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 7/4/18 | 0.60% | 02/01/20 | € | 29,400,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.00% | 24/11/19 | € | 21,503,725 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 16/3/18 | 0.00% | 24/11/19 | € | 30,014,910 |
| | | | | 110,318,635 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | 110,318,635 |
| Pensionsgeschäfte | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/2/27 | 0.70% | 02/01/18 | € | (29,400,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/2/27 | 0.00% | 24/11/19 | € | (30,015,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/2/27 | 0.70% | 02/01/20 | € | (29,400,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/2/24 | 0.00% | 24/11/19 | € | (21,504,200) |
| | | | | (110,319,200) |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | (110,319,200) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* €</u> |
|--|-------------|-------------------------------|----------------|------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesobligation, 0.25%, 13/4/18 | 0.00% | 24/11/19 | € | 81,535,793 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 7/4/18 | 0.60% | 02/01/18 | € | 34,680,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 7/4/18 | 0.60% | 02/01/20 | € | 34,680,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 1/4/28 | 0.57% | 18/12/19 | € | 30,830,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.58% | 13/11/19 | € | 30,000,000 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 7/4/27 | 0.00% | 22/12/19 | € | 38,491,200 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 16/3/18 | 0.62% | 21/12/19 | € | 62,124,000 |
| | | | | 312,340,993 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | 312,340,993 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* €</u> |
|--|-------------|-------------------------------|----------------|------------------------|
| Pensionsgeschäfte | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Bundesobligation, 0.00%, 10/8/21 | 0.65% | 02/01/18 | € | (34,680,000) |
| Bundesobligation, 0.00%, 10/8/21 | 0.00% | 24/11/19 | € | (81,536,000) |
| Bundesobligation, 0.00%, 10/8/21 | 0.65% | 02/01/20 | € | (34,680,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/2/27 | 0.00% | 22/12/19 | € | (38,766,000) |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/2/26 | 0.00% | 10/10/19 | € | (30,831,000) |
| | | | | (220,493,000) |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | (220,493,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* US\$</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 0.75%, 30/9/18 | 1.00% | 15/11/19 | US\$ | 30,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 0.75%, 30/9/18 | 1.00% | 16/11/19 | US\$ | 20,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 2.00%, 30/11/22 | 1.25% | 14/12/19 | US\$ | 20,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 3.88%, 15/8/40 | 1.00% | 01/12/19 | US\$ | 40,000,000 |
| | | | | 110,000,000 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | 110,000,000 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* US\$</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 0.75%, 31/7/18 | 1.00% | 31/10/19 | US\$ | 20,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.50%, 15/8/26 | 1.00% | 05/10/19 | US\$ | 31,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.88%, 31/1/22 | 1.25% | 15/12/19 | US\$ | 20,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 1.88%, 31/10/22 | 1.00% | 25/10/19 | US\$ | 10,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 2.00%, 30/11/22 | 1.25% | 14/12/19 | US\$ | 20,000,000 |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 3.50%, 15/5/20 | 1.00% | 08/11/19 | US\$ | 30,000,000 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

| <u>Beschreibung</u> | <u>Satz</u> | <u>Fälligkeits- datum</u> | <u>Währung</u> | <u>Nennwert* US\$</u> |
|---|-------------|-------------------------------|----------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung) | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | |
| Schatzanweisung der Vereinigten Staaten, 3.88%, 15/8/40 | 1.00% | 01/12/19 | US\$ | 20,000,000 |
| | | | | <u>151,000,000</u> |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt | | | | <u>151,000,000</u> |

* Der Marktwert der als Sicherheiten empfangenen Wertpapiere ist in Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte angegeben.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen

Alle Teilfonds können zu Anlage- und Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement Finanztechniken und -instrumente einsetzen. Zu diesen Portfoliostrategien zählen auch Geschäfte mit Finanzterminkontrakten und Optionen auf Finanzterminterminkontrakte. Die Teilfonds können ferner in Optionen auf Schuldverschreibungen, Aktienindizes und Indexanlagen investieren. Die Teilfonds können ihre Anlagen gegen Wechselkursschwankungen absichern, die für die jeweiligen Währungen, auf die diese Teilfonds lauten, ungünstig sind, indem sie Optionen auf Devisen, Finanzterminkontrakte und Devisenterminkontrakte abschließen.

Die Teilfonds können Zinsterminkontrakte verkaufen, Kaufoptionen abschließen, Verkaufsoptionen auf Zinssätze erwerben oder Swapgeschäfte mit dem Ziel abschließen, sich gegen Zinsschwankungen abzusichern. Die Teilfonds können liquide Zusatzvermögen halten, die der Anlageverwalter als angemessen erachtet, und zwar u.a. in Form von Barmitteln, barmittelähnlichen Anlagen und Anlagen in Verbindung mit Pensionsgeschäften im Rahmen einer Treasury-Management-Strategie. Jeder Teilfonds kann ferner im Einklang mit den Bestimmungen der CSSF-Rundschreiben 08/356, CSSF 13/559 und CSSF 11/512 Wertpapierleihgeschäfte eingehen und Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Die Arten von Derivategeschäften, die jeder Teilfonds eingehen kann, werden im Anhang zum Verkaufsprospekt detailliert beschrieben. Die folgenden Tabellen zeigen die derivativen Finanzinstrumente, die jeder Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums hält.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Devisenterminkontrakte:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 10,423,740 | € | (8,818,000) | 22/03/18 | (215,161) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (215,161) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 230,056,056 | US\$ | (274,548,898) | I - EUR | 2,170,671 |
| GBP | 51,273,519 | US\$ | (68,875,718) | I - GBP | 549,965 |
| GBP | 42,659,846 | US\$ | (57,304,909) | C - GBP (Div) | 457,637 |
| € | 20,939,888 | US\$ | (24,989,663) | M - EUR | 197,576 |
| € | 14,880,962 | US\$ | (17,758,940) | R - EUR | 140,408 |
| € | 3,810,177 | US\$ | (4,547,065) | S - EUR | 35,951 |
| GBP | 2,535,771 | US\$ | (3,406,301) | C - GBP | 27,199 |
| € | 2,745,610 | US\$ | (3,276,611) | B - EUR | 25,906 |
| € | 1,907,286 | US\$ | (2,276,155) | R - EUR (Div) | 17,996 |
| € | 1,821,801 | US\$ | (2,174,137) | C - EUR (Div) | 17,189 |
| GBP | 1,011,497 | US\$ | (1,358,744) | DR - GBP (QDiv) | 10,849 |
| GBP | 678,392 | US\$ | (911,283) | S - GBP | 7,277 |
| GBP | 230,486 | US\$ | (309,612) | D - GBP (QDiv) | 2,472 |
| GBP | 164,506 | US\$ | (220,981) | B - GBP | 1,765 |
| CHF | 183,662 | US\$ | (187,487) | B - CHF | 1,360 |
| GBP | 124,573 | US\$ | (167,339) | X - GBP | 1,336 |
| NOK | 516,939 | US\$ | (62,514) | R - NOK | 740 |
| GBP | 35,835 | US\$ | (48,137) | S - GBP (Div) | 384 |
| € | 27,937 | US\$ | (33,340) | C - EUR | 264 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,666,945 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 26,397,768 | US\$ | (31,206,000) | 22/03/18 | 532,870 |
| € | 59,913,716 | GBP | (52,899,000) | 22/03/18 | 448,575 |
| € | 3,701,516 | CHF | (4,310,000) | 22/03/18 | 14,932 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 996,377 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| NOK | 84,814,819 | € | (8,591,452) | R - NOK | 36,544 |
| SEK | 12,032,029 | € | (1,221,898) | R - SEK | 1,975 |
| GBP | 3,219,262 | € | (3,623,255) | DR - GBP (QDiv) | 632 |
| GBP | 1,955,015 | € | (2,200,354) | C - GBP (Div) | 384 |
| GBP | 1,880,418 | € | (2,116,397) | D - GBP (QDiv) | 369 |
| GBP | 215,969 | € | (243,071) | B - GBP | 43 |
| GBP | 208,088 | € | (234,202) | C - GBP | 41 |
| GBP | 80,963 | € | (91,123) | X - GBP | 16 |
| GBP | 47,313 | € | (53,250) | S - GBP (Div) | 9 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 40,013 |
| US\$ | 38,111,972 | € | (31,935,621) | B - USD | (251,364) |
| US\$ | 28,733,515 | € | (24,077,019) | R - USD | (189,510) |
| US\$ | 5,954,991 | € | (4,989,937) | I - USD | (39,276) |
| US\$ | 4,120,373 | € | (3,452,634) | R - USD (Div) | (27,176) |
| US\$ | 2,359,254 | € | (1,976,897) | I - USD (Perf) | (15,539) |
| US\$ | 2,155,894 | € | (1,806,514) | C - USD | (14,219) |
| US\$ | 982,508 | € | (823,284) | S - USD | (6,479) |
| US\$ | 851,791 | € | (713,743) | C - USD (Div) | (5,610) |
| CHF | 9,240,971 | € | (7,903,670) | R - CHF | (4,109) |
| CHF | 894,514 | € | (765,065) | S - CHF | (398) |
| CHF | 221,240 | € | (189,223) | I - CHF | (99) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (553,779) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 127,076,644 | US\$ | (150,000,000) | 22/03/18 | 2,750,080 |
| € | 120,299,255 | US\$ | (142,001,000) | 22/03/18 | 2,602,612 |
| € | 110,151,475 | US\$ | (130,000,000) | 22/03/18 | 2,401,786 |
| € | 185,589,713 | GBP | (163,836,000) | 22/03/18 | 1,417,406 |
| € | 2,260,349 | GBP | (2,000,000) | 22/03/18 | 12,097 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 9,183,981 |
| US\$ | 25,000,000 | € | (20,979,262) | 22/03/18 | (258,167) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (258,167) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung | Betrag | Währung | Betrag | Aktien- | Nicht realisierter |
|---|---------------|---------|---------------|-----------------|--------------------|
| Kauf | Währung | Währung | Währung | klasse | Gewinn/(Verlust) |
| | Kauf | Verkauf | Verkauf | | € |
| SEK | 1,154,797,064 | € | (117,273,890) | R - SEK | 189,675 |
| NOK | 384,335,010 | € | (38,931,828) | R - NOK | 165,599 |
| GBP | 20,678,275 | € | (23,273,327) | D - GBP (QDiv) | 3,976 |
| GBP | 17,734,866 | € | (19,960,457) | I - GBP | 3,483 |
| SEK | 18,651,806 | € | (1,894,161) | M - SEK | 3,062 |
| GBP | 8,564,798 | € | (9,639,615) | B - GBP | 1,682 |
| GBP | 7,693,943 | € | (8,659,474) | C - GBP (Div) | 1,511 |
| GBP | 7,684,421 | € | (8,648,757) | DR - GBP (QDiv) | 1,509 |
| GBP | 5,081,006 | € | (5,718,634) | C - GBP | 998 |
| GBP | 3,637,603 | € | (4,094,094) | S - GBP (Div) | 714 |
| GBP | 1,789,658 | € | (2,014,246) | R - GBP | 352 |
| GBP | 890,130 | € | (1,001,834) | M - GBP | 175 |
| GBP | 241,048 | € | (271,298) | X - GBP | 47 |
| GBP | 151,626 | € | (170,654) | S - GBP | 30 |
| GBP | 102,031 | € | (114,835) | Q - GBP | 20 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 372,833 |
| US\$ | 90,076,878 | € | (75,479,216) | R - USD | (594,114) |
| AUD | 255,229,100 | € | (166,457,380) | I - AUD | (492,920) |
| US\$ | 26,665,695 | € | (22,344,307) | B - USD | (175,872) |
| US\$ | 21,060,627 | € | (17,647,584) | C - USD | (138,905) |
| US\$ | 10,838,055 | € | (9,081,662) | I - USD | (71,482) |
| US\$ | 9,368,891 | € | (7,850,588) | I - USD (Perf) | (61,792) |
| US\$ | 9,013,232 | € | (7,552,532) | S - USD | (59,412) |
| US\$ | 8,150,318 | € | (6,829,494) | R - USD (Div) | (53,755) |
| US\$ | 8,131,918 | € | (6,814,076) | S - USD (Div) | (53,634) |
| US\$ | 6,234,283 | € | (5,223,968) | C - USD (Div) | (41,118) |
| US\$ | 1,095,182 | € | (917,699) | B - USD (Perf) | (7,223) |
| CHF | 14,893,130 | € | (12,737,881) | R - CHF | (6,623) |
| CHF | 7,042,332 | € | (6,023,206) | S - CHF | (3,132) |
| CHF | 6,120,587 | € | (5,234,850) | S - CHF (Div) | (2,722) |
| US\$ | 253,979 | € | (212,820) | M - USD | (1,675) |
| US\$ | 174,127 | € | (145,909) | Q - USD | (1,148) |
| CHF | 2,492,326 | € | (2,131,651) | I - CHF | (1,108) |
| CHF | 1,826,283 | € | (1,561,994) | B - CHF | (812) |
| US\$ | 32,854 | € | (27,530) | X - USD | (217) |
| CHF | 42,250 | € | (36,136) | M - CHF | (19) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (1,767,683) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung | Betrag | Währung | Betrag | Fälligkeits- | Nicht realisierter |
|---------|-------------|---------|--------------|--------------|--------------------|
| Kauf | Währung | Währung | Währung | datum | Gewinn/(Verlust) |
| | Kauf | Verkauf | Verkauf | | US\$ |
| ZAR | 229,871,787 | US\$ | (16,046,000) | 25/01/18 | 2,454,068 |
| ZAR | 187,680,050 | US\$ | (13,334,000) | 25/01/18 | 1,770,480 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| MYR | 76,595,654 | US\$ | (17,919,208) | 09/01/18 | 973,306 |
| ZAR | 57,993,748 | US\$ | (4,054,798) | 25/01/18 | 612,536 |
| THB | 1,579,461,261 | US\$ | (47,945,277) | 25/01/18 | 551,105 |
| TRY | 41,796,694 | US\$ | (10,433,002) | 25/01/18 | 517,071 |
| ZAR | 51,047,987 | US\$ | (3,700,051) | 25/01/18 | 408,288 |
| KRW | 20,064,011,832 | US\$ | (18,367,918) | 25/01/18 | 401,150 |
| KRW | 24,002,694,800 | US\$ | (22,106,000) | 25/01/18 | 347,547 |
| HUF | 3,600,561,796 | US\$ | (13,633,988) | 25/01/18 | 320,754 |
| RUB | 387,351,501 | US\$ | (6,405,045) | 25/01/18 | 302,284 |
| RUB | 516,805,000 | US\$ | (8,649,789) | 25/01/18 | 299,140 |
| RUB | 797,482,356 | US\$ | (13,512,750) | 25/01/18 | 296,352 |
| ZAR | 124,008,026 | US\$ | (9,688,354) | 25/01/18 | 291,805 |
| ZAR | 36,380,615 | US\$ | (2,636,844) | 25/01/18 | 291,066 |
| MYR | 18,112,725 | US\$ | (4,198,592) | 09/01/18 | 268,958 |
| US\$ | 83,957,992 | BRL | (277,607,101) | 03/01/18 | 268,293 |
| PLN | 27,246,639 | US\$ | (7,574,703) | 25/01/18 | 266,659 |
| PLN | 27,246,639 | US\$ | (7,575,969) | 25/01/18 | 265,393 |
| TRY | 29,811,482 | US\$ | (7,546,637) | 25/01/18 | 263,500 |
| PLN | 27,246,640 | US\$ | (7,579,761) | 25/01/18 | 261,601 |
| PLN | 27,246,639 | US\$ | (7,581,657) | 25/01/18 | 259,705 |
| PLN | 27,246,639 | US\$ | (7,581,747) | 25/01/18 | 259,615 |
| TRY | 40,668,836 | US\$ | (10,417,297) | 25/01/18 | 237,296 |
| CZK | 314,087,832 | US\$ | (14,568,365) | 25/01/18 | 223,703 |
| CZK | 252,518,764 | US\$ | (11,684,765) | 25/01/18 | 207,687 |
| US\$ | 10,008,128 | MXN | (192,634,229) | 25/01/18 | 206,926 |
| US\$ | 10,007,935 | MXN | (192,634,229) | 25/01/18 | 206,733 |
| US\$ | 9,998,631 | MXN | (192,634,229) | 25/01/18 | 197,429 |
| US\$ | 9,994,948 | MXN | (192,634,229) | 25/01/18 | 193,746 |
| PLN | 17,904,935 | US\$ | (4,974,624) | 25/01/18 | 178,271 |
| PLN | 18,123,918 | US\$ | (5,038,986) | 25/01/18 | 176,931 |
| TRY | 13,707,618 | US\$ | (3,415,718) | 25/01/18 | 175,461 |
| US\$ | 8,307,379 | MXN | (159,845,424) | 25/01/18 | 174,466 |
| US\$ | 8,119,473 | MXN | (156,364,240) | 25/01/18 | 163,683 |
| CLP | 1,760,986,586 | US\$ | (2,699,845) | 25/01/18 | 163,520 |
| US\$ | 11,632,006 | MXN | (225,423,034) | 25/01/18 | 162,514 |
| HUF | 1,800,280,898 | US\$ | (6,825,906) | 25/01/18 | 151,465 |
| US\$ | 6,406,814 | MXN | (122,958,018) | 25/01/18 | 150,728 |
| HUF | 1,800,280,897 | US\$ | (6,827,848) | 25/01/18 | 149,523 |
| HUF | 1,800,280,898 | US\$ | (6,828,115) | 25/01/18 | 149,256 |
| KRW | 24,920,294,480 | US\$ | (23,164,000) | 25/01/18 | 147,924 |
| HUF | 1,800,280,898 | US\$ | (6,833,161) | 25/01/18 | 144,210 |
| HUF | 1,800,280,898 | US\$ | (6,842,911) | 25/01/18 | 134,460 |
| US\$ | 2,646,000 | MXN | (49,485,508) | 25/01/18 | 128,184 |
| HUF | 1,613,662,404 | US\$ | (6,130,831) | 25/01/18 | 123,260 |
| TRY | 11,160,983 | US\$ | (2,808,000) | 25/01/18 | 116,001 |
| MYR | 69,556,847 | US\$ | (17,048,247) | 25/01/18 | 111,272 |
| CZK | 137,413,426 | US\$ | (6,361,073) | 25/01/18 | 110,457 |
| US\$ | 4,005,000 | BRL | (12,930,543) | 03/01/18 | 106,853 |
| CZK | 117,783,796 | US\$ | (5,446,027) | 25/01/18 | 101,038 |
| CZK | 133,487,329 | US\$ | (6,186,617) | 25/01/18 | 100,012 |
| US\$ | 2,246,000 | MXN | (42,235,477) | 25/01/18 | 97,065 |
| PHP | 196,427,071 | US\$ | (3,842,852) | 25/01/18 | 94,952 |
| RUB | 186,972,479 | US\$ | (3,146,308) | 25/01/18 | 91,284 |
| RON | 29,200,634 | US\$ | (7,416,599) | 25/01/18 | 90,903 |
| RUB | 165,859,968 | US\$ | (2,783,239) | 25/01/18 | 88,772 |
| RON | 32,966,160 | US\$ | (8,388,526) | 25/01/18 | 87,096 |
| TRY | 6,848,258 | US\$ | (1,707,859) | 25/01/18 | 86,277 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung | Betrag | Währung | Betrag | Fälligkeits- | Nicht realisierter |
|---------|----------------|---------|-----------------|--------------|--------------------|
| Kauf | Währung | Währung | Währung | datum | Gewinn/(Verlust) |
| | Kauf | Verkauf | Verkauf | | US\$ |
| MYR | 53,101,826 | US\$ | (13,015,153) | 09/01/18 | 82,548 |
| TRY | 6,482,171 | US\$ | (1,616,421) | 25/01/18 | 81,806 |
| US\$ | 4,846,000 | MXN | (93,674,528) | 25/01/18 | 79,853 |
| RUB | 215,693,369 | US\$ | (3,655,851) | 25/01/18 | 79,068 |
| PLN | 9,021,009 | US\$ | (2,517,484) | 25/01/18 | 78,689 |
| MYR | 5,404,427 | US\$ | (1,263,602) | 09/01/18 | 69,413 |
| RUB | 130,881,836 | US\$ | (2,202,415) | 25/01/18 | 63,918 |
| RUB | 131,193,766 | US\$ | (2,208,426) | 25/01/18 | 63,308 |
| TRY | 11,068,349 | US\$ | (2,839,464) | 25/01/18 | 60,269 |
| € | 14,256,897 | RON | (66,451,397) | 25/01/18 | 58,681 |
| KRW | 2,870,298,473 | US\$ | (2,628,082) | 25/01/18 | 56,966 |
| US\$ | 2,562,000 | BRL | (8,322,657) | 03/01/18 | 52,984 |
| US\$ | 1,648,000 | MXN | (31,377,419) | 25/01/18 | 51,521 |
| US\$ | 6,257,000 | ZAR | (77,195,738) | 25/01/18 | 44,291 |
| COP | 9,216,611,031 | US\$ | (3,038,777) | 25/01/18 | 42,541 |
| US\$ | 11,128,730 | JPY | (1,247,896,600) | 25/01/18 | 38,764 |
| US\$ | 11,127,833 | JPY | (1,247,896,599) | 25/01/18 | 37,867 |
| US\$ | 11,127,676 | JPY | (1,247,896,601) | 25/01/18 | 37,710 |
| US\$ | 11,127,166 | JPY | (1,247,896,599) | 25/01/18 | 37,200 |
| RUB | 108,191,364 | US\$ | (1,837,000) | 25/01/18 | 36,428 |
| US\$ | 11,660,028 | JPY | (1,308,412,732) | 25/01/18 | 32,259 |
| MYR | 4,561,551 | US\$ | (1,093,425) | 25/01/18 | 31,899 |
| US\$ | 11,121,122 | JPY | (1,247,896,600) | 25/01/18 | 31,156 |
| MXN | 109,491,830 | US\$ | (5,497,000) | 15/03/18 | 27,165 |
| COP | 5,000,000,000 | US\$ | (1,648,462) | 25/01/18 | 23,149 |
| IDR | 55,171,041,214 | US\$ | (4,051,154) | 25/01/18 | 22,209 |
| RUB | 26,709,591 | US\$ | (440,876) | 25/01/18 | 21,624 |
| US\$ | 840,250 | MXN | (16,100,000) | 25/01/18 | 21,085 |
| JPY | 326,105,850 | US\$ | (2,877,000) | 25/01/18 | 21,079 |
| US\$ | 522,966 | ARS | (9,596,427) | 25/01/18 | 18,696 |
| IDR | 65,680,295,400 | US\$ | (4,831,245) | 25/01/18 | 18,032 |
| IDR | 20,000,000,000 | US\$ | (1,468,752) | 25/01/18 | 7,878 |
| MYR | 8,493,615 | US\$ | (2,088,166) | 09/01/18 | 6,806 |
| GBP | 197,000 | US\$ | (259,952) | 25/01/18 | 6,745 |
| US\$ | 2,046,000 | THB | (66,538,375) | 25/01/18 | 2,980 |
| US\$ | 94,697 | MXN | (1,820,000) | 12/03/18 | 2,827 |
| EGP | 26,219,100 | US\$ | (1,461,488) | 25/01/18 | 1,769 |
| US\$ | 1,432,000 | PEN | (4,640,503) | 25/01/18 | 1,575 |
| US\$ | 51,722 | MXN | (1,000,000) | 20/03/18 | 1,311 |
| THB | 70,019,363 | US\$ | (2,149,000) | 25/01/18 | 901 |
| US\$ | 122,720 | CZK | (2,599,817) | 25/01/18 | 280 |
| US\$ | 11,144 | MXN | (213,585) | 25/01/18 | 277 |
| OMR | 395,129 | US\$ | (1,012,000) | 14/11/18 | 48 |

Nicht realisierter Gewinn insgesamt **18,635,609**

| | | | | | |
|------|-------------|------|------------------|----------|-------------|
| BRL | 323,852,042 | US\$ | (100,269,999) | 03/01/18 | (2,638,923) |
| US\$ | 23,157,000 | ZAR | (320,091,106) | 25/01/18 | (2,603,914) |
| US\$ | 64,632,467 | KRW | (71,846,743,203) | 25/01/18 | (2,577,244) |
| US\$ | 64,216,570 | INR | (4,245,614,278) | 25/01/18 | (2,202,372) |
| US\$ | 27,353,991 | RUB | (1,637,245,784) | 25/01/18 | (996,348) |
| US\$ | 5,857,992 | ZAR | (85,016,195) | 25/01/18 | (984,107) |
| US\$ | 19,955,659 | TRY | (78,896,036) | 25/01/18 | (713,856) |
| US\$ | 4,325,215 | ZAR | (62,581,366) | 25/01/18 | (711,330) |
| US\$ | 4,282,864 | ZAR | (61,756,473) | 25/01/18 | (687,294) |
| US\$ | 5,843,116 | ZAR | (81,036,997) | 25/01/18 | (678,737) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 23,268,000 | TRY | (91,393,633) | 25/01/18 | (675,688) |
| US\$ | 4,153,541 | ZAR | (59,865,580) | 25/01/18 | (664,438) |
| US\$ | 4,142,779 | ZAR | (59,629,415) | 25/01/18 | (656,193) |
| MXN | 721,333,723 | US\$ | (37,350,584) | 25/01/18 | (649,227) |
| MXN | 211,891,971 | US\$ | (11,265,910) | 25/01/18 | (484,877) |
| US\$ | 16,915,000 | RUB | (1,003,651,525) | 25/01/18 | (464,102) |
| US\$ | 2,177,793 | ZAR | (31,290,697) | 25/01/18 | (340,480) |
| US\$ | 7,762,441 | TRY | (30,888,695) | 25/01/18 | (329,909) |
| US\$ | 2,055,959 | ZAR | (29,519,512) | 25/01/18 | (319,770) |
| US\$ | 2,902,000 | ZAR | (40,026,886) | 25/01/18 | (319,361) |
| US\$ | 2,063,636 | ZAR | (29,519,513) | 25/01/18 | (312,093) |
| US\$ | 2,064,533 | ZAR | (29,519,512) | 25/01/18 | (311,196) |
| MXN | 329,727,557 | US\$ | (17,081,314) | 25/01/18 | (304,823) |
| US\$ | 8,158,063 | RUB | (486,820,196) | 25/01/18 | (271,653) |
| US\$ | 2,482,000 | ZAR | (34,167,850) | 25/01/18 | (267,827) |
| US\$ | 4,557,000 | MYR | (19,519,454) | 09/01/18 | (257,523) |
| MXN | 95,305,763 | US\$ | (5,106,122) | 25/01/18 | (256,978) |
| BRL | 277,607,101 | US\$ | (83,636,246) | 02/02/18 | (254,475) |
| US\$ | 7,661,937 | RUB | (457,130,292) | 25/01/18 | (253,673) |
| US\$ | 11,545,000 | TRY | (45,005,874) | 25/01/18 | (245,828) |
| MXN | 302,855,791 | US\$ | (15,653,889) | 25/01/18 | (244,629) |
| US\$ | 15,509,349 | COP | (47,086,384,985) | 25/01/18 | (232,678) |
| US\$ | 4,862,775 | TRY | (19,444,291) | 25/01/18 | (231,322) |
| US\$ | 2,094,000 | ZAR | (28,874,380) | 25/01/18 | (229,808) |
| US\$ | 3,294,000 | MYR | (14,269,608) | 09/01/18 | (225,635) |
| MXN | 86,492,527 | US\$ | (4,618,011) | 25/01/18 | (217,283) |
| US\$ | 3,908,784 | TRY | (15,739,891) | 25/01/18 | (214,819) |
| US\$ | 4,663,000 | MYR | (19,746,406) | 09/01/18 | (207,501) |
| MXN | 79,805,536 | US\$ | (4,261,636) | 25/01/18 | (201,142) |
| US\$ | 6,753,356 | CLP | (4,272,368,639) | 25/01/18 | (193,516) |
| US\$ | 6,772,295 | CLP | (4,283,258,647) | 25/01/18 | (192,284) |
| MXN | 242,484,998 | US\$ | (12,523,111) | 25/01/18 | (185,509) |
| US\$ | 6,783,327 | CLP | (4,283,258,648) | 25/01/18 | (181,252) |
| US\$ | 4,026,000 | MYR | (17,034,006) | 09/01/18 | (175,481) |
| US\$ | 6,789,458 | CLP | (4,283,258,648) | 25/01/18 | (175,121) |
| US\$ | 6,801,871 | CLP | (4,283,258,647) | 25/01/18 | (162,708) |
| MXN | 61,931,291 | US\$ | (3,306,353) | 25/01/18 | (155,297) |
| US\$ | 5,060,254 | HUF | (1,345,217,873) | 25/01/18 | (153,424) |
| US\$ | 4,693,516 | HUF | (1,247,047,598) | 08/03/18 | (149,537) |
| US\$ | 4,459,000 | PLN | (16,007,676) | 25/01/18 | (147,879) |
| US\$ | 4,542,000 | RUB | (270,550,335) | 25/01/18 | (142,815) |
| US\$ | 4,908,108 | TRY | (19,266,239) | 25/01/18 | (139,342) |
| US\$ | 1,335,000 | ZAR | (18,201,490) | 25/01/18 | (129,855) |
| US\$ | 5,326,199 | HUF | (1,404,877,595) | 25/01/18 | (118,703) |
| US\$ | 17,039,894 | MYR | (69,556,847) | 09/01/18 | (116,480) |
| MXN | 74,154,397 | US\$ | (3,883,739) | 25/01/18 | (110,774) |
| MXN | 97,443,376 | US\$ | (5,064,230) | 25/01/18 | (106,325) |
| COP | 46,643,938,000 | US\$ | (15,676,000) | 25/01/18 | (81,893) |
| MXN | 68,093,734 | US\$ | (3,544,961) | 25/01/18 | (80,361) |
| US\$ | 2,299,000 | HUF | (613,914,615) | 25/01/18 | (80,356) |
| US\$ | 1,361,000 | TRY | (5,491,393) | 25/01/18 | (77,658) |
| MXN | 29,054,728 | US\$ | (1,554,851) | 25/01/18 | (76,551) |
| US\$ | 1,194,000 | CLP | (781,393,002) | 25/01/18 | (76,545) |
| MXN | 79,000,000 | US\$ | (4,095,394) | 25/01/18 | (75,886) |
| US\$ | 3,429,640 | € | (2,900,000) | 22/03/18 | (69,204) |
| US\$ | 2,584,148 | TRY | (10,113,296) | 25/01/18 | (65,376) |
| RON | 69,308,075 | € | (14,872,987) | 25/01/18 | (65,052) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 2,454,054 | TRY | (9,611,794) | 25/01/18 | (64,084) |
| US\$ | 2,732,000 | TRY | (10,654,161) | 25/01/18 | (59,222) |
| US\$ | 1,771,000 | RUB | (105,605,005) | 25/01/18 | (57,643) |
| US\$ | 2,721,000 | RUB | (160,394,515) | 25/01/18 | (56,371) |
| MXN | 19,081,066 | US\$ | (1,021,224) | 25/01/18 | (50,382) |
| US\$ | 2,353,000 | PLN | (8,339,665) | 25/01/18 | (47,088) |
| US\$ | 1,908,000 | CZK | (41,421,953) | 25/01/18 | (42,780) |
| US\$ | 1,550,000 | PLN | (5,533,179) | 25/01/18 | (42,404) |
| US\$ | 4,185,897 | RON | (16,444,827) | 25/01/18 | (42,079) |
| US\$ | 1,512,000 | PLN | (5,397,031) | 25/01/18 | (41,222) |
| US\$ | 7,494,000 | BRL | (24,991,741) | 03/01/18 | (40,214) |
| US\$ | 1,628,988 | TRY | (6,364,578) | 25/01/18 | (38,431) |
| US\$ | 5,065,000 | IDR | (69,069,885,500) | 25/01/18 | (34,536) |
| US\$ | 1,163,198 | TRY | (4,539,496) | 25/01/18 | (26,078) |
| US\$ | 1,444,000 | COP | (4,393,052,320) | 25/01/18 | (24,695) |
| US\$ | 773,000 | HUF | (205,597,206) | 25/01/18 | (23,836) |
| US\$ | 1,501,000 | RON | (5,927,054) | 25/01/18 | (22,850) |
| US\$ | 1,217,000 | HUF | (319,002,717) | 25/01/18 | (19,363) |
| BRL | 28,107,441 | US\$ | (8,461,254) | 02/02/18 | (18,934) |
| RON | 22,742,830 | € | (4,875,325) | 25/01/18 | (15,197) |
| US\$ | 2,864,000 | MYR | (11,667,936) | 09/01/18 | (13,926) |
| US\$ | 1,470,000 | MYR | (6,012,300) | 09/01/18 | (12,949) |
| JPY | 169,694,913 | US\$ | (1,521,000) | 25/01/18 | (12,934) |
| RON | 22,432,501 | € | (4,806,990) | 25/01/18 | (12,812) |
| US\$ | 506,652 | TRY | (1,979,592) | 25/01/18 | (11,969) |
| RON | 21,276,065 | € | (4,558,790) | 25/01/18 | (11,682) |
| MXN | 9,809,575 | US\$ | (510,612) | 25/01/18 | (11,502) |
| US\$ | 11,354,373 | OMR | (4,437,516) | 14/11/18 | (11,487) |
| US\$ | 11,231,627 | OMR | (4,389,320) | 14/11/18 | (10,788) |
| US\$ | 638,000 | CZK | (13,761,838) | 25/01/18 | (10,118) |
| € | 14,811,000 | RON | (69,308,075) | 25/01/18 | (9,485) |
| NOK | 170,684,046 | € | (17,374,544) | 24/01/18 | (9,403) |
| US\$ | 1,455,000 | EGP | (26,219,100) | 25/01/18 | (8,258) |
| US\$ | 1,695,000 | IDR | (23,060,475,000) | 25/01/18 | (7,590) |
| US\$ | 998,000 | CZK | (21,347,208) | 25/01/18 | (7,354) |
| US\$ | 767,000 | RON | (3,011,135) | 25/01/18 | (7,165) |
| US\$ | 3,711,000 | TRY | (14,395,002) | 15/03/18 | (6,695) |
| NOK | 170,717,057 | € | (17,374,544) | 24/01/18 | (5,365) |
| US\$ | 957,000 | MYR | (3,901,689) | 09/01/18 | (5,362) |
| JPY | 108,145,342 | US\$ | (966,000) | 25/01/18 | (4,920) |
| US\$ | 835,353 | IDR | (11,380,855,918) | 25/01/18 | (4,913) |
| PEN | 10,880,548 | US\$ | (3,357,883) | 25/01/18 | (3,978) |
| MXN | 5,640,000 | US\$ | (290,688) | 25/01/18 | (3,726) |
| PEN | 5,472,423 | US\$ | (1,689,520) | 25/01/18 | (2,658) |
| US\$ | 1,181,618 | PEN | (3,840,966) | 25/01/18 | (2,352) |
| US\$ | 2,490,000 | IDR | (33,754,689,000) | 25/01/18 | (2,161) |
| US\$ | 1,347,000 | THB | (43,925,670) | 25/01/18 | (1,711) |
| THB | 45,105,208 | US\$ | (1,385,508) | 25/01/18 | (580) |
| US\$ | 32,416 | CZK | (700,000) | 25/01/18 | (551) |
| US\$ | 4,036,000 | THB | (131,458,655) | 25/01/18 | (357) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (28,906,400) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 90,447,791 | US\$ | (107,940,394) | I - EUR (Div) | 853,411 |
| € | 12,920,726 | US\$ | (15,419,594) | M - EUR | 121,912 |
| € | 12,523,062 | US\$ | (14,945,022) | I - EUR (Perf) | 118,160 |
| € | 4,926,043 | US\$ | (5,878,740) | R - EUR | 46,479 |
| € | 2,644,271 | US\$ | (3,155,673) | I - EUR | 24,950 |
| GBP | 1,177,438 | US\$ | (1,581,653) | X - GBP | 12,629 |
| € | 860,000 | US\$ | (1,026,324) | Q (EUR) | 8,114 |
| € | 661,762 | US\$ | (789,747) | B - EUR | 6,244 |
| GBP | 562,599 | US\$ | (755,740) | DR - GBP (QDiv) | 6,034 |
| GBP | 532,208 | US\$ | (714,912) | C - GBP (Div) | 5,711 |
| GBP | 382,493 | US\$ | (513,803) | D - GBP (QDiv) | 4,103 |
| SEK | 3,675,782 | US\$ | (445,663) | R - SEK | 4,068 |
| € | 398,407 | US\$ | (475,459) | S - EUR | 3,759 |
| € | 324,265 | US\$ | (386,978) | R - EUR (Div) | 3,060 |
| CHF | 272,000 | US\$ | (277,664) | Q - CHF | 2,015 |
| GBP | 60,754 | US\$ | (81,611) | S - GBP (Div) | 652 |
| GBP | 57,669 | US\$ | (77,467) | B - GBP | 619 |
| € | 38,509 | US\$ | (45,956) | X - EUR | 363 |
| CHF | 39,770 | US\$ | (40,598) | R - CHF | 295 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,222,578 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| TRY | 50,397,958 | US\$ | (12,579,991) | 25/01/18 | 623,478 |
| ZAR | 46,872,968 | US\$ | (3,277,257) | 25/01/18 | 495,077 |
| ZAR | 56,087,047 | US\$ | (4,065,102) | 25/01/18 | 448,781 |
| ZAR | 160,000,000 | US\$ | (12,494,732) | 25/01/18 | 382,059 |
| ZAR | 35,089,170 | US\$ | (2,477,571) | 25/01/18 | 346,403 |
| RUB | 808,991,733 | US\$ | (13,681,000) | 25/01/18 | 327,398 |
| ZAR | 36,933,039 | US\$ | (2,708,449) | 25/01/18 | 263,919 |
| THB | 698,833,310 | US\$ | (21,213,408) | 25/01/18 | 243,837 |
| KRW | 14,777,738,000 | US\$ | (13,610,000) | 25/01/18 | 213,974 |
| TRY | 16,528,483 | US\$ | (4,118,632) | 25/01/18 | 211,569 |
| ZAR | 80,000,000 | US\$ | (6,236,043) | 25/01/18 | 202,353 |
| ZAR | 80,000,000 | US\$ | (6,239,614) | 25/01/18 | 198,781 |
| ZAR | 20,684,548 | US\$ | (1,508,568) | 25/01/18 | 156,124 |
| US\$ | 5,421,000 | BRL | (17,502,783) | 03/01/18 | 144,468 |
| US\$ | 2,781,000 | MXN | (52,010,279) | 25/01/18 | 134,724 |
| US\$ | 39,730,151 | BRL | (131,367,744) | 03/01/18 | 126,960 |
| US\$ | 6,948,060 | MXN | (134,337,260) | 25/01/18 | 112,999 |
| US\$ | 6,428,940 | MXN | (124,241,201) | 25/01/18 | 107,566 |
| TRY | 8,257,549 | US\$ | (2,059,316) | 25/01/18 | 104,031 |
| TRY | 7,816,125 | US\$ | (1,949,061) | 25/01/18 | 98,640 |
| US\$ | 4,884,058 | BRL | (15,885,399) | 03/01/18 | 95,116 |
| PLN | 9,585,431 | US\$ | (2,664,798) | 25/01/18 | 93,811 |
| PLN | 9,585,431 | US\$ | (2,665,244) | 25/01/18 | 93,366 |
| PLN | 9,585,431 | US\$ | (2,666,577) | 25/01/18 | 92,032 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| PLN | 9,585,431 | US\$ | (2,667,244) | 25/01/18 | 91,365 |
| PLN | 9,585,431 | US\$ | (2,667,276) | 25/01/18 | 91,333 |
| RUB | 185,588,486 | US\$ | (3,123,018) | 25/01/18 | 90,608 |
| CNY | 30,537,866 | US\$ | (4,523,458) | 19/09/18 | 88,563 |
| CNY | 29,297,755 | US\$ | (4,338,737) | 19/09/18 | 85,995 |
| CNY | 26,859,193 | US\$ | (3,976,783) | 19/09/18 | 79,662 |
| RUB | 214,096,781 | US\$ | (3,628,790) | 25/01/18 | 78,483 |
| RUB | 93,591,509 | US\$ | (1,547,581) | 25/01/18 | 73,038 |
| CZK | 101,442,615 | US\$ | (4,705,222) | 25/01/18 | 72,250 |
| US\$ | 3,374,884 | BRL | (10,961,623) | 03/01/18 | 70,304 |
| CZK | 81,557,326 | US\$ | (3,773,891) | 25/01/18 | 67,078 |
| ZAR | 8,949,092 | US\$ | (654,912) | 25/01/18 | 65,310 |
| RUB | 129,913,033 | US\$ | (2,186,113) | 25/01/18 | 63,445 |
| RUB | 130,222,653 | US\$ | (2,192,079) | 25/01/18 | 62,840 |
| PLN | 6,298,997 | US\$ | (1,750,084) | 25/01/18 | 62,716 |
| TRY | 4,414,329 | US\$ | (1,093,839) | 25/01/18 | 62,646 |
| PLN | 6,376,036 | US\$ | (1,772,727) | 25/01/18 | 62,245 |
| US\$ | 2,442,029 | BRL | (7,902,406) | 03/01/18 | 59,705 |
| US\$ | 2,442,029 | BRL | (7,912,174) | 03/01/18 | 56,761 |
| RUB | 144,037,146 | US\$ | (2,442,314) | 25/01/18 | 51,815 |
| HUF | 566,044,064 | US\$ | (2,143,398) | 25/01/18 | 50,426 |
| ZAR | 5,208,687 | US\$ | (372,395) | 25/01/18 | 46,800 |
| CNY | 15,270,289 | US\$ | (2,261,729) | 19/09/18 | 44,486 |
| US\$ | 880,000 | MXN | (16,548,184) | 25/01/18 | 38,031 |
| CZK | 44,381,144 | US\$ | (2,054,470) | 25/01/18 | 35,675 |
| CLP | 468,020,463 | US\$ | (726,032) | 25/01/18 | 34,969 |
| PHP | 69,767,774 | US\$ | (1,364,920) | 25/01/18 | 33,725 |
| RON | 10,731,320 | US\$ | (2,725,622) | 25/01/18 | 33,407 |
| CZK | 38,041,258 | US\$ | (1,758,932) | 25/01/18 | 32,633 |
| CZK | 43,113,111 | US\$ | (1,998,124) | 25/01/18 | 32,301 |
| RON | 12,115,162 | US\$ | (3,082,808) | 25/01/18 | 32,008 |
| TRY | 2,714,726 | US\$ | (683,000) | 25/01/18 | 28,215 |
| PLN | 4,405,996 | US\$ | (1,243,487) | 25/01/18 | 24,523 |
| SAR | 28,508,740 | US\$ | (7,562,000) | 07/11/18 | 23,878 |
| HUF | 283,022,032 | US\$ | (1,073,100) | 25/01/18 | 23,812 |
| HUF | 283,022,032 | US\$ | (1,073,405) | 25/01/18 | 23,506 |
| HUF | 283,022,032 | US\$ | (1,073,447) | 25/01/18 | 23,465 |
| HUF | 283,022,032 | US\$ | (1,074,241) | 25/01/18 | 22,671 |
| HUF | 283,022,032 | US\$ | (1,075,774) | 25/01/18 | 21,138 |
| US\$ | 728,000 | MXN | (13,905,329) | 25/01/18 | 20,499 |
| RUB | 39,951,178 | US\$ | (671,299) | 25/01/18 | 20,490 |
| HUF | 253,683,751 | US\$ | (963,828) | 25/01/18 | 19,378 |
| RUB | 21,719,138 | US\$ | (358,502) | 25/01/18 | 17,584 |
| US\$ | 678,464 | MXN | (13,000,000) | 25/01/18 | 17,026 |
| US\$ | 2,260,000 | ZAR | (27,882,750) | 25/01/18 | 15,998 |
| BRL | 25,052,277 | US\$ | (7,509,000) | 02/02/18 | 15,675 |
| KRW | 1,020,523,382 | US\$ | (940,436) | 25/01/18 | 14,222 |
| COP | 3,376,138,710 | US\$ | (1,117,927) | 25/01/18 | 10,792 |
| HUF | 167,743,083 | US\$ | (640,248) | 25/01/18 | 9,876 |
| PLN | 1,228,093 | US\$ | (345,188) | 25/01/18 | 8,247 |
| MXN | 32,885,394 | US\$ | (1,651,000) | 15/03/18 | 8,159 |
| RUB | 23,970,542 | US\$ | (407,000) | 25/01/18 | 8,071 |
| US\$ | 209,627 | MXN | (4,000,000) | 25/01/18 | 6,108 |
| US\$ | 1,181,000 | BRL | (3,897,536) | 03/01/18 | 6,017 |
| HUF | 46,336,207 | US\$ | (174,356) | 25/01/18 | 5,230 |
| TRY | 1,244,546 | US\$ | (321,289) | 25/01/18 | 4,762 |
| IDR | 9,703,916,328 | US\$ | (712,632) | 25/01/18 | 3,823 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 79,779 | MXN | (1,500,000) | 25/01/18 | 3,459 |
| RON | 1,375,182 | US\$ | (350,260) | 25/01/18 | 3,300 |
| US\$ | 2,142,000 | THB | (69,654,627) | 25/01/18 | 3,298 |
| SAR | 3,991,611 | US\$ | (1,060,000) | 07/11/18 | 2,126 |
| OMR | 413,905 | US\$ | (1,059,000) | 14/11/18 | 1,141 |
| RON | 384,143 | US\$ | (97,805) | 25/01/18 | 959 |
| US\$ | 754,000 | PEN | (2,443,893) | 25/01/18 | 675 |
| US\$ | 25,802 | MXN | (500,000) | 06/02/18 | 421 |
| US\$ | 603,000 | THB | (19,629,881) | 25/01/18 | 277 |
| THB | 18,995,481 | US\$ | (583,000) | 25/01/18 | 244 |
| THB | 17,485,870 | US\$ | (536,723) | 25/01/18 | 170 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 7,587,324 |
| US\$ | 49,205,058 | INR | (3,253,143,192) | 25/01/18 | (1,687,537) |
| BRL | 191,471,035 | US\$ | (59,282,629) | 03/01/18 | (1,560,210) |
| US\$ | 6,717,432 | ZAR | (97,489,125) | 25/01/18 | (1,128,488) |
| US\$ | 4,959,777 | ZAR | (71,762,828) | 25/01/18 | (815,691) |
| US\$ | 4,911,213 | ZAR | (70,816,913) | 25/01/18 | (788,128) |
| US\$ | 4,762,917 | ZAR | (68,648,603) | 25/01/18 | (761,919) |
| US\$ | 4,750,577 | ZAR | (68,377,789) | 25/01/18 | (752,464) |
| US\$ | 5,840,086 | ZAR | (80,179,010) | 25/01/18 | (612,717) |
| US\$ | 14,211,926 | KRW | (15,798,261,382) | 25/01/18 | (566,706) |
| US\$ | 14,053,000 | TRY | (55,253,585) | 25/01/18 | (422,567) |
| US\$ | 2,497,302 | ZAR | (35,881,430) | 25/01/18 | (390,433) |
| US\$ | 2,357,593 | ZAR | (33,850,391) | 25/01/18 | (366,684) |
| US\$ | 2,366,397 | ZAR | (33,850,391) | 25/01/18 | (357,880) |
| US\$ | 2,367,425 | ZAR | (33,850,391) | 25/01/18 | (356,852) |
| US\$ | 5,235,211 | TRY | (20,832,214) | 25/01/18 | (222,500) |
| MXN | 85,271,723 | US\$ | (4,552,830) | 25/01/18 | (214,217) |
| MXN | 76,229,862 | US\$ | (4,084,107) | 25/01/18 | (205,543) |
| MXN | 78,679,116 | US\$ | (4,201,485) | 25/01/18 | (198,303) |
| US\$ | 7,387,000 | CNY | (50,165,486) | 19/09/18 | (189,308) |
| US\$ | 6,283,723 | TRY | (24,666,063) | 25/01/18 | (178,396) |
| US\$ | 8,078,458 | € | (6,834,000) | 22/03/18 | (166,751) |
| US\$ | 1,459,000 | ZAR | (20,118,110) | 25/01/18 | (160,104) |
| US\$ | 3,279,594 | TRY | (13,113,783) | 25/01/18 | (156,010) |
| MXN | 61,057,158 | US\$ | (3,259,685) | 25/01/18 | (153,105) |
| US\$ | 2,636,195 | TRY | (10,615,431) | 25/01/18 | (144,880) |
| US\$ | 6,674,000 | TRY | (25,999,668) | 25/01/18 | (137,502) |
| BRL | 131,367,744 | US\$ | (39,577,896) | 02/02/18 | (120,421) |
| US\$ | 3,564,383 | RUB | (212,699,191) | 25/01/18 | (118,689) |
| US\$ | 3,347,617 | RUB | (199,727,218) | 25/01/18 | (110,834) |
| US\$ | 1,007,000 | ZAR | (13,862,621) | 25/01/18 | (108,663) |
| US\$ | 4,008,736 | CNY | (27,175,221) | 19/09/18 | (95,437) |
| MXN | 77,939,622 | US\$ | (4,050,600) | 25/01/18 | (85,043) |
| MXN | 102,565,178 | US\$ | (5,300,868) | 25/01/18 | (82,367) |
| US\$ | 3,141,861 | TRY | (12,305,729) | 25/01/18 | (82,045) |
| US\$ | 3,358,265 | CNY | (22,760,641) | 19/09/18 | (79,191) |
| US\$ | 3,669,000 | RUB | (216,282,047) | 25/01/18 | (76,112) |
| US\$ | 2,580,346 | HUF | (684,854,513) | 25/01/18 | (73,953) |
| MXN | 54,464,450 | US\$ | (2,835,420) | 25/01/18 | (64,277) |
| MXN | 23,239,286 | US\$ | (1,243,640) | 25/01/18 | (61,229) |
| US\$ | 9,490,181 | SAR | (35,889,967) | 07/11/18 | (59,765) |
| US\$ | 8,072,728 | SAR | (30,527,021) | 07/11/18 | (50,194) |
| US\$ | 2,462,000 | PLN | (8,726,145) | 25/01/18 | (49,314) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 2,085,550 | TRY | (8,148,403) | 25/01/18 | (49,203) |
| MXN | 15,261,900 | US\$ | (816,821) | 25/01/18 | (40,298) |
| US\$ | 6,521,152 | IDR | (88,844,177,884) | 25/01/18 | (38,350) |
| US\$ | 1,047,072 | RUB | (62,671,474) | 25/01/18 | (38,139) |
| US\$ | 377,000 | ZAR | (5,150,812) | 25/01/18 | (37,537) |
| US\$ | 1,489,212 | TRY | (5,811,798) | 25/01/18 | (33,387) |
| US\$ | 659,000 | CLP | (423,786,425) | 25/01/18 | (30,077) |
| US\$ | 4,745,091 | SAR | (17,943,562) | 07/11/18 | (29,504) |
| BRL | 3,958,629 | US\$ | (1,222,007) | 03/01/18 | (28,606) |
| US\$ | 1,759,858 | COP | (5,342,930,272) | 25/01/18 | (26,402) |
| US\$ | 864,000 | RUB | (51,362,459) | 25/01/18 | (25,386) |
| MXN | 8,502,500 | US\$ | (454,705) | 25/01/18 | (22,099) |
| US\$ | 1,252,000 | HUF | (328,176,994) | 25/01/18 | (19,920) |
| US\$ | 675,000 | PLN | (2,401,121) | 25/01/18 | (16,023) |
| US\$ | 648,654 | TRY | (2,534,420) | 25/01/18 | (15,324) |
| US\$ | 425,846 | TRY | (1,682,218) | 25/01/18 | (14,869) |
| US\$ | 256,000 | TRY | (1,032,834) | 25/01/18 | (14,586) |
| US\$ | 518,777 | HUF | (137,218,809) | 25/01/18 | (13,043) |
| US\$ | 339,000 | HUF | (90,146,711) | 25/01/18 | (10,383) |
| MXN | 7,846,142 | US\$ | (408,411) | 25/01/18 | (9,200) |
| US\$ | 277,333 | CLP | (175,448,922) | 25/01/18 | (7,947) |
| US\$ | 278,111 | CLP | (175,896,131) | 25/01/18 | (7,896) |
| US\$ | 1,034,000 | CZK | (22,117,248) | 25/01/18 | (7,619) |
| US\$ | 803,000 | RON | (3,152,546) | 25/01/18 | (7,522) |
| US\$ | 278,564 | CLP | (175,896,131) | 25/01/18 | (7,443) |
| US\$ | 278,816 | CLP | (175,896,131) | 25/01/18 | (7,192) |
| US\$ | 794,000 | COP | (2,396,339,640) | 25/01/18 | (7,150) |
| US\$ | 279,325 | CLP | (175,896,130) | 25/01/18 | (6,682) |
| US\$ | 274,999 | CNY | (1,863,755) | 19/09/18 | (6,477) |
| US\$ | 7,385,000 | OMR | (2,885,467) | 14/11/18 | (5,580) |
| US\$ | 7,417,000 | OMR | (2,897,896) | 14/11/18 | (5,414) |
| MXN | 4,500,000 | US\$ | (232,941) | 31/01/18 | (4,273) |
| US\$ | 283,000 | CZK | (6,094,677) | 25/01/18 | (4,031) |
| US\$ | 245,000 | TRY | (948,561) | 25/01/18 | (3,508) |
| US\$ | 1,525,633 | PEN | (4,959,223) | 25/01/18 | (3,037) |
| US\$ | 722,000 | IDR | (9,810,897,000) | 25/01/18 | (2,354) |
| US\$ | 2,612,000 | IDR | (35,408,794,400) | 25/01/18 | (2,286) |
| US\$ | 876,000 | TRY | (3,398,012) | 15/03/18 | (1,580) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (14,622,756) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| GBP | 203,880,287 | US\$ | (273,872,390) | I - GBP | 2,186,841 |
| € | 62,973,929 | US\$ | (75,154,107) | I - EUR | 593,167 |
| € | 29,801,324 | US\$ | (35,565,437) | M - EUR | 280,651 |
| SEK | 225,211,046 | US\$ | (27,305,352) | R - SEK | 249,137 |
| NOK | 69,463,913 | US\$ | (8,400,501) | R - NOK | 99,199 |
| € | 5,012,353 | US\$ | (5,981,818) | R - EUR | 47,218 |
| € | 1,490,828 | US\$ | (1,779,178) | B - EUR | 14,043 |
| GBP | 520,247 | US\$ | (698,848) | D - GBP (QDiv) | 5,580 |
| GBP | 435,158 | US\$ | (584,548) | X - GBP | 4,668 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement   Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte* (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|----------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|--|
|   | 65,768 | US\$ | (78,487) | C - EUR | 621 |
|   | 14,368 | US\$ | (17,148) | R - EUR (Div) | 135 |
| GBP | 5,181 | US\$ | (6,959) | C - GBP (Div) | 56 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,481,316 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------|--|
| ZAR | 41,413,782 | US\$ | (2,979,887) | 07/03/18 | 333,457 |
| TRY | 12,930,706 | US\$ | (3,189,499) | 02/03/18 | 163,148 |
| US\$ | 3,275,397 | BRL | (10,605,079) | 02/03/18 | 98,527 |
| TRY | 4,240,608 | US\$ | (1,044,228) | 02/03/18 | 55,269 |
| COP | 8,837,670,000 | US\$ | (2,910,000) | 02/03/18 | 35,735 |
| TRY | 2,118,529 | US\$ | (522,114) | 02/03/18 | 27,174 |
| TRY | 2,005,301 | US\$ | (494,160) | 02/03/18 | 25,770 |
| US\$ | 126,232 | MXN | (2,366,555) | 02/01/18 | 5,277 |
| TRY | 1,330,000 | US\$ | (338,383) | 20/03/18 | 4,584 |
| US\$ | 181,491 | MXN | (3,500,000) | 02/03/18 | 4,521 |
| US\$ | 2,027,142 | PEN | (6,572,460) | 02/03/18 | 4,369 |
| ZAR | 15,000 | US\$ | (1,081) | 26/02/18 | 120 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 757,951 |
| US\$ | 2,982,165 | ZAR | (41,413,782) | 02/03/18 | (333,463) |
| US\$ | 2,985,788 | ZAR | (41,413,782) | 07/03/18 | (327,556) |
| US\$ | 4,912,840 | TRY | (20,069,591) | 02/03/18 | (290,762) |
| US\$ | 4,715,557 | TRY | (19,233,356) | 02/03/18 | (271,228) |
| US\$ | 8,693,044 |   | (7,355,000) | 22/03/18 | (180,751) |
| US\$ | 2,665,133 | TRY | (10,887,752) | 02/03/18 | (157,821) |
| US\$ | 2,472,497 | TRY | (10,099,185) | 02/03/18 | (145,999) |
| US\$ | 8,771,899 | INR | (569,515,528) | 05/03/18 | (103,022) |
| US\$ | 7,743,338 | COP | (23,454,649,525) | 02/03/18 | (74,465) |
| MXN | 2,366,555 | US\$ | (128,218) | 02/01/18 | (7,262) |
| US\$ | 7,520,000 | OMR | (2,938,440) | 14/11/18 | (6,260) |
| US\$ | 3,624,592 | OMR | (1,416,563) | 14/11/18 | (3,667) |
| US\$ | 3,585,408 | OMR | (1,401,177) | 14/11/18 | (3,444) |
| US\$ | 46,737 | CAD | (60,000) | 22/03/18 | (1,198) |
| MXN | 220,053 | US\$ | (11,690) | 02/03/18 | (564) |
| US\$ | 1,080 | ZAR | (15,000) | 26/02/18 | (122) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (1,907,584) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 232,625,033 | US\$ | (277,614,715) | I - EUR | 2,194,911 |
| € | 73,096,268 | US\$ | (87,233,086) | I - EUR (Perf) | 689,693 |
| € | 43,395,256 | US\$ | (51,787,899) | R - EUR | 409,451 |
| € | 14,459,728 | US\$ | (17,256,239) | M - EUR | 136,433 |
| € | 14,069,011 | US\$ | (16,789,958) | R - EUR (Div) | 132,747 |
| € | 10,825,715 | US\$ | (12,919,408) | S - EUR | 102,145 |
| € | 5,713,855 | US\$ | (6,818,915) | B - EUR | 53,911 |
| GBP | 4,187,374 | US\$ | (5,624,899) | DR - GBP (QDiv) | 44,914 |
| € | 4,059,101 | US\$ | (4,844,131) | I - EUR (Div) | 38,299 |
| € | 3,693,254 | US\$ | (4,407,529) | S - EUR (Div) | 34,847 |
| CHF | 2,962,511 | US\$ | (3,024,205) | B - CHF | 21,943 |
| GBP | 1,690,987 | US\$ | (2,271,502) | C - GBP (Div) | 18,138 |
| CHF | 1,625,060 | US\$ | (1,658,926) | R - CHF | 12,012 |
| CHF | 1,449,933 | US\$ | (1,480,127) | S - CHF | 10,740 |
| € | 942,768 | US\$ | (1,125,099) | C - EUR (Div) | 8,895 |
| NOK | 6,055,218 | US\$ | (732,262) | R - NOK | 8,663 |
| € | 886,697 | US\$ | (1,058,185) | C - EUR | 8,366 |
| GBP | 580,719 | US\$ | (780,080) | X - GBP | 6,229 |
| GBP | 412,789 | US\$ | (554,500) | S - GBP (Div) | 4,427 |
| GBP | 393,401 | US\$ | (528,456) | D - GBP (QDiv) | 4,220 |
| SEK | 3,620,630 | US\$ | (438,976) | R - SEK | 4,007 |
| NOK | 2,628,538 | US\$ | (317,871) | S - NOK | 3,761 |
| GBP | 101,891 | US\$ | (136,870) | C - GBP | 1,093 |
| € | 56,043 | US\$ | (66,882) | B - EUR (Perf) | 529 |
| SGD | 387,407 | US\$ | (289,585) | R - SGD | 428 |
| GBP | 32,524 | US\$ | (43,689) | B - GBP | 349 |
| € | 36,256 | US\$ | (43,268) | Q - EUR (Div) | 342 |
| SGD | 241,703 | US\$ | (180,672) | R - SGD (MDiv) | 267 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,951,760 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| € | 15,179,000 | US\$ | (17,993,900) | 22/03/18 | 319,536 |
| € | 3,500,000 | US\$ | (4,159,715) | 22/03/18 | 63,028 |
| JPY | 943,831,000 | US\$ | (8,366,784) | 22/03/18 | 45,360 |
| SEK | 8,084,000 | US\$ | (965,768) | 22/03/18 | 26,321 |
| SEK | 1,500,000 | US\$ | (180,559) | 22/03/18 | 3,525 |
| JPY | 60,000,000 | US\$ | (531,405) | 22/03/18 | 3,361 |
| JPY | 85,000,000 | US\$ | (756,220) | 22/03/18 | 1,365 |
| US\$ | 716,502 | HKD | (5,585,000) | 22/03/18 | 955 |
| NOK | 300,000 | US\$ | (36,103) | 22/03/18 | 656 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 464,107 |
| US\$ | 9,174,845 | TWD | (277,195,000) | 25/01/18 | (205,835) |
| US\$ | 2,280,679 | CNY | (15,220,000) | 25/01/18 | (54,144) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 2,852,416 | € | (2,400,000) | 22/03/18 | (43,180) |
| US\$ | 2,042,248 | GBP | (1,525,000) | 22/03/18 | (26,045) |
| US\$ | 1,204,727 | NOK | (10,000,000) | 22/03/18 | (20,573) |
| US\$ | 816,588 | SGD | (1,102,000) | 22/03/18 | (9,010) |
| JPY | 130,000,000 | US\$ | (1,165,742) | 22/03/18 | (7,082) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (365,869) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| GBP | 29,584,143 | US\$ | (39,523,954) | I - GBP | 533,542 |
| € | 3,817,170 | US\$ | (4,497,283) | I - EUR (Div) | 94,045 |
| € | 3,149,721 | US\$ | (3,709,745) | R - EUR | 78,767 |
| € | 2,665,088 | US\$ | (3,139,926) | I - EUR | 65,667 |
| € | 2,628,248 | US\$ | (3,096,520) | R - EUR (Div) | 64,762 |
| € | 1,267,072 | US\$ | (1,493,190) | B - EUR | 30,857 |
| GBP | 1,366,583 | US\$ | (1,825,734) | C - GBP (Div) | 24,646 |
| GBP | 1,363,169 | US\$ | (1,821,173) | X - GBP | 24,584 |
| € | 976,820 | US\$ | (1,150,797) | B - EUR (Perf,BHedge) | 24,132 |
| GBP | 865,919 | US\$ | (1,156,854) | D - GBP (QDiv) | 15,617 |
| CHF | 821,546 | US\$ | (831,252) | R - CHF | 13,473 |
| GBP | 564,787 | US\$ | (754,547) | B - GBP | 10,186 |
| CHF | 482,800 | US\$ | (488,482) | S - CHF (BHedge) | 7,940 |
| € | 285,064 | JPY | (38,034,361) | B - EUR (Perf,BHedge) | 4,788 |
| CHF | 140,982 | JPY | (16,144,625) | S - CHF (BHedge) | 1,450 |
| GBP | 74,999 | US\$ | (100,197) | DR - GBP (Qdiv) | 1,353 |
| US\$ | 514,656 | HKD | (4,014,511) | B - USD (Perf,BHedge) | 795 |
| € | 23,354 | US\$ | (27,513) | S - EUR (Div, BHedge) | 577 |
| € | 65,609 | GBP | (57,884) | B - EUR (Perf,BHedge) | 540 |
| € | 15,922 | HKD | (146,415) | B - EUR (Perf,BHedge) | 410 |
| € | 8,622 | US\$ | (10,057) | S - EUR | 313 |
| € | 27,657 | SGD | (44,058) | B - EUR (Perf,BHedge) | 285 |
| CHF | 7,875 | HKD | (62,149) | S - CHF (BHedge) | 142 |
| € | 6,815 | JPY | (909,331) | S - EUR (Div, BHedge) | 114 |
| CHF | 32,443 | GBP | (24,570) | S - CHF (BHedge) | 90 |
| CHF | 13,671 | SGD | (18,701) | S - CHF (BHedge) | 57 |
| € | 14,160 | CNH | (110,972) | B - EUR (Perf,BHedge) | 15 |
| € | 1,569 | GBP | (1,384) | S - EUR (Div, BHedge) | 13 |
| € | 381 | HKD | (3,501) | S - EUR (Div, BHedge) | 10 |
| € | 661 | SGD | (1,053) | S - EUR (Div, BHedge) | 7 |
| € | 339 | CNH | (2,653) | S - EUR (Div, BHedge) | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 999,177 |
| US\$ | 14,579,079 | € | (12,379,174) | B - USD (Perf,BHedge) | (311,230) |
| US\$ | 9,209,351 | JPY | (1,042,831,433) | B - USD (Perf,BHedge) | (60,524) |
| US\$ | 2,119,356 | GBP | (1,586,718) | B - USD (Perf,BHedge) | (29,118) |
| US\$ | 893,213 | SGD | (1,208,047) | B - USD (Perf,BHedge) | (11,133) |
| US\$ | 457,593 | CNH | (3,042,674) | B - USD (Perf,BHedge) | (8,983) |
| US\$ | 249,357 | SEK | (2,100,634) | B - USD (Perf,BHedge) | (7,659) |
| CHF | 223,272 | € | (191,653) | S - CHF (BHedge) | (950) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------|--|
| € | 7,717 | SEK | (76,620) | B - EUR (Perf, BHedge) | (91) |
| CHF | 3,817 | SEK | (32,523) | S - CHF (BHedge) | (55) |
| CHF | 7,003 | CNH | (47,105) | S - CHF (BHedge) | (22) |
| € | 185 | SEK | (1,832) | S - EUR (Div, BHedge) | (2) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (429,767) |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 27,972,109 | GBP | (24,697,000) | 22/03/18 | 209,569 |
| € | 9,851,611 | US\$ | (11,646,000) | 22/03/18 | 198,896 |
| € | 3,352,424 | US\$ | (4,000,000) | 22/03/18 | 37,049 |
| € | 1,737,394 | CHF | (2,023,000) | 22/03/18 | 7,009 |
| € | 545,032 | US\$ | (653,000) | 22/03/18 | 3,797 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 456,320 |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| SEK | 11,583,914 | € | (1,166,903) | R - SEK | 11,388 |
| NOK | 31,456,837 | € | (3,193,612) | R - NOK | 6,406 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 17,794 |

| | | | | | |
|---|------------|---|--------------|-----------------|------------------|
| US\$ | 4,089,105 | € | (3,478,280) | R - USD | (78,906) |
| US\$ | 4,366,689 | € | (3,706,515) | R - USD (Div) | (76,364) |
| US\$ | 3,251,807 | € | (2,760,185) | B - USD | (56,867) |
| US\$ | 2,758,782 | € | (2,341,701) | C - USD | (48,249) |
| CHF | 12,856,839 | € | (11,036,017) | C - CHF | (45,451) |
| GBP | 3,921,583 | € | (4,448,027) | C - GBP (Div) | (33,571) |
| US\$ | 1,005,174 | € | (853,208) | C - USD (Div) | (17,578) |
| US\$ | 750,052 | € | (637,953) | Q - USD | (14,415) |
| GBP | 123,449 | € | (141,879) | DR - GBP (QDiv) | (2,916) |
| CHF | 796,192 | € | (683,377) | R - CHF | (2,759) |
| GBP | 144,746 | € | (164,067) | D - GBP (QDiv) | (1,129) |
| GBP | 20,277 | € | (23,214) | Q - GBP (Div) | (388) |
| CHF | 64,598 | € | (55,450) | B - CHF | (229) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (378,822) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| ZAR | 68,020,000 | US\$ | (4,832,463) | 25/01/18 | 641,783 |
| ZAR | 69,457,000 | US\$ | (5,111,530) | 25/01/18 | 478,366 |
| ZAR | 43,391,458 | US\$ | (3,083,839) | 25/01/18 | 408,304 |
| TRY | 27,687,602 | US\$ | (6,911,188) | 25/01/18 | 342,526 |
| CLP | 3,194,259,850 | US\$ | (5,000,000) | 25/01/18 | 193,867 |
| US\$ | 5,550,000 | BRL | (17,932,050) | 03/01/18 | 144,058 |
| TRY | 9,080,409 | US\$ | (2,262,692) | 25/01/18 | 116,232 |
| US\$ | 4,672,170 | MXN | (89,636,794) | 25/01/18 | 111,463 |
| TRY | 4,536,527 | US\$ | (1,131,346) | 25/01/18 | 57,153 |
| TRY | 4,294,018 | US\$ | (1,070,774) | 25/01/18 | 54,191 |
| KRW | 3,197,681,000 | US\$ | (2,945,000) | 25/01/18 | 46,301 |
| US\$ | 5,612,916 | BRL | (18,484,456) | 03/01/18 | 40,441 |
| CNY | 11,576,811 | US\$ | (1,714,829) | 19/09/18 | 33,574 |
| CNY | 11,106,689 | US\$ | (1,644,802) | 19/09/18 | 32,600 |
| US\$ | 1,880,760 | MXN | (36,363,551) | 25/01/18 | 30,587 |
| CNY | 10,182,237 | US\$ | (1,507,586) | 19/09/18 | 30,199 |
| US\$ | 1,740,240 | MXN | (33,630,664) | 25/01/18 | 29,117 |
| KZT | 960,375,360 | US\$ | (2,846,400) | 25/01/18 | 27,346 |
| RUB | 47,889,500 | US\$ | (805,868) | 25/01/18 | 23,381 |
| RUB | 55,245,818 | US\$ | (936,378) | 25/01/18 | 20,252 |
| RUB | 24,718,053 | US\$ | (408,725) | 25/01/18 | 19,290 |
| SAR | 21,555,277 | US\$ | (5,717,580) | 07/11/18 | 18,054 |
| CNY | 5,788,920 | US\$ | (857,415) | 19/09/18 | 16,865 |
| RUB | 33,522,932 | US\$ | (564,107) | 25/01/18 | 16,371 |
| RUB | 33,602,826 | US\$ | (565,647) | 25/01/18 | 16,215 |
| US\$ | 3,177,503 | ZAR | (39,281,717) | 25/01/18 | 16,113 |
| BRL | 10,729,541 | US\$ | (3,216,000) | 02/02/18 | 6,713 |
| TRY | 234,595 | US\$ | (58,579) | 25/01/18 | 2,882 |
| KRW | 121,411,510 | US\$ | (111,884) | 25/01/18 | 1,692 |
| RON | 8,185,998 | € | (1,750,000) | 25/01/18 | 317 |
| RON | 8,185,818 | € | (1,750,000) | 25/01/18 | 270 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 2,976,523 |
| US\$ | 4,787,376 | ZAR | (68,020,000) | 25/01/18 | (686,870) |
| US\$ | 5,000,000 | ZAR | (69,457,000) | 25/01/18 | (589,896) |
| US\$ | 3,053,973 | ZAR | (43,391,458) | 25/01/18 | (438,169) |
| BRL | 36,416,506 | US\$ | (11,275,158) | 03/01/18 | (296,742) |
| US\$ | 5,692,724 | TRY | (22,687,264) | 25/01/18 | (250,981) |
| US\$ | 4,949,617 | CLP | (3,194,259,850) | 25/01/18 | (244,250) |
| US\$ | 6,049,000 | TRY | (23,783,458) | 25/01/18 | (181,890) |
| US\$ | 5,692,000 | CNY | (38,654,657) | 19/09/18 | (145,870) |
| US\$ | 2,719,249 | TRY | (10,820,571) | 25/01/18 | (115,570) |
| US\$ | 2,887,972 | RUB | (172,954,729) | 25/01/18 | (106,890) |
| MXN | 33,692,765 | US\$ | (1,798,925) | 25/01/18 | (84,642) |
| US\$ | 1,703,471 | TRY | (6,811,499) | 25/01/18 | (81,034) |
| MXN | 31,087,878 | US\$ | (1,660,101) | 25/01/18 | (78,354) |
| US\$ | 1,369,280 | TRY | (5,513,817) | 25/01/18 | (75,253) |
| US\$ | 3,029,743 | KRW | (3,319,092,510) | 25/01/18 | (75,133) |
| MXN | 24,125,048 | US\$ | (1,287,974) | 25/01/18 | (60,495) |
| BRL | 18,484,456 | US\$ | (5,591,861) | 02/02/18 | (39,890) |
| US\$ | 3,002,702 | COP | (9,099,450,000) | 25/01/18 | (39,447) |
| US\$ | 1,381,139 | TRY | (5,421,510) | 25/01/18 | (39,211) |
| € | 1,750,000 | PLN | (7,395,589) | 25/01/18 | (24,082) |
| € | 1,750,000 | PLN | (7,394,430) | 25/01/18 | (23,748) |
| US\$ | 2,138,040 | RON | (8,395,930) | 25/01/18 | (20,559) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 690,570 | TRY | (2,704,754) | 25/01/18 | (18,033) |
| US\$ | 2,424,871 | SAR | (9,170,377) | 07/11/18 | (15,271) |
| US\$ | 624,148 | € | (528,000) | 22/03/18 | (12,883) |
| US\$ | 2,062,693 | SAR | (7,800,074) | 07/11/18 | (12,825) |
| US\$ | 458,396 | TRY | (1,790,989) | 25/01/18 | (10,815) |
| US\$ | 373,601 | RUB | (22,024,400) | 25/01/18 | (7,771) |
| US\$ | 1,212,436 | SAR | (4,584,827) | 07/11/18 | (7,539) |
| US\$ | 327,323 | TRY | (1,277,412) | 25/01/18 | (7,338) |
| US\$ | 142,572 | TRY | (557,056) | 25/01/18 | (3,368) |
| US\$ | 3,460,000 | OMR | (1,351,891) | 14/11/18 | (2,614) |
| US\$ | 3,470,000 | OMR | (1,355,764) | 14/11/18 | (2,533) |
| MXN | 731,104 | US\$ | (39,039) | 25/01/18 | (1,841) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (3,801,807) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 71,983,956 | US\$ | (85,905,653) | B - EUR (Perf) | 679,198 |
| € | 24,789,853 | US\$ | (29,584,211) | M - EUR | 233,902 |
| GBP | 4,201,114 | US\$ | (5,643,356) | X - GBP | 45,062 |
| € | 1,061,516 | US\$ | (1,266,813) | I - EUR | 10,016 |
| € | 99,116 | US\$ | (118,285) | X - EUR | 935 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 969,113 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 12,007,325 | US\$ | (14,170,000) | 22/03/18 | 262,609 |
| NOK | 180,501,958 | € | (18,200,000) | 24/01/18 | 165,672 |
| NOK | 43,167,225 | € | (4,350,000) | 24/01/18 | 42,169 |
| € | 4,055,388 | GBP | (3,579,000) | 22/03/18 | 32,141 |
| SAR | 61,651,173 | US\$ | (16,407,498) | 30/04/18 | 16,177 |
| SAR | 30,549,647 | US\$ | (8,124,906) | 30/04/18 | 12,485 |
| SAR | 30,549,642 | US\$ | (8,124,905) | 30/04/18 | 12,485 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 543,738 |
| GBP | 31,357,853 | € | (35,931,996) | 20/02/18 | (652,193) |
| NOK | 117,005,626 | € | (12,245,133) | 24/01/18 | (340,071) |
| NOK | 117,005,628 | € | (12,239,637) | 24/01/18 | (334,575) |
| NOK | 117,122,708 | € | (12,244,236) | 24/01/18 | (327,262) |
| NOK | 117,005,627 | € | (12,232,060) | 24/01/18 | (326,999) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| SEK | 341,001,003 | € | (34,977,332) | 24/01/18 | (291,830) |
| JPY | 4,609,653,300 | US\$ | (41,226,415) | 12/01/18 | (239,089) |
| € | 17,400,000 | HUF | (5,462,121,000) | 16/02/18 | (202,290) |
| US\$ | 20,250,000 | JPY | (2,305,968,750) | 12/01/18 | (191,205) |
| US\$ | 20,250,000 | JPY | (2,303,684,550) | 12/01/18 | (174,321) |
| € | 35,237,611 | GBP | (31,399,678) | 20/02/18 | (89,248) |
| € | 35,245,308 | GBP | (31,399,678) | 20/02/18 | (81,551) |
| US\$ | 31,109,090 | SAR | (117,108,614) | 30/04/18 | (78,297) |
| US\$ | 16,320,628 | SAR | (61,651,173) | 07/11/18 | (68,569) |
| € | 5,948,932 | HUF | (1,867,800,000) | 22/03/18 | (67,294) |
| US\$ | 8,084,055 | SAR | (30,549,642) | 07/11/18 | (36,596) |
| US\$ | 8,084,056 | SAR | (30,549,647) | 07/11/18 | (36,596) |
| € | 1,744,658 | HUF | (549,000,000) | 22/03/18 | (23,684) |
| € | 1,190,328 | HUF | (374,200,000) | 22/03/18 | (14,979) |
| NOK | 24,937,957 | € | (2,550,000) | 24/01/18 | (12,619) |
| US\$ | 4,000,000 | SAR | (15,063,800) | 07/11/18 | (6,780) |
| US\$ | 1,500,000 | SAR | (5,641,848) | 30/04/18 | (2,712) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (3,598,760) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| US\$ | 13,819,126 | € | (11,730,694) | I - USD | (242,469) |
| US\$ | 10,041,663 | € | (8,524,109) | B - USD | (176,195) |
| US\$ | 554,577 | € | (470,767) | R - USD | (9,731) |
| US\$ | 201,763 | € | (171,271) | X - USD | (3,540) |
| GBP | 97,910 | € | (110,984) | X - GBP | (769) |
| CHF | 155,801 | € | (133,738) | R - CHF | (552) |
| GBP | 25,778 | € | (29,219) | R - GBP | (201) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (433,457) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 59,339,548 | US\$ | (70,059,000) | 22/03/18 | 1,271,583 |
| NOK | 155,628,151 | € | (15,629,396) | 24/01/18 | 205,421 |
| NOK | 138,195,599 | € | (13,870,604) | 24/01/18 | 190,491 |
| € | 22,787,892 | GBP | (20,115,000) | 22/03/18 | 176,098 |
| NOK | 123,547,575 | € | (12,450,000) | 24/01/18 | 120,690 |
| SAR | 81,926,400 | US\$ | (21,803,433) | 30/04/18 | 21,498 |
| SAR | 40,596,511 | US\$ | (10,796,944) | 30/04/18 | 16,591 |
| SAR | 40,596,512 | US\$ | (10,796,945) | 30/04/18 | 16,591 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 2,018,963 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| GBP | 36,554,975 | € | (41,887,217) | 20/02/18 | (760,285) |
| NOK | 124,253,896 | € | (13,003,695) | 24/01/18 | (361,138) |
| NOK | 124,253,896 | € | (12,997,858) | 24/01/18 | (355,301) |
| NOK | 124,378,228 | € | (13,002,742) | 24/01/18 | (347,535) |
| NOK | 124,253,896 | € | (12,989,812) | 24/01/18 | (347,255) |
| SEK | 383,078,350 | € | (39,293,311) | 24/01/18 | (327,840) |
| JPY | 5,155,982,580 | US\$ | (46,112,509) | 12/01/18 | (267,425) |
| € | 20,650,000 | HUF | (6,482,344,750) | 16/02/18 | (240,074) |
| US\$ | 22,650,000 | JPY | (2,579,268,750) | 12/01/18 | (213,867) |
| US\$ | 22,650,000 | JPY | (2,576,713,830) | 12/01/18 | (194,981) |
| US\$ | 43,331,542 | SAR | (163,119,423) | 30/04/18 | (109,060) |
| € | 41,077,747 | GBP | (36,603,732) | 20/02/18 | (104,040) |
| € | 41,086,720 | GBP | (36,603,732) | 20/02/18 | (95,067) |
| US\$ | 21,687,995 | SAR | (81,926,400) | 07/11/18 | (91,120) |
| € | 7,490,861 | HUF | (2,352,000,000) | 22/03/18 | (84,985) |
| US\$ | 10,742,660 | SAR | (40,596,511) | 07/11/18 | (48,631) |
| US\$ | 10,742,660 | SAR | (40,596,512) | 07/11/18 | (48,631) |
| € | 2,128,681 | HUF | (669,820,000) | 22/03/18 | (28,825) |
| € | 1,498,555 | HUF | (471,100,000) | 22/03/18 | (18,869) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (4,044,929) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| NOK | 497,432 | € | (48,762) | I - NOK | 1,841 |
| NOK | 4,661,870 | € | (473,344) | B - NOK | 895 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 2,736 |
| US\$ | 50,231,357 | € | (42,637,174) | I - USD | (878,442) |
| CHF | 3,412,646 | € | (2,928,868) | Q - CHF | (11,595) |
| US\$ | 474,783 | € | (403,004) | B - USD | (8,303) |
| US\$ | 305,527 | € | (259,336) | R - USD | (5,343) |
| CHF | 525,413 | € | (451,008) | B - CHF | (1,863) |
| US\$ | 66,254 | € | (56,238) | X - USD | (1,159) |
| GBP | 105,798 | € | (119,920) | X - GBP | (825) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (907,530) |

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 234,150,930 | € | (198,085,000) | 22/03/18 | (4,838,266) |
| US\$ | 45,522,801 | GBP | (34,000,000) | 22/03/18 | (589,961) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| US\$ | 18,380,562 | CAD | (23,585,000) | 22/03/18 | (461,722) |
| US\$ | 6,728,015 | GBP | (5,000,000) | 22/03/18 | (53,273) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (5,943,222) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 119,720,753 | US\$ | (142,876,421) | I - EUR (Perf) | 1,127,941 |
| € | 112,480,683 | US\$ | (134,234,447) | I - EUR | 1,061,301 |
| € | 107,971,828 | US\$ | (128,853,579) | S - EUR | 1,018,757 |
| NOK | 651,805,409 | US\$ | (78,823,610) | I - NOK | 932,202 |
| GBP | 74,659,092 | US\$ | (100,289,558) | I - GBP | 800,801 |
| GBP | 61,496,556 | US\$ | (82,608,324) | Q - GBP (Div) | 659,619 |
| GBP | 50,409,362 | US\$ | (67,723,855) | S - GBP (Div) | 531,745 |
| GBP | 49,498,074 | US\$ | (66,490,762) | I - GBP (MDiv) | 530,922 |
| GBP | 42,670,615 | US\$ | (57,319,911) | S - GBP | 457,216 |
| GBP | 15,096,621 | US\$ | (20,279,341) | Q - GBP (QDiv) | 161,878 |
| GBP | 7,164,956 | US\$ | (9,615,725) | D - GBP (QDiv) | 85,803 |
| GBP | 6,642,675 | US\$ | (8,923,105) | C - GBP (Div) | 71,250 |
| GBP | 5,480,902 | US\$ | (7,362,496) | B - GBP | 58,789 |
| € | 4,124,299 | US\$ | (4,921,938) | Q - EUR (Div) | 38,914 |
| GBP | 2,544,895 | US\$ | (3,418,585) | Q - GBP | 27,269 |
| € | 2,779,352 | US\$ | (3,316,879) | B - EUR | 26,224 |
| NOK | 17,296,571 | US\$ | (2,091,691) | R - NOK | 24,742 |
| € | 2,552,972 | US\$ | (3,046,717) | C - EUR (Div) | 24,088 |
| GBP | 1,517,810 | US\$ | (2,038,874) | X - GBP | 16,280 |
| € | 1,118,775 | US\$ | (1,335,197) | Q (EUR) | 10,506 |
| € | 1,021,774 | US\$ | (1,219,385) | R - EUR | 9,641 |
| NOK | 5,235,434 | US\$ | (633,432) | M - NOK | 7,183 |
| € | 760,673 | US\$ | (907,787) | C - EUR | 7,177 |
| € | 710,096 | US\$ | (847,429) | B - EUR (Div) | 6,700 |
| CHF | 311,955 | US\$ | (318,451) | B - CHF | 2,311 |
| GBP | 148,897 | US\$ | (200,013) | DR - GBP (QDiv) | 1,597 |
| € | 107,677 | US\$ | (128,502) | X - EUR | 1,016 |
| € | 17,268 | US\$ | (20,608) | R - EUR (Div) | 163 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 7,702,035 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| ZAR | 18,332,755 | US\$ | (1,319,115) | 07/03/18 | 147,613 |
| TRY | 5,615,621 | US\$ | (1,385,154) | 02/03/18 | 70,853 |
| US\$ | 1,173,336 | BRL | (3,799,028) | 02/03/18 | 35,295 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| TRY | 10,000,000 | US\$ | (2,544,233) | 20/03/18 | 34,466 |
| TRY | 1,841,635 | US\$ | (453,493) | 02/03/18 | 24,003 |
| TRY | 920,047 | US\$ | (226,747) | 02/03/18 | 11,801 |
| TRY | 870,874 | US\$ | (214,607) | 02/03/18 | 11,192 |
| US\$ | 67,869 | MXN | (1,272,389) | 02/01/18 | 2,837 |
| US\$ | 85,560 | MXN | (1,650,000) | 02/03/18 | 2,131 |
| US\$ | 895,028 | PEN | (2,901,887) | 02/03/18 | 1,929 |
| € | 160,000 | US\$ | (191,470) | 22/03/18 | 1,570 |
| TRY | 10,000 | US\$ | (2,566) | 02/03/18 | 26 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 343,716 |
| US\$ | 1,320,124 | ZAR | (18,332,755) | 02/03/18 | (147,615) |
| US\$ | 1,321,727 | ZAR | (18,332,755) | 07/03/18 | (145,000) |
| US\$ | 1,592,879 | TRY | (6,507,116) | 02/03/18 | (94,273) |
| US\$ | 1,528,914 | TRY | (6,235,986) | 02/03/18 | (87,940) |
| US\$ | 3,046,791 | € | (2,578,000) | 22/03/18 | (63,561) |
| US\$ | 864,110 | TRY | (3,530,110) | 02/03/18 | (51,170) |
| US\$ | 801,652 | TRY | (3,274,435) | 02/03/18 | (47,337) |
| US\$ | 1,424,598 | INR | (92,492,011) | 05/03/18 | (16,731) |
| US\$ | 1,667,365 | COP | (5,050,464,930) | 02/03/18 | (16,035) |
| MXN | 1,272,389 | US\$ | (68,937) | 02/01/18 | (3,905) |
| US\$ | 3,280,000 | OMR | (1,281,660) | 14/11/18 | (2,730) |
| MXN | 809,150 | US\$ | (42,986) | 02/03/18 | (2,073) |
| US\$ | 1,578,532 | OMR | (616,922) | 14/11/18 | (1,597) |
| US\$ | 1,561,468 | OMR | (610,222) | 14/11/18 | (1,500) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (681,467) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 209,903,869 | US\$ | (250,499,277) | I - EUR (Div) | 1,980,527 |
| € | 20,951,908 | US\$ | (25,004,007) | I - EUR | 197,690 |
| € | 18,182,773 | US\$ | (21,699,322) | M - EUR | 171,562 |
| € | 766,957 | US\$ | (915,286) | B - EUR | 7,237 |
| € | 736,106 | US\$ | (878,469) | R - EUR | 6,945 |
| GBP | 150,979 | US\$ | (202,811) | X - GBP | 1,619 |
| € | 165,012 | US\$ | (196,926) | X - EUR | 1,557 |
| € | 78,167 | US\$ | (93,284) | R - EUR (Div) | 738 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 2,367,875 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 150,766,734 | US\$ | (178,000,000) | 22/03/18 | 3,232,544 |
| € | 142,644,723 | US\$ | (168,456,000) | 22/03/18 | 3,021,018 |
| CNY | 421,369,840 | US\$ | (60,991,191) | 27/04/18 | 2,667,090 |
| ZAR | 398,987,365 | US\$ | (29,160,947) | 12/01/18 | 2,514,853 |
| CNY | 322,663,500 | US\$ | (46,500,000) | 27/04/18 | 2,210,947 |
| MYR | 207,449,999 | US\$ | (49,077,360) | 08/01/18 | 1,753,361 |
| CNY | 243,011,761 | US\$ | (35,193,593) | 27/04/18 | 1,522,575 |
| US\$ | 62,218,137 | MXN | (1,202,415,277) | 08/02/18 | 999,475 |
| US\$ | 19,517,690 | MXN | (364,237,984) | 08/01/18 | 765,154 |
| TRY | 68,154,497 | US\$ | (16,889,155) | 16/02/18 | 707,458 |
| TRY | 101,122,825 | US\$ | (25,750,000) | 12/01/18 | 706,577 |
| RUB | 1,760,830,000 | US\$ | (29,600,000) | 22/02/18 | 640,117 |
| CAD | 38,072,379 | US\$ | (29,650,000) | 15/03/18 | 633,442 |
| ZAR | 526,900,000 | € | (34,247,477) | 22/03/18 | 620,103 |
| RUB | 807,124,747 | US\$ | (13,524,661) | 22/02/18 | 329,376 |
| US\$ | 27,600,000 | TRY | (103,590,252) | 12/01/18 | 293,030 |
| RUB | 931,057,235 | US\$ | (15,714,974) | 22/02/18 | 285,608 |
| CNY | 184,369,220 | US\$ | (27,504,740) | 19/09/18 | 278,107 |
| € | 13,370,880 | US\$ | (15,840,000) | 22/03/18 | 241,995 |
| TRY | 22,351,075 | US\$ | (5,529,433) | 16/02/18 | 239,748 |
| € | 29,315,371 | GBP | (25,871,000) | 22/03/18 | 233,108 |
| RUB | 564,987,323 | US\$ | (9,467,263) | 22/02/18 | 230,563 |
| RUB | 566,315,689 | US\$ | (9,493,101) | 22/02/18 | 228,134 |
| US\$ | 15,374,341 | MXN | (297,954,738) | 08/02/18 | 211,839 |
| US\$ | 14,225,659 | MXN | (275,553,851) | 08/02/18 | 201,890 |
| NOK | 134,789,805 | € | (13,536,647) | 24/01/18 | 177,916 |
| US\$ | 10,739,502 | BRL | (35,030,108) | 25/01/18 | 172,344 |
| NOK | 119,691,443 | € | (12,013,353) | 24/01/18 | 164,984 |
| US\$ | 7,420,996 | BRL | (24,099,684) | 25/01/18 | 145,624 |
| TRY | 17,127,631 | US\$ | (4,336,658) | 12/01/18 | 140,265 |
| TRY | 15,459,332 | US\$ | (3,913,523) | 12/01/18 | 127,208 |
| TRY | 15,713,095 | US\$ | (3,980,518) | 12/01/18 | 127,003 |
| TRY | 15,369,397 | US\$ | (3,891,972) | 12/01/18 | 125,456 |
| TRY | 15,003,602 | US\$ | (3,798,765) | 12/01/18 | 122,950 |
| TRY | 14,564,122 | US\$ | (3,685,440) | 12/01/18 | 121,057 |
| TRY | 11,166,552 | US\$ | (2,764,717) | 16/02/18 | 117,931 |
| TRY | 10,569,353 | US\$ | (2,616,695) | 16/02/18 | 111,759 |
| US\$ | 5,369,751 | BRL | (17,435,582) | 25/01/18 | 106,043 |
| US\$ | 5,369,751 | BRL | (17,449,006) | 25/01/18 | 102,686 |
| ZAR | 13,299,039 | US\$ | (952,790) | 12/01/18 | 99,808 |
| TRY | 9,097,436 | US\$ | (2,301,808) | 12/01/18 | 75,860 |
| TRY | 8,888,251 | US\$ | (2,249,279) | 12/01/18 | 73,785 |
| SAR | 250,112,495 | US\$ | (66,563,538) | 30/04/18 | 65,630 |
| SAR | 123,936,786 | US\$ | (32,961,911) | 30/04/18 | 50,651 |
| SAR | 123,936,786 | US\$ | (32,961,911) | 30/04/18 | 50,651 |
| RUB | 122,133,240 | US\$ | (2,050,000) | 22/02/18 | 46,965 |
| NOK | 46,640,450 | € | (4,700,000) | 24/01/18 | 45,562 |
| US\$ | 1,150,000 | MXN | (21,669,261) | 08/02/18 | 41,892 |
| TRY | 4,850,379 | US\$ | (1,230,371) | 12/01/18 | 37,830 |
| SAR | 120,631,800 | US\$ | (32,100,000) | 30/04/18 | 35,185 |
| SEK | 19,946,302 | € | (2,000,000) | 24/01/18 | 28,872 |
| € | 3,064,303 | GBP | (2,700,000) | 20/02/18 | 26,612 |
| € | 2,610,263 | GBP | (2,300,000) | 20/02/18 | 22,600 |
| SEK | 11,972,537 | € | (1,200,000) | 24/01/18 | 17,807 |
| NOK | 30,641,149 | € | (3,100,000) | 24/01/18 | 17,669 |
| US\$ | 700,000 | MXN | (13,381,642) | 08/02/18 | 17,418 |
| € | 2,265,347 | GBP | (2,000,000) | 22/03/18 | 17,095 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| € | 348,508 | MXN | (8,000,000) | 22/03/18 | 14,363 |
| € | 1,128,244 | GBP | (1,000,000) | 22/03/18 | 4,118 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 27,421,711 |
| US\$ | 140,125,653 | CNY | (987,045,101) | 27/04/18 | (8,516,630) |
| US\$ | 48,893,676 | MYR | (207,449,999) | 08/01/18 | (1,906,283) |
| € | 15,229,894 | ZAR | (250,000,000) | 22/03/18 | (1,313,843) |
| € | 15,154,483 | ZAR | (248,845,000) | 22/03/18 | (1,312,822) |
| US\$ | 27,750,000 | TRY | (112,133,588) | 16/02/18 | (1,195,098) |
| GBP | 53,291,465 | € | (61,065,045) | 20/02/18 | (1,108,377) |
| US\$ | 26,307,963 | TRY | (104,508,381) | 12/01/18 | (983,375) |
| MXN | 364,237,984 | US\$ | (19,416,741) | 08/02/18 | (775,976) |
| US\$ | 4,588,972 | ZAR | (65,669,861) | 12/01/18 | (589,267) |
| US\$ | 5,500,000 | ZAR | (76,915,245) | 12/01/18 | (585,960) |
| US\$ | 5,845,881 | ZAR | (81,156,612) | 12/01/18 | (582,821) |
| US\$ | 4,719,989 | ZAR | (65,954,766) | 12/01/18 | (499,345) |
| NOK | 160,918,589 | € | (16,840,810) | 24/01/18 | (467,702) |
| NOK | 160,918,589 | € | (16,833,251) | 24/01/18 | (460,143) |
| NOK | 161,079,609 | € | (16,839,576) | 24/01/18 | (450,085) |
| NOK | 160,918,588 | € | (16,822,831) | 24/01/18 | (449,723) |
| MXN | 198,982,088 | US\$ | (10,636,487) | 08/02/18 | (448,161) |
| US\$ | 14,877,379 | RUB | (891,273,996) | 22/02/18 | (411,323) |
| US\$ | 3,822,099 | ZAR | (53,171,130) | 12/01/18 | (388,445) |
| SEK | 452,022,688 | € | (46,365,106) | 24/01/18 | (386,843) |
| US\$ | 13,972,621 | RUB | (837,015,914) | 22/02/18 | (385,509) |
| US\$ | 3,822,099 | ZAR | (53,012,895) | 12/01/18 | (377,822) |
| JPY | 6,237,259,280 | US\$ | (55,782,903) | 12/01/18 | (323,508) |
| BRL | 178,681,480 | US\$ | (54,100,000) | 25/01/18 | (313,564) |
| US\$ | 14,572,230 | TRY | (57,701,806) | 09/03/18 | (296,379) |
| US\$ | 66,211,117 | SAR | (250,112,495) | 07/11/18 | (278,179) |
| US\$ | 14,268,204 | CNY | (96,724,155) | 19/09/18 | (278,010) |
| € | 23,450,000 | HUF | (7,361,306,750) | 16/02/18 | (272,627) |
| US\$ | 27,400,000 | JPY | (3,120,175,000) | 12/01/18 | (258,718) |
| € | 21,596,097 | RUB | (1,527,060,000) | 27/02/18 | (251,996) |
| US\$ | 27,400,000 | JPY | (3,117,084,280) | 12/01/18 | (235,871) |
| US\$ | 11,952,997 | CNY | (81,011,437) | 19/09/18 | (230,682) |
| US\$ | 82,165,770 | SAR | (309,308,934) | 30/04/18 | (206,800) |
| US\$ | 82,165,770 | SAR | (309,308,934) | 30/04/18 | (206,800) |
| US\$ | 10,405,474 | TRY | (41,149,488) | 09/03/18 | (200,220) |
| MXN | 202,411,100 | US\$ | (10,549,223) | 08/01/18 | (177,964) |
| € | 59,884,964 | GBP | (53,362,545) | 20/02/18 | (151,674) |
| US\$ | 32,796,186 | SAR | (123,936,786) | 07/11/18 | (148,465) |
| US\$ | 32,796,186 | SAR | (123,936,786) | 07/11/18 | (148,465) |
| € | 59,898,045 | GBP | (53,362,545) | 20/02/18 | (138,593) |
| MXN | 141,444,822 | US\$ | (7,384,456) | 08/01/18 | (134,902) |
| MXN | 60,664,369 | US\$ | (3,238,888) | 08/02/18 | (133,396) |
| US\$ | 1,200,000 | ZAR | (16,405,894) | 12/01/18 | (102,629) |
| € | 8,791,724 | HUF | (2,760,000,000) | 22/03/18 | (98,300) |
| US\$ | 4,532,296 | TRY | (17,945,171) | 09/03/18 | (91,879) |
| MXN | 39,840,027 | US\$ | (2,127,297) | 08/02/18 | (87,794) |
| US\$ | 2,288,128 | TRY | (9,097,436) | 12/01/18 | (87,247) |
| € | 11,568,804 | CAD | (17,555,000) | 22/03/18 | (55,616) |
| € | 2,766,064 | HUF | (871,000,000) | 22/03/18 | (39,447) |
| BRL | 7,512,375 | US\$ | (2,300,000) | 25/01/18 | (34,350) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| € | 1,746,892 | HUF | (548,500,000) | 22/03/18 | (19,839) |
| MXN | 20,382,063 | US\$ | (1,063,649) | 08/01/18 | (19,069) |
| US\$ | 978,799 | CNY | (6,633,628) | 19/09/18 | (18,867) |
| US\$ | 5,650,000 | SAR | (21,288,403) | 07/11/18 | (11,917) |
| € | 1,000,000 | HUF | (313,780,400) | 16/02/18 | (11,192) |
| € | 600,000 | HUF | (189,171,840) | 16/02/18 | (9,627) |
| US\$ | 3,450,000 | SAR | (12,997,075) | 07/11/18 | (6,834) |
| NOK | 18,610,054 | € | (1,900,000) | 24/01/18 | (6,469) |
| US\$ | 27,179 | TRY | (107,891) | 16/02/18 | (752) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (28,684,194) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---|
| NOK | 359,344,722 | € | (36,400,500) | I - NOK | 154,728 |
| GBP | 161,522,828 | € | (181,792,716) | I - GBP | 31,722 |
| GBP | 67,416,127 | € | (75,876,339) | I - GBP (Perf) | 13,240 |
| NOK | 5,825,390 | € | (590,222) | M - NOK | 2,380 |
| GBP | 11,003,897 | € | (12,384,800) | C - GBP | 2,164 |
| GBP | 9,168,776 | € | (10,319,344) | C - GBP (Div) | 1,845 |
| GBP | 6,125,283 | € | (6,893,959) | D - GBP (QDiv) | 1,203 |
| GBP | 3,486,913 | € | (3,924,494) | X - GBP | 685 |
| GBP | 1,389,853 | € | (1,564,269) | B - GBP | 273 |
| GBP | 139,346 | € | (156,833) | S - GBP (Div) | 27 |
| GBP | 101,807 | € | (114,583) | M - GBP | 20 |
| GBP | 20,926 | € | (23,552) | DR - GBP (QDiv) | 4 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 208,291 |
| SGD | 329,994,172 | € | (206,646,736) | I - SGD (Perf) | (1,274,731) |
| JPY | 31,926,589,286 | € | (237,037,221) | S - JPY | (1,098,319) |
| US\$ | 153,883,293 | € | (128,945,277) | I - USD | (1,014,931) |
| US\$ | 29,661,800 | € | (24,854,869) | I - USD (Perf) | (195,633) |
| US\$ | 24,232,013 | € | (20,305,022) | R - USD | (159,821) |
| US\$ | 7,593,265 | € | (6,362,716) | B - USD | (50,081) |
| US\$ | 6,565,495 | € | (5,501,504) | S - USD | (43,303) |
| US\$ | 5,381,527 | € | (4,509,408) | C - USD | (35,494) |
| CAD | 70,183,470 | € | (46,618,047) | I - CAD (Div) | (30,098) |
| CAD | 50,019,966 | € | (33,224,820) | Y - CAD (Div) | (21,451) |
| US\$ | 2,210,370 | € | (1,852,162) | C - USD (Div) | (14,578) |
| US\$ | 1,481,458 | € | (1,241,376) | I - USD (Div) | (9,771) |
| US\$ | 1,003,997 | € | (841,291) | R - USD (Div) | (6,622) |
| US\$ | 189,413 | € | (158,717) | X - USD | (1,249) |
| CHF | 2,373,095 | € | (2,029,674) | I - CHF | (1,055) |
| CHF | 2,287,088 | € | (1,956,113) | S - CHF (Div) | (1,017) |
| CHF | 328,246 | € | (280,744) | B - CHF | (146) |
| CHF | 297,001 | € | (254,021) | R - CHF | (132) |
| US\$ | 11,904 | € | (9,975) | M - USD | (79) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (3,958,511) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| TRY | 1,132,976 | US\$ | (279,461) | 02/03/18 | 14,295 |
| RUB | 18,441,555 | US\$ | (311,385) | 02/03/18 | 6,348 |
| TRY | 371,558 | US\$ | (91,494) | 02/03/18 | 4,842 |
| TRY | 185,623 | US\$ | (45,747) | 02/03/18 | 2,381 |
| TRY | 175,703 | US\$ | (43,298) | 02/03/18 | 2,258 |
| COP | 935,229,652 | US\$ | (310,583) | 02/03/18 | 1,144 |
| ZAR | 108,283 | US\$ | (7,807) | 26/02/18 | 867 |
| US\$ | 20,742 | MXN | (400,000) | 02/03/18 | 517 |
| TRY | 180,000 | US\$ | (46,212) | 02/03/18 | 458 |
| US\$ | 140,292 | PEN | (454,860) | 02/03/18 | 302 |
| US\$ | 6,262 | MXN | (117,391) | 02/01/18 | 262 |
| US\$ | 5,212 | MXN | (100,000) | 02/03/18 | 155 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 33,829 |
| US\$ | 453,423 | TRY | (1,852,291) | 02/03/18 | (26,835) |
| US\$ | 435,215 | TRY | (1,775,112) | 02/03/18 | (25,032) |
| US\$ | 245,974 | TRY | (1,004,868) | 02/03/18 | (14,566) |
| US\$ | 228,195 | TRY | (932,088) | 02/03/18 | (13,475) |
| US\$ | 309,722 | INR | (20,108,721) | 05/03/18 | (3,637) |
| US\$ | 298,923 | COP | (905,440,259) | 02/03/18 | (2,875) |
| US\$ | 94,494 | € | (80,000) | 22/03/18 | (2,026) |
| MXN | 583,493 | US\$ | (30,998) | 02/03/18 | (1,495) |
| US\$ | 46,714 | CAD | (60,000) | 22/03/18 | (1,221) |
| US\$ | 7,794 | ZAR | (108,283) | 26/02/18 | (880) |
| US\$ | 640,000 | OMR | (250,080) | 14/11/18 | (533) |
| MXN | 117,391 | US\$ | (6,360) | 02/01/18 | (360) |
| US\$ | 306,658 | OMR | (119,848) | 14/11/18 | (310) |
| US\$ | 303,342 | OMR | (118,546) | 14/11/18 | (291) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (93,536) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 44,232,754 | US\$ | (52,110,701) | I - EUR | 1,092,868 |
| € | 2,278,143 | US\$ | (2,683,885) | B - EUR | 56,286 |
| € | 588,582 | US\$ | (693,410) | R - EUR | 14,542 |
| € | 249,366 | US\$ | (293,778) | R - EUR (Div) | 6,161 |
| GBP | 316,842 | US\$ | (423,290) | X - GBP | 5,720 |
| SGD | 418,151 | US\$ | (309,245) | R - SGD (MDiv) | 3,782 |
| CHF | 13,902 | US\$ | (14,065) | I - CHF | 229 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,179,588 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| € | 500,000 | US\$ | (593,459) | 22/03/18 | 9,791 |
| US\$ | 545,235 | HKD | (4,250,000) | 22/03/18 | 726 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 10,517 |
| US\$ | 8,595,558 | € | (7,251,000) | 22/03/18 | (152,761) |
| US\$ | 4,413,521 | JPY | (497,850,000) | 22/03/18 | (23,700) |
| US\$ | 893,091 | CNY | (5,960,000) | 25/01/18 | (21,202) |
| US\$ | 1,450,916 | SGD | (1,958,000) | 22/03/18 | (15,982) |
| US\$ | 1,171,799 | GBP | (875,000) | 22/03/18 | (14,926) |
| US\$ | 285,511 | TWD | (8,626,000) | 25/01/18 | (6,405) |
| JPY | 65,000,000 | US\$ | (582,871) | 22/03/18 | (3,541) |
| JPY | 28,000,000 | US\$ | (250,333) | 22/03/18 | (775) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (239,292) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 18,896,595 | US\$ | (22,261,627) | I - EUR (Div) | 467,372 |
| € | 9,833,280 | US\$ | (11,585,443) | I - EUR | 242,119 |
| € | 850,208 | US\$ | (993,053) | R - EUR | 29,570 |
| GBP | 523,027 | US\$ | (698,763) | X - GBP | 9,426 |
| € | 210,947 | US\$ | (248,526) | X - EUR | 5,203 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 753,690 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 245,613,624 | € | (207,282,000) | 22/03/18 | (4,471,736) |
| US\$ | 56,879,986 | GBP | (42,403,000) | 22/03/18 | (629,409) |
| US\$ | 7,456,510 | CAD | (9,549,000) | 22/03/18 | (172,279) |
| US\$ | 256,246 | JPY | (28,916,000) | 22/03/18 | (1,475) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (5,274,899) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| GBP | 470,271,241 | US\$ | (631,715,358) | I - GBP | 5,044,179 |
| € | 298,995,328 | US\$ | (356,821,024) | I - EUR | 2,821,141 |
| GBP | 139,609,126 | US\$ | (187,536,939) | I - GBP (QDiv) | 1,497,462 |
| € | 87,026,453 | US\$ | (103,857,369) | I - EUR (Div) | 821,129 |
| GBP | 31,126,185 | US\$ | (41,811,805) | Q - GBP (Div) | 333,863 |
| AUD | 79,204,663 | US\$ | (61,652,909) | I - AUD | 298,303 |
| € | 22,031,377 | US\$ | (26,292,245) | Q - EUR (Div) | 207,875 |
| CHF | 6,949,082 | US\$ | (7,093,796) | Q - CHF (Div) | 51,470 |
| € | 1,344,167 | US\$ | (1,604,129) | B - EUR | 12,683 |
| € | 1,092,023 | US\$ | (1,303,220) | C - EUR (Div) | 10,304 |
| € | 1,019,200 | US\$ | (1,216,313) | Q (EUR) | 9,616 |
| € | 393,735 | US\$ | (469,884) | R - EUR | 3,715 |
| GBP | 121,505 | US\$ | (163,217) | X - GBP | 1,303 |
| € | 42,986 | US\$ | (51,299) | M - EUR | 406 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 11,113,449 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| CNY | 136,091,287 | US\$ | (19,737,678) | 10/01/18 | 1,164,071 |
| ZAR | 11,919,066 | US\$ | (832,000) | 25/01/18 | 127,246 |
| ZAR | 9,697,882 | US\$ | (689,000) | 25/01/18 | 91,485 |
| ZAR | 11,122,012 | US\$ | (813,571) | 25/01/18 | 81,528 |
| MYR | 5,393,181 | US\$ | (1,277,400) | 09/01/18 | 52,842 |
| MYR | 3,493,935 | US\$ | (810,000) | 09/01/18 | 51,788 |
| MYR | 2,955,164 | US\$ | (691,347) | 09/01/18 | 37,552 |
| US\$ | 787,000 | MXN | (14,793,099) | 25/01/18 | 34,329 |
| ZAR | 2,980,484 | US\$ | (208,389) | 25/01/18 | 31,480 |
| MYR | 2,345,440 | US\$ | (548,000) | 09/01/18 | 30,509 |
| TRY | 2,256,189 | US\$ | (563,174) | 25/01/18 | 27,912 |
| CLP | 276,760,168 | US\$ | (423,103) | 25/01/18 | 26,909 |
| US\$ | 1,199,000 | BRL | (3,905,383) | 03/01/18 | 21,651 |
| THB | 57,779,147 | US\$ | (1,753,913) | 25/01/18 | 20,160 |
| € | 1,450,000 | US\$ | (1,729,961) | 22/03/18 | 19,461 |
| MYR | 1,288,302 | US\$ | (298,633) | 09/01/18 | 19,130 |
| KRW | 1,254,099,000 | US\$ | (1,155,000) | 25/01/18 | 18,159 |
| KRW | 894,452,046 | US\$ | (818,840) | 25/01/18 | 17,883 |
| HUF | 189,380,685 | US\$ | (717,114) | 25/01/18 | 16,871 |
| US\$ | 460,709 | ARS | (8,454,003) | 25/01/18 | 16,470 |
| US\$ | 795,572 | MXN | (15,312,999) | 25/01/18 | 16,449 |
| US\$ | 795,557 | MXN | (15,312,999) | 25/01/18 | 16,434 |
| US\$ | 794,817 | MXN | (15,312,999) | 25/01/18 | 15,694 |
| RUB | 20,029,530 | US\$ | (331,198) | 25/01/18 | 15,631 |
| TRY | 1,231,496 | US\$ | (303,762) | 02/03/18 | 15,538 |
| US\$ | 794,525 | MXN | (15,312,998) | 25/01/18 | 15,401 |
| TRY | 1,662,414 | US\$ | (420,314) | 25/01/18 | 15,212 |
| ZAR | 6,220,239 | US\$ | (485,968) | 25/01/18 | 14,637 |
| MYR | 1,414,554 | US\$ | (334,608) | 09/01/18 | 14,296 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 4,391,342 | BRL | (14,519,972) | 03/01/18 | 14,033 |
| US\$ | 660,375 | MXN | (12,706,531) | 25/01/18 | 13,869 |
| PLN | 1,384,857 | US\$ | (384,997) | 25/01/18 | 13,553 |
| PLN | 1,384,857 | US\$ | (385,062) | 25/01/18 | 13,489 |
| PLN | 1,384,858 | US\$ | (385,255) | 25/01/18 | 13,296 |
| PLN | 1,384,858 | US\$ | (385,351) | 25/01/18 | 13,200 |
| PLN | 1,384,858 | US\$ | (385,356) | 25/01/18 | 13,195 |
| RUB | 28,558,587 | US\$ | (481,353) | 25/01/18 | 13,164 |
| US\$ | 645,438 | MXN | (12,429,802) | 25/01/18 | 13,012 |
| US\$ | 924,659 | MXN | (17,919,466) | 25/01/18 | 12,919 |
| US\$ | 509,294 | MXN | (9,774,254) | 25/01/18 | 11,982 |
| CZK | 16,257,085 | US\$ | (754,054) | 25/01/18 | 11,579 |
| CZK | 13,070,290 | US\$ | (604,800) | 25/01/18 | 10,750 |
| MYR | 1,020,030 | US\$ | (242,000) | 09/01/18 | 9,593 |
| TRY | 739,938 | US\$ | (184,381) | 25/01/18 | 9,471 |
| CNY | 3,300,000 | US\$ | (496,969) | 25/01/18 | 9,267 |
| PLN | 910,049 | US\$ | (252,844) | 25/01/18 | 9,061 |
| PLN | 921,180 | US\$ | (256,115) | 25/01/18 | 8,993 |
| GBP | 600,000 | US\$ | (805,736) | 22/03/18 | 8,018 |
| HUF | 94,690,343 | US\$ | (359,026) | 25/01/18 | 7,967 |
| HUF | 94,690,342 | US\$ | (359,128) | 25/01/18 | 7,865 |
| HUF | 94,690,342 | US\$ | (359,142) | 25/01/18 | 7,851 |
| PLN | 1,365,972 | US\$ | (385,377) | 25/01/18 | 7,739 |
| KRW | 1,280,225,800 | US\$ | (1,190,000) | 25/01/18 | 7,599 |
| HUF | 94,690,343 | US\$ | (359,407) | 25/01/18 | 7,585 |
| HUF | 94,690,342 | US\$ | (359,920) | 25/01/18 | 7,072 |
| HUF | 84,874,669 | US\$ | (322,467) | 25/01/18 | 6,483 |
| TRY | 584,282 | US\$ | (147,000) | 25/01/18 | 6,073 |
| PHP | 11,900,791 | US\$ | (232,824) | 25/01/18 | 5,753 |
| CZK | 7,112,475 | US\$ | (329,247) | 25/01/18 | 5,717 |
| IDR | 9,350,977,797 | US\$ | (684,898) | 25/01/18 | 5,499 |
| TRY | 403,867 | US\$ | (99,450) | 02/03/18 | 5,264 |
| CZK | 6,096,451 | US\$ | (281,885) | 25/01/18 | 5,230 |
| CZK | 6,909,261 | US\$ | (320,217) | 25/01/18 | 5,177 |
| US\$ | 115,000 | MXN | (2,162,547) | 25/01/18 | 4,970 |
| TRY | 369,670 | US\$ | (92,190) | 25/01/18 | 4,657 |
| TRY | 349,908 | US\$ | (87,255) | 25/01/18 | 4,416 |
| RUB | 9,037,642 | US\$ | (152,082) | 25/01/18 | 4,412 |
| RUB | 10,425,917 | US\$ | (176,712) | 25/01/18 | 3,822 |
| MYR | 2,168,169 | US\$ | (531,414) | 25/01/18 | 3,468 |
| MYR | 250,156 | US\$ | (58,509) | 09/01/18 | 3,193 |
| RUB | 6,326,403 | US\$ | (106,458) | 25/01/18 | 3,090 |
| RUB | 6,341,481 | US\$ | (106,748) | 25/01/18 | 3,060 |
| € | 735,621 | RON | (3,428,728) | 25/01/18 | 3,028 |
| RON | 954,147 | US\$ | (242,342) | 25/01/18 | 2,970 |
| RON | 1,077,187 | US\$ | (274,100) | 25/01/18 | 2,846 |
| TRY | 201,765 | US\$ | (49,725) | 02/03/18 | 2,588 |
| KRW | 127,957,672 | US\$ | (117,160) | 25/01/18 | 2,540 |
| TRY | 190,981 | US\$ | (47,063) | 02/03/18 | 2,454 |
| KRW | 156,535,200 | US\$ | (144,000) | 25/01/18 | 2,432 |
| MYR | 326,488 | US\$ | (78,261) | 25/01/18 | 2,283 |
| COP | 474,860,522 | US\$ | (156,565) | 25/01/18 | 2,192 |
| US\$ | 295,000 | ZAR | (3,639,563) | 25/01/18 | 2,088 |
| US\$ | 48,594 | MXN | (911,021) | 02/01/18 | 2,031 |
| US\$ | 574,861 | JPY | (64,460,856) | 25/01/18 | 2,002 |
| US\$ | 574,815 | JPY | (64,460,857) | 25/01/18 | 1,956 |
| US\$ | 574,807 | JPY | (64,460,856) | 25/01/18 | 1,948 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 574,780 | JPY | (64,460,856) | 25/01/18 | 1,922 |
| RON | 808,703 | US\$ | (206,000) | 25/01/18 | 1,918 |
| US\$ | 602,306 | JPY | (67,586,854) | 25/01/18 | 1,666 |
| MYR | 1,547,360 | US\$ | (380,000) | 09/01/18 | 1,660 |
| US\$ | 574,468 | JPY | (64,460,856) | 25/01/18 | 1,609 |
| TRY | 176,791 | US\$ | (44,754) | 25/01/18 | 1,563 |
| € | 107,000 | US\$ | (127,563) | 22/03/18 | 1,533 |
| RUB | 4,299,385 | US\$ | (73,000) | 25/01/18 | 1,448 |
| MXN | 5,377,987 | US\$ | (270,000) | 15/03/18 | 1,334 |
| COP | 653,798,901 | US\$ | (217,299) | 25/01/18 | 1,280 |
| IDR | 5,185,695,071 | US\$ | (381,638) | 25/01/18 | 1,230 |
| US\$ | 833,888 | HKD | (6,500,000) | 22/03/18 | 1,111 |
| RON | 595,052 | US\$ | (151,934) | 25/01/18 | 1,055 |
| PLN | 84,915 | US\$ | (23,779) | 07/03/18 | 663 |
| TRY | 170,000 | US\$ | (43,628) | 02/03/18 | 449 |
| MYR | 1,532,937 | US\$ | (377,664) | 09/01/18 | 439 |
| EGP | 2,021,790 | US\$ | (112,541) | 24/01/18 | 333 |
| RUB | 1,004,728 | US\$ | (16,996) | 02/03/18 | 315 |
| OMR | 60,634 | US\$ | (155,000) | 14/11/18 | 303 |
| US\$ | 219,000 | PEN | (709,915) | 25/01/18 | 170 |
| PEN | 149,269 | US\$ | (45,914) | 25/01/18 | 98 |
| THB | 2,508,837 | US\$ | (77,000) | 25/01/18 | 32 |
| US\$ | 112,886 | EGP | (2,021,790) | 24/01/18 | 13 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 2,458,636 |
| US\$ | 16,799,412 | CNH | (116,248,574) | 10/01/18 | (1,047,779) |
| US\$ | 32,944,764 | € | (27,880,000) | 22/03/18 | (692,405) |
| US\$ | 14,956,933 | € | (12,673,000) | 22/03/18 | (333,019) |
| US\$ | 12,242,637 | € | (10,357,000) | 22/03/18 | (253,065) |
| US\$ | 2,866,400 | CNH | (19,842,713) | 10/01/18 | (179,975) |
| US\$ | 12,415,284 | GBP | (9,271,000) | 22/03/18 | (158,581) |
| US\$ | 10,916,195 | GBP | (8,153,000) | 22/03/18 | (141,374) |
| US\$ | 3,340,046 | KRW | (3,712,861,986) | 25/01/18 | (133,186) |
| US\$ | 1,080,000 | ZAR | (14,928,462) | 25/01/18 | (121,442) |
| MXN | 56,272,584 | US\$ | (2,983,285) | 25/01/18 | (120,144) |
| BRL | 13,091,314 | US\$ | (4,053,289) | 03/01/18 | (106,675) |
| US\$ | 6,220,579 | GBP | (4,645,000) | 22/03/18 | (79,238) |
| US\$ | 4,011,580 | € | (3,384,000) | 22/03/18 | (71,210) |
| US\$ | 613,000 | ZAR | (8,397,645) | 25/01/18 | (62,842) |
| US\$ | 1,441,000 | MYR | (6,070,933) | 09/01/18 | (56,411) |
| US\$ | 1,442,314 | TRY | (5,702,286) | 25/01/18 | (51,595) |
| US\$ | 2,046,680 | CNY | (13,658,416) | 25/01/18 | (48,588) |
| US\$ | 259,544 | ZAR | (3,766,721) | 25/01/18 | (43,602) |
| BRL | 5,334,041 | US\$ | (1,647,478) | 03/01/18 | (39,435) |
| US\$ | 996,948 | RUB | (59,671,322) | 25/01/18 | (36,313) |
| US\$ | 1,431,924 | TWD | (43,262,000) | 25/01/18 | (32,125) |
| MXN | 35,539,962 | US\$ | (1,840,256) | 25/01/18 | (31,987) |
| US\$ | 191,633 | ZAR | (2,772,725) | 25/01/18 | (31,516) |
| US\$ | 1,057,000 | TRY | (4,151,756) | 25/01/18 | (30,695) |
| US\$ | 189,756 | ZAR | (2,736,177) | 25/01/18 | (30,451) |
| US\$ | 184,026 | ZAR | (2,652,399) | 25/01/18 | (29,439) |
| US\$ | 183,550 | ZAR | (2,641,936) | 25/01/18 | (29,073) |
| US\$ | 486,268 | TRY | (1,986,467) | 02/03/18 | (28,779) |
| US\$ | 481,829 | MYR | (2,063,675) | 09/01/18 | (27,181) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 466,741 | TRY | (1,903,697) | 02/03/18 | (26,846) |
| US\$ | 841,000 | RUB | (49,912,507) | 25/01/18 | (23,279) |
| US\$ | 2,049,637 | SGD | (2,766,000) | 22/03/18 | (22,600) |
| US\$ | 815,000 | RUB | (48,358,025) | 25/01/18 | (22,361) |
| US\$ | 331,477 | MYR | (1,430,488) | 09/01/18 | (21,357) |
| US\$ | 565,000 | TRY | (2,232,688) | 25/01/18 | (19,929) |
| US\$ | 112,016 | ZAR | (1,635,863) | 25/01/18 | (19,638) |
| US\$ | 325,000 | MYR | (1,392,105) | 09/01/18 | (18,366) |
| US\$ | 168,000 | ZAR | (2,312,731) | 25/01/18 | (18,128) |
| US\$ | 425,822 | TRY | (1,694,451) | 25/01/18 | (18,098) |
| US\$ | 1,178,251 | COP | (3,577,169,058) | 25/01/18 | (17,677) |
| US\$ | 151,683 | ZAR | (2,103,664) | 25/01/18 | (17,620) |
| US\$ | 622,721 | CAD | (800,000) | 22/03/18 | (16,407) |
| US\$ | 263,792 | TRY | (1,077,658) | 02/03/18 | (15,621) |
| US\$ | 96,489 | ZAR | (1,386,363) | 25/01/18 | (15,085) |
| US\$ | 717,000 | PLN | (2,543,171) | 25/01/18 | (14,904) |
| US\$ | 584,397 | CAD | (750,000) | 22/03/18 | (14,785) |
| US\$ | 244,725 | TRY | (999,606) | 02/03/18 | (14,451) |
| US\$ | 91,091 | ZAR | (1,307,889) | 25/01/18 | (14,168) |
| US\$ | 91,431 | ZAR | (1,307,889) | 25/01/18 | (13,828) |
| US\$ | 91,471 | ZAR | (1,307,889) | 25/01/18 | (13,788) |
| BRL | 14,519,972 | US\$ | (4,374,513) | 02/02/18 | (13,310) |
| MXN | 16,143,988 | US\$ | (834,444) | 25/01/18 | (13,040) |
| US\$ | 189,000 | MYR | (818,748) | 09/01/18 | (12,946) |
| US\$ | 266,756 | TRY | (1,066,649) | 25/01/18 | (12,690) |
| MXN | 4,696,653 | US\$ | (251,629) | 25/01/18 | (12,664) |
| US\$ | 369,743 | RUB | (22,063,848) | 25/01/18 | (12,312) |
| US\$ | 214,423 | TRY | (863,438) | 25/01/18 | (11,784) |
| US\$ | 347,257 | RUB | (20,718,232) | 25/01/18 | (11,497) |
| US\$ | 522,000 | TRY | (2,034,913) | 25/01/18 | (11,115) |
| US\$ | 248,000 | MYR | (1,049,288) | 09/01/18 | (10,810) |
| US\$ | 191,000 | CLP | (123,986,886) | 25/01/18 | (10,603) |
| US\$ | 244,000 | MYR | (1,032,120) | 09/01/18 | (10,575) |
| MXN | 4,130,859 | US\$ | (220,555) | 25/01/18 | (10,377) |
| US\$ | 501,218 | € | (424,000) | 22/03/18 | (10,337) |
| US\$ | 349,693 | CLP | (221,225,899) | 25/01/18 | (10,020) |
| US\$ | 350,674 | CLP | (221,789,790) | 25/01/18 | (9,957) |
| MXN | 12,925,887 | US\$ | (667,556) | 25/01/18 | (9,889) |
| MXN | 3,811,490 | US\$ | (203,535) | 25/01/18 | (9,606) |
| US\$ | 351,245 | CLP | (221,789,790) | 25/01/18 | (9,385) |
| US\$ | 792,105 | INR | (51,427,417) | 05/03/18 | (9,303) |
| US\$ | 204,000 | MYR | (863,879) | 09/01/18 | (9,078) |
| US\$ | 351,562 | CLP | (221,789,790) | 25/01/18 | (9,068) |
| US\$ | 380,000 | HUF | (100,262,126) | 25/01/18 | (8,587) |
| US\$ | 352,205 | CLP | (221,789,790) | 25/01/18 | (8,425) |
| MXN | 2,957,821 | US\$ | (157,910) | 25/01/18 | (7,417) |
| US\$ | 223,338 | HUF | (59,339,858) | 08/03/18 | (7,116) |
| US\$ | 230,154 | HUF | (61,184,270) | 25/01/18 | (6,978) |
| US\$ | 202,547 | MYR | (848,123) | 09/01/18 | (6,645) |
| US\$ | 232,492 | TRY | (912,621) | 25/01/18 | (6,600) |
| US\$ | 428,072 | € | (360,000) | 22/03/18 | (6,267) |
| US\$ | 241,937 | HUF | (63,815,176) | 25/01/18 | (5,392) |
| MXN | 4,801,995 | US\$ | (249,564) | 25/01/18 | (5,240) |
| US\$ | 254,964 | € | (215,000) | 22/03/18 | (4,434) |
| RON | 4,562,513 | € | (979,081) | 25/01/18 | (4,282) |
| COP | 2,377,424,500 | US\$ | (799,000) | 25/01/18 | (4,174) |
| MXN | 3,355,649 | US\$ | (174,695) | 25/01/18 | (3,960) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| MXN | 1,431,813 | US\$ | (76,623) | 25/01/18 | (3,772) |
| US\$ | 308,000 | CZK | (6,617,753) | 25/01/18 | (3,665) |
| US\$ | 531,154 | MYR | (2,168,169) | 09/01/18 | (3,631) |
| US\$ | 190,975 | € | (161,000) | 22/03/18 | (3,272) |
| US\$ | 116,246 | TRY | (455,300) | 25/01/18 | (3,036) |
| US\$ | 95,000 | HUF | (25,269,003) | 25/01/18 | (2,935) |
| MXN | 911,021 | US\$ | (49,358) | 02/01/18 | (2,796) |
| MXN | 940,312 | US\$ | (50,326) | 25/01/18 | (2,483) |
| US\$ | 410,000 | MYR | (1,671,570) | 09/01/18 | (2,297) |
| US\$ | 212,155 | GBP | (158,000) | 22/03/18 | (2,134) |
| US\$ | 185,217 | RON | (727,647) | 25/01/18 | (1,862) |
| US\$ | 764,000 | IDR | (10,372,988,440) | 25/01/18 | (1,854) |
| US\$ | 77,163 | TRY | (301,483) | 25/01/18 | (1,820) |
| US\$ | 53,000 | PLN | (189,199) | 25/01/18 | (1,450) |
| US\$ | 225,000 | COP | (676,845,000) | 25/01/18 | (1,284) |
| US\$ | 55,099 | TRY | (215,031) | 25/01/18 | (1,235) |
| US\$ | 201,000 | RON | (786,350) | 25/01/18 | (1,171) |
| US\$ | 451,000 | MYR | (1,831,962) | 09/01/18 | (858) |
| RON | 1,173,474 | € | (251,555) | 25/01/18 | (784) |
| US\$ | 55,000 | PLN | (193,769) | 25/01/18 | (765) |
| US\$ | 47,000 | UYU | (1,378,980) | 25/01/18 | (730) |
| RON | 1,157,462 | € | (248,029) | 25/01/18 | (661) |
| US\$ | 31,917 | € | (27,000) | 22/03/18 | (659) |
| € | 975,000 | RON | (4,562,513) | 25/01/18 | (624) |
| US\$ | 740,000 | OMR | (289,155) | 14/11/18 | (616) |
| US\$ | 31,000 | PHP | (1,576,567) | 25/01/18 | (606) |
| RON | 1,097,792 | € | (235,222) | 25/01/18 | (603) |
| US\$ | 586,168 | OMR | (229,086) | 14/11/18 | (593) |
| US\$ | 24,000 | TRY | (93,771) | 25/01/18 | (567) |
| MXN | 483,414 | US\$ | (25,163) | 25/01/18 | (567) |
| US\$ | 579,832 | OMR | (226,598) | 14/11/18 | (557) |
| JPY | 52,261,494 | US\$ | (465,000) | 25/01/18 | (556) |
| NOK | 8,236,441 | € | (838,417) | 24/01/18 | (454) |
| US\$ | 205,000 | TRY | (795,197) | 15/03/18 | (370) |
| US\$ | 326,766 | OMR | (127,707) | 14/11/18 | (331) |
| US\$ | 638,000 | THB | (20,789,102) | 25/01/18 | (317) |
| US\$ | 323,234 | OMR | (126,320) | 14/11/18 | (310) |
| PEN | 897,278 | US\$ | (276,869) | 25/01/18 | (285) |
| NOK | 8,238,034 | € | (838,417) | 24/01/18 | (259) |
| US\$ | 11,546 | CZK | (250,000) | 25/01/18 | (228) |
| US\$ | 22,720 | JPY | (2,563,000) | 22/03/18 | (123) |
| US\$ | 12,328 | IDR | (167,953,108) | 25/01/18 | (72) |
| THB | 6,924,364 | US\$ | (212,635) | 25/01/18 | (26) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (4,806,162) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| NOK | 808,400,347 | US\$ | (97,760,669) | I - NOK | 1,156,316 |
| GBP | 50,411,904 | US\$ | (67,718,380) | C - GBP (QDiv) | 540,654 |
| GBP | 47,969,917 | US\$ | (64,437,989) | I - GBP | 514,530 |
| € | 31,991,122 | US\$ | (38,178,205) | I - EUR | 301,849 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte* (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| AUD | 79,564,108 | US\$ | (61,932,701) | I - AUD | 299,656 |
| CAD | 30,669,120 | US\$ | (24,315,484) | Y - CAD (Div) | 172,394 |
| € | 7,723,061 | US\$ | (9,216,700) | C - EUR (QDiv) | 72,870 |
| NOK | 48,719,413 | US\$ | (5,891,986) | M - NOK | 69,389 |
| € | 5,136,406 | US\$ | (6,129,787) | C - EUR | 48,464 |
| GBP | 1,268,123 | US\$ | (1,703,469) | C - GBP | 13,602 |
| GBP | 952,798 | US\$ | (1,279,893) | X - GBP | 10,220 |
| CAD | 1,061,803 | US\$ | (841,832) | C - CAD (QDiv) | 5,969 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,205,913 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| ZAR | 18,000,000 | US\$ | (1,304,735) | 02/03/18 | 136,363 |
| RUB | 209,240,662 | US\$ | (3,539,511) | 02/03/18 | 65,534 |
| ZAR | 4,655,306 | US\$ | (334,968) | 07/03/18 | 37,484 |
| CNY | 13,424,397 | US\$ | (2,019,170) | 02/03/18 | 34,583 |
| MYR | 13,900,000 | US\$ | (3,406,863) | 02/03/18 | 20,751 |
| MYR | 11,832,000 | US\$ | (2,900,000) | 02/03/18 | 17,663 |
| UYU | 21,450,000 | US\$ | (727,859) | 18/01/18 | 15,578 |
| SGD | 2,152,021 | US\$ | (1,600,487) | 02/03/18 | 11,227 |
| RUB | 29,667,060 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 11,139 |
| CZK | 36,977,295 | US\$ | (1,733,330) | 02/03/18 | 10,554 |
| RUB | 29,623,935 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 10,396 |
| UYU | 29,230,000 | US\$ | (1,003,777) | 18/01/18 | 9,306 |
| TRY | 689,638 | US\$ | (170,107) | 02/03/18 | 8,701 |
| KRW | 542,375,000 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 7,618 |
| TRY | 1,100,000 | US\$ | (279,021) | 02/03/18 | 6,185 |
| KRW | 540,300,000 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 5,676 |
| SGD | 673,337 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 4,282 |
| US\$ | 155,566 | MXN | (3,000,000) | 02/03/18 | 3,877 |
| MYR | 2,041,500 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 3,415 |
| SGD | 525,803 | US\$ | (390,748) | 02/03/18 | 3,042 |
| TRY | 226,166 | US\$ | (55,692) | 02/03/18 | 2,948 |
| INR | 32,243,800 | US\$ | (500,000) | 05/03/18 | 2,464 |
| MXN | 23,778,496 | US\$ | (1,200,000) | 02/03/18 | 2,308 |
| MYR | 2,036,250 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | 2,121 |
| TRY | 112,988 | US\$ | (27,846) | 02/03/18 | 1,449 |
| TRY | 106,949 | US\$ | (26,355) | 02/03/18 | 1,374 |
| US\$ | 17,706 | MXN | (333,235) | 02/03/18 | 857 |
| US\$ | 16,297 | MXN | (305,540) | 02/01/18 | 681 |
| US\$ | 240,000 | MXN | (4,737,517) | 02/03/18 | 458 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 438,034 |
| BRL | 11,637,821 | US\$ | (3,585,833) | 02/03/18 | (99,594) |
| US\$ | 1,044,891 | TRY | (4,268,514) | 02/03/18 | (61,841) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 1,002,931 | TRY | (4,090,659) | 02/03/18 | (57,686) |
| US\$ | 1,853,006 | CAD | (2,378,620) | 02/03/18 | (46,857) |
| US\$ | 1,552,865 | TRY | (6,152,401) | 02/03/18 | (42,317) |
| US\$ | 1,196,378 | RUB | (71,758,779) | 02/03/18 | (39,966) |
| US\$ | 335,224 | ZAR | (4,655,306) | 02/03/18 | (37,484) |
| US\$ | 1,123,622 | RUB | (67,383,584) | 02/03/18 | (37,342) |
| US\$ | 335,631 | ZAR | (4,655,306) | 07/03/18 | (36,821) |
| US\$ | 2,910,000 | COP | (8,837,670,000) | 02/03/18 | (35,735) |
| US\$ | 566,836 | TRY | (2,315,669) | 02/03/18 | (33,566) |
| US\$ | 525,865 | TRY | (2,147,952) | 02/03/18 | (31,052) |
| US\$ | 2,482,163 | KRW | (2,682,300,156) | 02/03/18 | (28,249) |
| US\$ | 1,110,213 | CNY | (7,391,795) | 02/03/18 | (20,633) |
| MXN | 8,070,662 | US\$ | (428,225) | 02/03/18 | (20,150) |
| MXN | 7,440,625 | US\$ | (395,179) | 02/03/18 | (18,960) |
| HKD | 87,528,856 | US\$ | (11,225,746) | 02/03/18 | (15,694) |
| MXN | 5,778,108 | US\$ | (306,596) | 02/03/18 | (14,439) |
| US\$ | 1,684,802 | COP | (5,097,537,979) | 02/03/18 | (14,287) |
| BRL | 1,625,000 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | (13,213) |
| US\$ | 359,064 | TRY | (1,418,427) | 02/03/18 | (8,703) |
| US\$ | 296,000 | ZAR | (3,790,586) | 02/03/18 | (7,478) |
| US\$ | 977,519 | COP | (2,951,519,612) | 02/03/18 | (6,269) |
| US\$ | 256,394 | TRY | (1,011,756) | 02/03/18 | (5,932) |
| US\$ | 341,000 | RUB | (20,046,473) | 02/03/18 | (4,384) |
| US\$ | 111,677 | TRY | (441,214) | 02/03/18 | (2,720) |
| US\$ | 223,532 | INR | (14,512,807) | 05/03/18 | (2,625) |
| US\$ | 2,780,000 | OMR | (1,086,285) | 14/11/18 | (2,314) |
| MXN | 2,500,000 | US\$ | (128,575) | 02/03/18 | (2,168) |
| THB | 78,025,680 | US\$ | (2,400,000) | 02/03/18 | (2,093) |
| US\$ | 3,700,000 | TRY | (14,277,024) | 02/03/18 | (1,717) |
| PEN | 1,619,750 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | (1,498) |
| US\$ | 1,347,282 | OMR | (526,545) | 14/11/18 | (1,363) |
| BRL | 1,664,800 | US\$ | (500,000) | 02/03/18 | (1,291) |
| US\$ | 1,332,718 | OMR | (520,826) | 14/11/18 | (1,280) |
| US\$ | 195,000 | SGD | (261,870) | 02/03/18 | (1,123) |
| PEN | 3,297,509 | US\$ | (1,015,868) | 02/03/18 | (1,011) |
| MXN | 305,540 | US\$ | (16,559) | 02/01/18 | (943) |
| US\$ | 91,000 | TRY | (354,517) | 02/03/18 | (918) |
| US\$ | 66,940 | GBP | (50,000) | 22/03/18 | (873) |
| US\$ | 1,500,000 | ZAR | (18,740,193) | 02/03/18 | (358) |
| US\$ | 2,800,000 | HKD | (21,865,155) | 02/03/18 | (328) |
| NOK | 4,918,200 | € | (500,000) | 02/03/18 | (169) |
| NOK | 4,918,500 | € | (500,000) | 02/03/18 | (132) |
| HKD | 115,094 | US\$ | (14,763) | 02/03/18 | (23) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (763,599) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- lasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--|
| € | 50,706,579 | US\$ | (60,513,232) | I - EUR | 478,437 |
| € | 32,999,908 | US\$ | (39,382,097) | M - EUR | 311,361 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte* (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- lasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--|
| GBP | 315,931 | US\$ | (424,390) | X - GBP | 3,389 |
| € | 24,868 | US\$ | (29,678) | X - EUR | 234 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 793,421 |

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| € | 700,000 | US\$ | (830,651) | 22/03/18 | 13,898 |
| GBP | 300,000 | US\$ | (401,866) | 22/03/18 | 5,011 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | H |
| US\$ | 81,196,017 | € | (68,511,000) | 22/03/18 | (1,462,381) |
| US\$ | 81,206,773 | € | (68,511,000) | 22/03/18 | (1,451,624) |
| US\$ | 66,401,884 | GBP | (49,530,000) | 22/03/18 | (773,560) |
| US\$ | 67,345 | GBP | (50,000) | 22/03/18 | (468) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (3,688,033) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 66,948,783 | US\$ | (79,896,678) | S - EUR | 631,689 |
| GBP | 29,182,220 | US\$ | (39,200,476) | K - GBP (Div) | 313,012 |
| € | 20,878,926 | US\$ | (24,916,911) | K - EUR | 197,001 |
| € | 11,138,825 | US\$ | (13,293,163) | M - EUR | 105,010 |
| € | 6,964,313 | US\$ | (8,311,211) | Q (EUR) | 65,711 |
| GBP | 5,771,966 | US\$ | (7,753,707) | G - GBP (Div) | 61,686 |
| GBP | 5,527,279 | US\$ | (7,424,794) | X - GBP | 59,286 |
| GBP | 4,834,453 | US\$ | (6,494,121) | C - GBP | 51,855 |
| GBP | 2,767,706 | US\$ | (3,717,859) | XF - GBP | 29,687 |
| € | 938,435 | US\$ | (1,119,928) | C - EUR | 8,855 |
| € | 792,782 | US\$ | (946,107) | X - EUR | 7,480 |
| CHF | 756,942 | US\$ | (772,706) | K - CHF | 5,606 |
| € | 390,765 | US\$ | (466,339) | G - EUR (Div) | 3,687 |
| € | 228,165 | US\$ | (272,292) | R - EUR | 2,153 |
| GBP | 101,901 | US\$ | (136,884) | G - GBP | 1,093 |
| € | 85,046 | US\$ | (101,494) | R - EUR (Div) | 802 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,544,613 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| ZAR | 84,000,000 | US\$ | (6,154,199) | 22/03/18 | 552,381 |
| ZAR | 41,293,158 | US\$ | (3,018,009) | 12/01/18 | 312,708 |
| CAD | 10,700,000 | US\$ | (8,333,740) | 22/03/18 | 214,594 |
| KRW | 3,385,673,000 | US\$ | (3,004,866) | 25/01/18 | 162,293 |
| TRY | 8,335,442 | US\$ | (2,065,580) | 16/02/18 | 104,181 |
| US\$ | 2,146,946 | MXN | (40,066,178) | 08/01/18 | 101,098 |
| € | 2,819,779 | US\$ | (3,300,000) | 05/02/18 | 92,986 |
| US\$ | 4,572,634 | MXN | (88,369,810) | 08/02/18 | 88,396 |
| CAD | 4,301,601 | US\$ | (3,350,000) | 15/03/18 | 86,308 |
| MYR | 7,776,000 | US\$ | (1,839,603) | 08/01/18 | 78,943 |
| ZAR | 7,257,314 | US\$ | (506,832) | 12/01/18 | 78,544 |
| AUD | 2,777,000 | US\$ | (2,095,707) | 22/03/18 | 75,951 |
| US\$ | 4,426,275 | MXN | (86,378,000) | 22/03/18 | 73,398 |
| TRY | 8,050,555 | US\$ | (2,050,000) | 12/01/18 | 67,585 |
| RUB | 113,030,955 | US\$ | (1,894,014) | 22/02/18 | 55,557 |
| RUB | 130,386,646 | US\$ | (2,200,749) | 22/02/18 | 48,175 |
| RUB | 101,110,647 | US\$ | (1,700,000) | 22/02/18 | 43,968 |
| US\$ | 1,706,200 | MXN | (32,854,340) | 08/02/18 | 39,039 |
| RUB | 79,121,669 | US\$ | (1,325,810) | 22/02/18 | 38,890 |
| RUB | 79,307,695 | US\$ | (1,329,428) | 22/02/18 | 38,480 |
| € | 1,000,000 | US\$ | (1,164,953) | 05/02/18 | 38,328 |
| TRY | 2,733,585 | US\$ | (676,262) | 16/02/18 | 35,305 |
| GBP | 2,000,000 | US\$ | (2,679,246) | 22/03/18 | 33,270 |
| US\$ | 2,550,000 | TRY | (9,570,839) | 12/01/18 | 32,526 |
| MYR | 2,967,300 | US\$ | (700,000) | 25/01/18 | 32,026 |
| € | 2,020,968 | US\$ | (2,400,000) | 05/02/18 | 31,792 |
| CNY | 16,945,700 | US\$ | (2,528,009) | 19/09/18 | 31,237 |
| KRW | 727,447,500 | US\$ | (650,000) | 25/01/18 | 30,498 |
| KZT | 1,000,000,000 | US\$ | (2,939,879) | 12/03/18 | 28,933 |
| US\$ | 1,650,000 | MXN | (31,843,070) | 11/01/18 | 25,003 |
| US\$ | 1,282,051 | BRL | (4,181,795) | 25/01/18 | 24,738 |
| NOK | 15,035,262 | € | (1,509,959) | 24/01/18 | 23,862 |
| NOK | 13,351,100 | € | (1,340,041) | 24/01/18 | 22,128 |
| US\$ | 740,000 | MXN | (14,083,502) | 11/01/18 | 21,299 |
| TRY | 2,155,353 | US\$ | (545,728) | 12/01/18 | 21,207 |
| US\$ | 885,897 | BRL | (2,876,952) | 25/01/18 | 20,903 |
| TRY | 1,945,411 | US\$ | (492,480) | 12/01/18 | 19,233 |
| TRY | 1,977,346 | US\$ | (500,911) | 12/01/18 | 19,202 |
| TRY | 1,934,094 | US\$ | (489,768) | 12/01/18 | 18,968 |
| TRY | 1,888,063 | US\$ | (478,039) | 12/01/18 | 18,589 |
| RUB | 73,271,979 | US\$ | (1,250,000) | 26/01/18 | 18,583 |
| JPY | 496,996,852 | US\$ | (4,408,365) | 12/03/18 | 18,446 |
| TRY | 1,832,758 | US\$ | (463,778) | 12/01/18 | 18,303 |
| TRY | 1,365,693 | US\$ | (338,131) | 16/02/18 | 17,367 |
| TRY | 1,292,655 | US\$ | (320,027) | 16/02/18 | 16,458 |
| NOK | 13,892,900 | € | (1,400,000) | 24/01/18 | 16,318 |
| US\$ | 641,026 | BRL | (2,081,410) | 25/01/18 | 15,221 |
| US\$ | 641,026 | BRL | (2,083,013) | 25/01/18 | 14,739 |
| US\$ | 882,986 | MXN | (17,112,265) | 08/02/18 | 14,641 |
| US\$ | 817,014 | MXN | (15,825,728) | 08/02/18 | 13,953 |
| US\$ | 800,000 | MXN | (15,418,337) | 11/01/18 | 13,180 |
| TRY | 1,144,827 | US\$ | (289,661) | 12/01/18 | 11,470 |
| ZAR | 1,269,998 | US\$ | (90,987) | 12/01/18 | 11,451 |
| MYR | 1,464,400 | US\$ | (350,000) | 25/01/18 | 11,264 |
| TRY | 1,118,500 | US\$ | (283,050) | 12/01/18 | 11,156 |
| THB | 22,000,000 | US\$ | (664,552) | 30/01/18 | 11,040 |
| US\$ | 500,000 | MXN | (9,633,134) | 24/01/18 | 9,763 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| KZT | 253,500,000 | US\$ | (750,000) | 24/01/18 | 8,693 |
| KRW | 541,657,000 | US\$ | (500,000) | 25/01/18 | 6,698 |
| PLN | 1,028,940 | US\$ | (290,000) | 12/03/18 | 6,186 |
| TRY | 646,390 | US\$ | (163,966) | 12/01/18 | 6,057 |
| PLN | 813,000 | US\$ | (228,590) | 12/03/18 | 5,437 |
| JPY | 101,916,000 | US\$ | (900,000) | 12/01/18 | 5,134 |
| GBP | 1,753,547 | US\$ | (2,370,610) | 08/02/18 | 4,421 |
| JPY | 293,122,726 | US\$ | (2,600,000) | 12/01/18 | 3,275 |
| SAR | 7,680,841 | US\$ | (2,044,136) | 30/04/18 | 2,440 |
| SAR | 3,806,042 | US\$ | (1,012,245) | 30/04/18 | 1,883 |
| SAR | 3,806,043 | US\$ | (1,012,245) | 30/04/18 | 1,883 |
| JPY | 174,084,685 | US\$ | (1,550,000) | 22/03/18 | 1,576 |
| US\$ | 51,806 | MXN | (1,000,000) | 22/03/18 | 1,412 |
| THB | 11,409,545 | US\$ | (350,000) | 30/01/18 | 373 |
| TRY | 11,515 | US\$ | (2,902) | 16/02/18 | 96 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,181,439 |
| US\$ | 70,975,670 | € | (60,136,000) | 22/03/18 | (1,578,305) |
| US\$ | 5,903,452 | ZAR | (82,025,000) | 22/03/18 | (645,444) |
| US\$ | 18,763,755 | € | (15,800,000) | 22/03/18 | (298,917) |
| US\$ | 1,500,000 | ZAR | (21,727,709) | 12/01/18 | (252,563) |
| US\$ | 3,400,000 | TRY | (13,738,890) | 16/02/18 | (176,309) |
| US\$ | 16,198,766 | JPY | (1,830,816,000) | 22/03/18 | (118,868) |
| MXN | 40,066,178 | US\$ | (2,135,842) | 08/02/18 | (102,723) |
| US\$ | 1,832,717 | MYR | (7,776,000) | 08/01/18 | (85,828) |
| US\$ | 3,151,426 | NZD | (4,556,000) | 22/03/18 | (85,638) |
| GBP | 3,280,582 | € | (3,759,118) | 20/02/18 | (82,170) |
| US\$ | 648,361 | ZAR | (9,001,001) | 12/01/18 | (77,662) |
| US\$ | 2,300,000 | GBP | (1,753,547) | 08/02/18 | (75,031) |
| US\$ | 523,490 | ZAR | (7,314,988) | 12/01/18 | (66,539) |
| NOK | 13,577,382 | US\$ | (1,724,211) | 10/01/18 | (63,873) |
| MXN | 21,888,030 | US\$ | (1,170,014) | 08/02/18 | (59,327) |
| US\$ | 1,779,097 | RUB | (106,582,159) | 22/02/18 | (59,244) |
| US\$ | 1,243,415 | TRY | (4,939,465) | 12/01/18 | (55,842) |
| US\$ | 1,670,903 | RUB | (100,093,758) | 22/02/18 | (55,525) |
| NOK | 11,859,808 | € | (1,250,000) | 24/01/18 | (52,052) |
| US\$ | 423,905 | ZAR | (5,897,154) | 12/01/18 | (51,761) |
| US\$ | 423,906 | ZAR | (5,879,619) | 12/01/18 | (50,346) |
| US\$ | 2,523,647 | RUB | (149,619,000) | 19/03/18 | (48,542) |
| US\$ | 2,852,819 | € | (2,400,000) | 22/03/18 | (42,776) |
| NOK | 12,146,342 | € | (1,271,166) | 24/01/18 | (42,447) |
| NOK | 12,146,342 | € | (1,270,595) | 24/01/18 | (41,761) |
| NOK | 12,158,496 | € | (1,271,073) | 24/01/18 | (40,849) |
| NOK | 12,146,342 | € | (1,269,809) | 24/01/18 | (40,815) |
| US\$ | 1,649,314 | TRY | (6,530,804) | 09/03/18 | (40,441) |
| SEK | 39,181,650 | € | (4,018,961) | 24/01/18 | (40,319) |
| € | 2,850,000 | HUF | (894,657,750) | 16/02/18 | (39,896) |
| US\$ | 1,302,789 | CAD | (1,675,000) | 22/03/18 | (35,385) |
| US\$ | 1,303,080 | HUF | (344,000,000) | 22/03/18 | (33,760) |
| US\$ | 1,377,699 | RUB | (81,805,900) | 27/02/18 | (32,330) |
| US\$ | 1,311,416 | CNY | (8,890,089) | 19/09/18 | (31,221) |
| US\$ | 2,550,000 | JPY | (290,381,250) | 12/01/18 | (28,927) |
| US\$ | 1,100,000 | TRY | (4,289,743) | 12/01/18 | (28,356) |
| BRL | 13,046,060 | US\$ | (3,950,000) | 25/01/18 | (27,524) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 1,177,712 | TRY | (4,657,380) | 09/03/18 | (27,320) |
| US\$ | 2,550,000 | JPY | (290,093,610) | 12/01/18 | (26,373) |
| US\$ | 1,098,621 | CNY | (7,445,904) | 19/09/18 | (25,906) |
| MXN | 22,265,221 | US\$ | (1,160,414) | 08/01/18 | (23,514) |
| US\$ | 700,000 | TRY | (2,748,424) | 12/01/18 | (22,934) |
| JPY | 309,667,505 | US\$ | (2,769,510) | 12/01/18 | (19,298) |
| MXN | 15,558,930 | US\$ | (812,290) | 08/01/18 | (17,824) |
| MXN | 6,673,081 | US\$ | (356,278) | 08/02/18 | (17,659) |
| MXN | 24,156,977 | US\$ | (1,250,000) | 11/01/18 | (17,235) |
| BRL | 4,103,125 | US\$ | (1,250,000) | 25/01/18 | (16,340) |
| US\$ | 287,939 | TRY | (1,144,827) | 12/01/18 | (13,191) |
| US\$ | 512,974 | TRY | (2,031,070) | 09/03/18 | (12,537) |
| US\$ | 4,062,460 | SAR | (15,292,926) | 30/04/18 | (12,372) |
| MXN | 4,382,403 | US\$ | (234,003) | 08/02/18 | (11,622) |
| € | 3,686,473 | GBP | (3,284,958) | 20/02/18 | (11,242) |
| US\$ | 2,300,000 | SAR | (8,685,531) | 07/11/18 | (11,129) |
| US\$ | 2,033,313 | SAR | (7,680,841) | 07/11/18 | (10,478) |
| € | 3,687,278 | GBP | (3,284,958) | 20/02/18 | (10,272) |
| SEK | 9,258,007 | € | (950,000) | 24/01/18 | (9,987) |
| US\$ | 255,210 | HUF | (67,500,000) | 22/03/18 | (7,106) |
| US\$ | 1,007,156 | SAR | (3,806,043) | 07/11/18 | (5,592) |
| US\$ | 1,007,156 | SAR | (3,806,042) | 07/11/18 | (5,592) |
| SEK | 2,798,333 | US\$ | (347,110) | 10/01/18 | (5,186) |
| KZT | 449,752,500 | US\$ | (1,350,000) | 24/01/18 | (3,949) |
| US\$ | 1,100,000 | JPY | (124,231,371) | 12/01/18 | (3,321) |
| BRL | 4,396,350 | US\$ | (1,325,000) | 25/01/18 | (3,178) |
| MXN | 2,242,027 | US\$ | (117,001) | 08/01/18 | (2,520) |
| US\$ | 89,963 | CNY | (609,708) | 19/09/18 | (2,119) |
| US\$ | 9,571 | HUF | (2,550,000) | 22/03/18 | (338) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (5,045,450) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| NOK | 708,019,974 | US\$ | (84,703,203) | I - NOK | 1,930,324 |
| NOK | 251,502,800 | JPY | (3,406,960,009) | I - NOK | 489,174 |
| € | 14,329,034 | US\$ | (16,881,103) | I - EUR (BHedge) | 353,993 |
| JPY | 5,210,980,285 | US\$ | (46,028,578) | Q - JPY (BHedge) | 292,163 |
| NOK | 96,671,826 | US\$ | (11,568,036) | M - NOK (BHedge) | 260,758 |
| NOK | 384,886,221 | € | (39,066,444) | I - NOK | 104,456 |
| € | 5,089,067 | JPY | (679,004,543) | I - EUR (BHedge) | 85,479 |
| NOK | 79,084,183 | GBP | (7,085,175) | I - NOK | 83,291 |
| NOK | 34,345,816 | JPY | (465,247,730) | M - NOK (BHedge) | 66,934 |
| NOK | 4,434,442 | MXN | (10,241,066) | I - NOK | 22,079 |
| € | 1,600,337 | GBP | (1,411,906) | I - EUR (BHedge) | 13,173 |
| NOK | 52,567,055 | € | (5,336,603) | M - NOK (BHedge) | 13,090 |
| NOK | 10,801,928 | GBP | (967,812) | M - NOK (BHedge) | 11,290 |
| JPY | 32,667,603 | MXN | (5,561,975) | Q - JPY (BHedge) | 7,684 |
| NOK | 9,304,947 | CHF | (1,100,414) | I - NOK | 7,074 |
| € | 89,771 | MXN | (2,040,196) | I - EUR (BHedge) | 4,279 |
| NOK | 2,739,572 | SGD | (443,744) | I - NOK | 3,031 |
| NOK | 606,218 | MXN | (1,400,189) | M - NOK (BHedge) | 3,010 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| NOK | 4,555,373 | DKK | (3,440,579) | I - NOK | 1,509 |
| NOK | 1,270,650 | CHF | (150,282) | M - NOK (BHedge) | 952 |
| € | 188,264 | CHF | (219,324) | I - EUR (BHedge) | 933 |
| NOK | 305,843 | HKD | (285,831) | I - NOK | 836 |
| € | 55,518 | SGD | (88,442) | I - EUR (BHedge) | 572 |
| NOK | 1,959,004 | ILS | (829,800) | I - NOK | 425 |
| NOK | 374,122 | SGD | (60,608) | M - NOK (BHedge) | 407 |
| NOK | 1,518,256 | CZK | (3,935,568) | I - NOK | 379 |
| NOK | 622,163 | DKK | (469,997) | M - NOK (BHedge) | 192 |
| JPY | 2,254,321 | HKD | (155,311) | Q - JPY (BHedge) | 159 |
| € | 6,194 | HKD | (56,960) | I - EUR (BHedge) | 159 |
| NOK | 41,759 | HKD | (39,036) | M - NOK (BHedge) | 113 |
| NOK | 267,624 | ILS | (113,372) | M - NOK (BHedge) | 55 |
| NOK | 207,370 | CZK | (537,689) | M - NOK (BHedge) | 45 |
| € | 92,148 | DKK | (685,759) | I - EUR (BHedge) | 42 |
| € | 39,674 | ILS | (165,399) | I - EUR (BHedge) | 27 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 3,758,087 |

| | | | | | |
|-----|---------------|-----|--------------|------------------|-----------|
| JPY | 2,832,617,157 | € | (21,230,218) | Q - JPY (BHedge) | (356,783) |
| JPY | 289,560,528 | CAD | (3,286,698) | Q - JPY (BHedge) | (50,272) |
| JPY | 151,795,299 | AUD | (1,772,726) | Q - JPY (BHedge) | (37,186) |
| JPY | 582,251,849 | GBP | (3,849,614) | Q - JPY (BHedge) | (36,748) |
| NOK | 20,593,585 | AUD | (3,261,289) | I - NOK | (30,960) |
| NOK | 39,284,396 | CAD | (6,048,198) | I - NOK | (22,262) |
| JPY | 50,320,017 | SEK | (3,744,388) | Q - JPY (BHedge) | (10,815) |
| € | 417,207 | AUD | (650,159) | I - EUR (BHedge) | (6,683) |
| NOK | 6,836,925 | SEK | (6,891,370) | I - NOK | (6,581) |
| JPY | 68,480,866 | CHF | (598,010) | Q - JPY (BHedge) | (6,157) |
| JPY | 25,692,866 | PLN | (811,803) | Q - JPY (BHedge) | (5,237) |
| € | 795,848 | CAD | (1,205,449) | I - EUR (BHedge) | (5,203) |
| NOK | 2,812,097 | AUD | (445,300) | M - NOK (BHedge) | (4,200) |
| JPY | 33,524,454 | DKK | (1,869,752) | Q - JPY (BHedge) | (4,088) |
| NOK | 5,365,346 | CAD | (826,220) | M - NOK (BHedge) | (3,180) |
| NOK | 303,753 | ZAR | (499,981) | I - NOK | (3,033) |
| NOK | 3,491,415 | PLN | (1,493,754) | I - NOK | (2,672) |
| JPY | 10,031,767 | HUF | (23,646,552) | Q - JPY (BHedge) | (2,497) |
| JPY | 13,681,699 | NZD | (174,283) | Q - JPY (BHedge) | (2,283) |
| NOK | 1,362,147 | HUF | (43,512,263) | I - NOK | (2,013) |
| JPY | 2,238,220 | ZAR | (272,027) | Q - JPY (BHedge) | (1,975) |
| JPY | 13,399,608 | NOK | (989,044) | Q - JPY (BHedge) | (1,908) |
| JPY | 14,437,691 | ILS | (450,953) | Q - JPY (BHedge) | (1,697) |
| € | 138,324 | SEK | (1,373,299) | I - EUR (BHedge) | (1,639) |
| JPY | 11,172,814 | CZK | (2,138,715) | Q - JPY (BHedge) | (1,433) |
| JPY | 20,193,391 | SGD | (241,145) | Q - JPY (BHedge) | (1,018) |
| NOK | 933,850 | SEK | (941,441) | M - NOK (BHedge) | (918) |
| NOK | 1,855,679 | NZD | (320,597) | I - NOK | (859) |
| € | 70,609 | PLN | (297,742) | I - EUR (BHedge) | (755) |
| € | 6,150 | ZAR | (99,770) | I - EUR (BHedge) | (624) |
| € | 27,568 | HUF | (8,672,816) | I - EUR (BHedge) | (463) |
| NOK | 41,480 | ZAR | (68,230) | M - NOK (BHedge) | (410) |
| NOK | 476,845 | PLN | (204,057) | M - NOK (BHedge) | (378) |
| NOK | 186,067 | HUF | (5,944,376) | M - NOK (BHedge) | (278) |
| € | 37,594 | NZD | (63,915) | I - EUR (BHedge) | (219) |
| NOK | 253,267 | NZD | (43,757) | M - NOK (BHedge) | (118) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| € | 36,827 | NOK | (362,749) | I - EUR (BHedge) | (90) |
| € | 30,710 | CZK | (784,403) | I - EUR (BHedge) | (13) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (613,648) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 93,388 | € | (79,000) | 22/03/18 | (1,925) |
| US\$ | 54,377 | € | (46,000) | 22/03/18 | (1,123) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (3,048) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| AUD | 31,971,134 | US\$ | (24,184,111) | I - AUD | 822,616 |
| € | 8,393,033 | US\$ | (9,891,237) | M - EUR | 203,987 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,026,603 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| ZAR | 395,723,360 | US\$ | (28,795,619) | 25/01/18 | 3,052,175 |
| CNY | 326,133,000 | US\$ | (47,000,000) | 27/04/18 | 2,703,024 |
| TRY | 142,716,737 | US\$ | (35,623,967) | 25/01/18 | 1,765,564 |
| CNY | 193,511,632 | US\$ | (28,009,847) | 27/04/18 | 1,481,536 |
| CNY | 111,601,729 | US\$ | (16,162,452) | 27/04/18 | 845,773 |
| ZAR | 79,064,177 | US\$ | (5,527,997) | 25/01/18 | 835,084 |
| CAD | 39,035,424 | US\$ | (30,400,000) | 15/03/18 | 783,211 |
| TRY | 46,805,292 | US\$ | (11,663,126) | 25/01/18 | 599,121 |
| € | 35,000,000 | US\$ | (41,691,685) | 22/03/18 | 535,752 |
| US\$ | 24,784,419 | MXN | (478,978,717) | 08/02/18 | 479,118 |
| CNY | 207,069,681 | US\$ | (30,891,261) | 19/09/18 | 381,708 |
| ZAR | 33,011,132 | US\$ | (2,330,845) | 25/01/18 | 325,889 |
| TRY | 23,383,693 | US\$ | (5,831,563) | 25/01/18 | 294,595 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 17,247,830 | MXN | (333,478,162) | 25/01/18 | 280,508 |
| TRY | 22,133,671 | US\$ | (5,519,343) | 25/01/18 | 279,329 |
| ZAR | 28,190,520 | US\$ | (2,000,000) | 25/01/18 | 268,771 |
| US\$ | 15,959,170 | MXN | (308,415,755) | 25/01/18 | 267,021 |
| RUB | 497,153,702 | US\$ | (8,365,929) | 25/01/18 | 242,721 |
| RUB | 684,414,720 | US\$ | (11,616,000) | 25/01/18 | 235,238 |
| US\$ | 11,882,200 | BRL | (38,646,855) | 03/01/18 | 231,404 |
| NOK | 140,856,665 | € | (14,145,928) | 24/01/18 | 223,554 |
| RUB | 573,521,610 | US\$ | (9,720,788) | 25/01/18 | 210,239 |
| NOK | 125,078,729 | € | (12,554,072) | 24/01/18 | 207,305 |
| RUB | 249,302,090 | US\$ | (4,122,331) | 25/01/18 | 194,552 |
| KZT | 6,216,729,960 | US\$ | (18,425,400) | 25/01/18 | 177,018 |
| US\$ | 8,210,600 | BRL | (26,668,029) | 03/01/18 | 171,039 |
| RUB | 348,010,519 | US\$ | (5,856,150) | 25/01/18 | 169,955 |
| RUB | 348,839,929 | US\$ | (5,872,133) | 25/01/18 | 168,335 |
| US\$ | 5,941,100 | BRL | (19,225,399) | 03/01/18 | 145,254 |
| US\$ | 5,941,100 | BRL | (19,249,164) | 03/01/18 | 138,090 |
| ZAR | 11,752,442 | US\$ | (840,240) | 25/01/18 | 105,596 |
| US\$ | 32,082,140 | BRL | (106,079,597) | 03/01/18 | 102,520 |
| US\$ | 4,643,618 | MXN | (89,379,327) | 25/01/18 | 96,010 |
| US\$ | 4,643,528 | MXN | (89,379,327) | 25/01/18 | 95,921 |
| US\$ | 4,639,211 | MXN | (89,379,326) | 25/01/18 | 91,604 |
| US\$ | 4,637,502 | MXN | (89,379,326) | 25/01/18 | 89,895 |
| US\$ | 3,854,496 | MXN | (74,165,824) | 25/01/18 | 80,950 |
| US\$ | 3,767,311 | MXN | (72,550,608) | 25/01/18 | 75,946 |
| US\$ | 5,397,072 | MXN | (104,592,829) | 25/01/18 | 75,404 |
| US\$ | 2,059,736 | ARS | (37,796,162) | 25/01/18 | 73,635 |
| SAR | 224,024,228 | US\$ | (59,620,553) | 30/04/18 | 71,169 |
| US\$ | 2,972,664 | MXN | (57,050,634) | 25/01/18 | 69,935 |
| SAR | 83,347,160 | US\$ | (22,108,000) | 07/11/18 | 69,810 |
| SAR | 111,009,419 | US\$ | (29,523,782) | 30/04/18 | 54,909 |
| SAR | 111,009,420 | US\$ | (29,523,782) | 30/04/18 | 54,909 |
| € | 2,600,000 | US\$ | (3,087,822) | 22/03/18 | 49,073 |
| GBP | 2,923,000 | US\$ | (3,920,935) | 22/03/18 | 43,407 |
| € | 2,112,000 | US\$ | (2,504,761) | 22/03/18 | 43,363 |
| TRY | 3,205,560 | US\$ | (798,000) | 25/01/18 | 41,806 |
| US\$ | 10,273,663 | JPY | (1,152,015,417) | 25/01/18 | 35,786 |
| US\$ | 10,272,835 | JPY | (1,152,015,416) | 25/01/18 | 34,958 |
| US\$ | 10,272,689 | JPY | (1,152,015,416) | 25/01/18 | 34,812 |
| US\$ | 10,272,218 | JPY | (1,152,015,416) | 25/01/18 | 34,341 |
| US\$ | 1,849,000 | MXN | (35,728,303) | 25/01/18 | 31,149 |
| US\$ | 10,764,138 | JPY | (1,207,881,839) | 25/01/18 | 29,780 |
| BRL | 47,435,513 | US\$ | (14,218,000) | 02/02/18 | 29,680 |
| US\$ | 10,266,639 | JPY | (1,152,015,417) | 25/01/18 | 28,762 |
| RUB | 73,801,918 | US\$ | (1,250,000) | 25/01/18 | 27,945 |
| RUB | 55,600,000 | US\$ | (943,815) | 25/01/18 | 18,947 |
| NOK | 11,494,970 | € | (1,154,000) | 24/01/18 | 18,742 |
| SEK | 10,867,229 | € | (1,090,000) | 24/01/18 | 18,491 |
| NOK | 19,599,005 | € | (1,979,000) | 24/01/18 | 18,223 |
| US\$ | 523,200 | MXN | (10,000,000) | 25/01/18 | 14,401 |
| US\$ | 1,089,000 | MXN | (21,125,239) | 25/01/18 | 14,151 |
| RUB | 43,624,725 | US\$ | (743,000) | 25/01/18 | 12,400 |
| € | 2,100,000 | GBP | (1,858,083) | 20/02/18 | 11,473 |
| SEK | 6,410,521 | € | (643,000) | 24/01/18 | 10,890 |
| CAD | 655,612 | US\$ | (515,000) | 25/01/18 | 8,438 |
| US\$ | 2,600,000 | ZAR | (32,215,465) | 25/01/18 | 7,301 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| SAR | 15,037,668 | US\$ | (4,000,000) | 30/04/18 | 6,818 |
| KZT | 182,088,000 | US\$ | (540,000) | 25/01/18 | 4,865 |
| € | 1,356,000 | GBP | (1,201,048) | 25/01/18 | 4,574 |
| SAR | 6,345,855 | US\$ | (1,685,000) | 07/11/18 | 3,566 |
| US\$ | 191,656 | MXN | (3,700,000) | 25/01/18 | 3,401 |
| CAD | 3,258,913 | US\$ | (2,600,000) | 15/03/18 | 3,363 |
| GBP | 1,079,115 | US\$ | (1,458,288) | 25/01/18 | 2,605 |
| HUF | 23,333,491 | US\$ | (88,355) | 25/01/18 | 2,079 |
| RUB | 27,315,268 | US\$ | (471,000) | 25/01/18 | 1,988 |
| HUF | 11,666,746 | US\$ | (44,235) | 25/01/18 | 982 |
| HUF | 11,666,745 | US\$ | (44,248) | 25/01/18 | 969 |
| HUF | 11,666,745 | US\$ | (44,250) | 25/01/18 | 967 |
| HUF | 11,666,745 | US\$ | (44,282) | 25/01/18 | 935 |
| HUF | 11,666,746 | US\$ | (44,346) | 25/01/18 | 871 |
| HUF | 10,457,362 | US\$ | (39,731) | 25/01/18 | 799 |
| NOK | 23,523,496 | € | (2,393,000) | 24/01/18 | 557 |
| US\$ | 896,000 | TRY | (3,418,977) | 25/01/18 | 282 |
| US\$ | 1,313,000 | CAD | (1,643,369) | 15/03/18 | 205 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 19,559,241 |
| US\$ | 72,575,136 | CNY | (514,594,000) | 27/04/18 | (5,849,549) |
| US\$ | 105,503,205 | € | (89,213,000) | 22/03/18 | (2,132,119) |
| US\$ | 11,622,500 | ZAR | (168,675,674) | 25/01/18 | (1,952,509) |
| BRL | 209,869,045 | US\$ | (64,978,960) | 03/01/18 | (1,710,127) |
| US\$ | 8,581,406 | ZAR | (124,164,038) | 25/01/18 | (1,411,309) |
| US\$ | 8,497,380 | ZAR | (122,527,415) | 25/01/18 | (1,363,620) |
| US\$ | 8,240,798 | ZAR | (118,775,805) | 25/01/18 | (1,318,272) |
| US\$ | 8,219,447 | ZAR | (118,307,243) | 25/01/18 | (1,301,913) |
| US\$ | 30,020,914 | TRY | (118,591,618) | 25/01/18 | (1,048,216) |
| US\$ | 35,450,679 | € | (30,000,000) | 22/03/18 | (744,267) |
| US\$ | 4,320,832 | ZAR | (62,082,047) | 25/01/18 | (675,527) |
| US\$ | 4,079,107 | ZAR | (58,567,942) | 25/01/18 | (634,437) |
| US\$ | 4,094,340 | ZAR | (58,567,943) | 25/01/18 | (619,205) |
| US\$ | 4,096,119 | ZAR | (58,567,942) | 25/01/18 | (617,426) |
| US\$ | 14,338,498 | TRY | (57,056,467) | 25/01/18 | (609,395) |
| NOK | 166,950,727 | € | (17,472,099) | 24/01/18 | (583,436) |
| NOK | 166,950,727 | € | (17,464,256) | 24/01/18 | (574,006) |
| US\$ | 9,450,000 | CNY | (65,702,543) | 27/04/18 | (563,139) |
| NOK | 167,117,782 | € | (17,470,819) | 24/01/18 | (561,459) |
| NOK | 166,950,727 | € | (17,453,446) | 24/01/18 | (561,007) |
| US\$ | 17,829,000 | TRY | (70,100,062) | 25/01/18 | (536,109) |
| US\$ | 7,233,080 | CNY | (50,949,819) | 27/04/18 | (531,727) |
| US\$ | 14,902,131 | RUB | (889,262,328) | 25/01/18 | (496,222) |
| US\$ | 13,995,869 | RUB | (835,028,520) | 25/01/18 | (463,379) |
| MXN | 167,627,419 | US\$ | (8,980,842) | 25/01/18 | (451,983) |
| JPY | 6,967,958,921 | US\$ | (62,357,843) | 25/01/18 | (434,100) |
| US\$ | 8,982,340 | TRY | (35,916,783) | 25/01/18 | (427,290) |
| GBP | 31,751,352 | € | (36,060,323) | 20/02/18 | (406,830) |
| US\$ | 7,220,163 | TRY | (29,074,152) | 25/01/18 | (396,806) |
| SEK | 382,732,819 | € | (39,257,869) | 24/01/18 | (393,841) |
| US\$ | 13,614,349 | TRY | (53,441,630) | 25/01/18 | (386,514) |
| US\$ | 16,024,978 | CNY | (108,633,326) | 19/09/18 | (381,512) |
| US\$ | 13,424,709 | CNY | (90,985,965) | 19/09/18 | (316,565) |
| US\$ | 59,304,892 | SAR | (224,024,228) | 07/11/18 | (305,619) |
| US\$ | 16,652,535 | € | (14,078,958) | 25/01/18 | (276,879) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-----------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| US\$ | 9,345,180 | HUF | (2,480,321,986) | 25/01/18 | (267,835) |
| US\$ | 12,394,000 | TRY | (48,282,872) | 25/01/18 | (255,350) |
| US\$ | 6,871,646 | RUB | (411,295,481) | 25/01/18 | (250,294) |
| US\$ | 71,520,197 | SAR | (269,234,205) | 30/04/18 | (217,818) |
| US\$ | 14,269,678 | € | (12,000,000) | 22/03/18 | (208,301) |
| MXN | 171,387,135 | US\$ | (8,907,161) | 25/01/18 | (187,008) |
| US\$ | 6,807,175 | TRY | (26,661,661) | 25/01/18 | (177,759) |
| US\$ | 33,292,689 | SAR | (125,600,000) | 30/04/18 | (173,692) |
| US\$ | 29,375,342 | SAR | (111,009,419) | 07/11/18 | (163,106) |
| US\$ | 29,375,343 | SAR | (111,009,420) | 07/11/18 | (163,106) |
| MXN | 119,765,862 | US\$ | (6,235,013) | 25/01/18 | (141,343) |
| MXN | 51,102,566 | US\$ | (2,734,732) | 25/01/18 | (134,641) |
| US\$ | 4,518,565 | TRY | (17,654,376) | 25/01/18 | (106,603) |
| € | 34,642,889 | GBP | (30,869,731) | 20/02/18 | (105,641) |
| MXN | 41,203,457 | US\$ | (2,200,000) | 25/01/18 | (103,574) |
| BRL | 106,079,597 | US\$ | (31,959,194) | 02/02/18 | (97,240) |
| € | 34,650,456 | GBP | (30,869,731) | 20/02/18 | (96,528) |
| MXN | 33,560,509 | US\$ | (1,796,168) | 25/01/18 | (88,614) |
| US\$ | 4,369,894 | € | (3,690,000) | 22/03/18 | (82,085) |
| US\$ | 3,745,850 | € | (3,168,000) | 22/03/18 | (76,337) |
| US\$ | 3,226,535 | TRY | (12,591,875) | 25/01/18 | (72,337) |
| US\$ | 4,445,101 | € | (3,739,000) | 22/03/18 | (65,996) |
| US\$ | 10,209,985 | SAR | (38,612,121) | 07/11/18 | (64,298) |
| US\$ | 8,685,022 | SAR | (32,842,411) | 07/11/18 | (54,001) |
| US\$ | 1,880,684 | HUF | (498,959,767) | 25/01/18 | (53,141) |
| US\$ | 8,090,046 | GBP | (6,000,000) | 22/03/18 | (47,500) |
| US\$ | 1,405,377 | TRY | (5,491,087) | 25/01/18 | (33,202) |
| US\$ | 5,104,993 | SAR | (19,304,531) | 07/11/18 | (31,741) |
| US\$ | 1,789,000 | TRY | (6,939,497) | 25/01/18 | (29,039) |
| US\$ | 36,079,000 | OMR | (14,096,787) | 14/11/18 | (27,261) |
| US\$ | 1,433,916 | GBP | (1,079,115) | 25/01/18 | (26,977) |
| US\$ | 763,000 | ZAR | (9,806,149) | 25/01/18 | (26,198) |
| US\$ | 1,099,313 | CNY | (7,450,389) | 19/09/18 | (25,892) |
| US\$ | 6,300,000 | SAR | (23,727,268) | 30/04/18 | (22,180) |
| US\$ | 1,265,000 | RUB | (74,319,021) | 25/01/18 | (21,899) |
| MXN | 17,253,455 | US\$ | (898,084) | 25/01/18 | (20,231) |
| US\$ | 2,517,000 | MXN | (49,807,916) | 25/01/18 | (17,220) |
| US\$ | 412,021 | HUF | (110,000,000) | 25/01/18 | (14,308) |
| US\$ | 438,000 | ZAR | (5,609,825) | 25/01/18 | (13,478) |
| US\$ | 1,064,000 | TRY | (4,108,958) | 25/01/18 | (12,482) |
| US\$ | 1,346,379 | GBP | (1,000,000) | 22/03/18 | (9,879) |
| € | 2,544,360 | GBP | (2,266,676) | 25/01/18 | (9,103) |
| US\$ | 671,262 | GBP | (500,000) | 22/03/18 | (6,867) |
| US\$ | 2,000,000 | SAR | (7,534,868) | 07/11/18 | (4,950) |
| US\$ | 1,061,000 | OMR | (416,124) | 14/11/18 | (4,824) |
| US\$ | 3,546,000 | SAR | (13,343,598) | 07/11/18 | (4,592) |
| US\$ | 2,297,000 | SAR | (8,637,788) | 30/04/18 | (4,557) |
| US\$ | 3,500,000 | SAR | (13,152,612) | 30/04/18 | (4,541) |
| US\$ | 2,000,000 | SAR | (7,521,354) | 30/04/18 | (4,080) |
| BRL | 4,202,107 | US\$ | (1,266,000) | 02/02/18 | (3,860) |
| US\$ | 1,302,528 | EGP | (23,399,920) | 24/01/18 | (3,853) |
| US\$ | 4,717,000 | SAR | (17,741,335) | 07/11/18 | (3,784) |
| US\$ | 1,835,000 | SAR | (6,900,327) | 30/04/18 | (3,606) |
| US\$ | 1,677,000 | SAR | (6,307,182) | 30/04/18 | (3,562) |
| US\$ | 629,000 | OMR | (246,829) | 14/11/18 | (3,207) |
| US\$ | 2,106,000 | SAR | (7,924,899) | 07/11/18 | (2,733) |
| BRL | 2,516,105 | US\$ | (758,000) | 02/02/18 | (2,265) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Währung Kauf | Betrag | | Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | Währung Kauf | Währung Verkauf | | | |
| € | 592,000 | SEK | (5,836,504) | 24/01/18 | (2,008) |
| € | 753,000 | GBP | (669,730) | 25/01/18 | (1,218) |
| BRL | 1,456,306 | US\$ | (438,000) | 02/02/18 | (585) |
| EGP | 23,399,920 | US\$ | (1,306,528) | 24/01/18 | (147) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (34,896,791) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag | | Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|----------------------|--|
| | Währung Kauf | Währung Verkauf | | | |
| € | 199,740,173 | US\$ | (238,369,692) | I - EUR | 1,884,860 |
| € | 137,262,660 | US\$ | (163,809,259) | M - EUR | 1,295,128 |
| € | 62,053,955 | US\$ | (74,055,190) | I - EUR (Perf, Uneq) | 585,504 |
| € | 32,450,483 | US\$ | (38,726,407) | Q - EUR (Perf, Uneq) | 306,183 |
| SEK | 141,488,609 | US\$ | (17,154,450) | Q - SEK (Perf, Uneq) | 156,629 |
| CAD | 26,175,867 | US\$ | (20,753,086) | I - CAD (Div) | 147,137 |
| SEK | 74,710,014 | US\$ | (9,058,065) | I - SEK (Perf) | 82,678 |
| GBP | 5,940,714 | US\$ | (7,980,162) | X - GBP | 63,721 |
| € | 3,130,407 | US\$ | (3,735,827) | M - EUR (Perf, Uneq) | 29,537 |
| GBP | 2,624,804 | US\$ | (3,525,899) | I - GBP (Perf) | 28,154 |
| € | 691,689 | US\$ | (825,462) | X - EUR | 6,526 |
| SEK | 5,316,796 | US\$ | (644,624) | I - SEK | 5,884 |
| € | 194,019 | US\$ | (231,543) | C - EUR (Perf, Uneq) | 1,830 |
| CAD | 45,504 | US\$ | (36,077) | Y - CAD (Div) | 256 |
| GBP | 10,078 | US\$ | (13,538) | C - GBP (Perf, Uneq) | 108 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 4,594,135 |

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag | | Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | Währung Kauf | Währung Verkauf | | | |
| US\$ | 24,604,521 | € | (20,814,000) | 22/03/18 | (507,533) |
| US\$ | 5,087,697 | GBP | (3,800,000) | 22/03/18 | (66,083) |
| US\$ | 672,807 | GBP | (500,000) | 22/03/18 | (5,322) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (578,938) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (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 | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| NOK | 955,986,215 | US\$ | (115,608,066) | I - NOK | 1,367,730 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,367,730 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund

Devisenterminkontrakte

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|--|
| GBP | 100,000 | US\$ | (134,171) | 22/03/18 | 1,455 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 1,455 |
| US\$ | 10,509,321 | € | (8,886,000) | 22/03/18 | (211,622) |
| US\$ | 3,549,106 | GBP | (2,650,000) | 22/03/18 | (44,976) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | (256,598) |

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte*

| Währung Kauf | Betrag Währung Kauf | Währung Verkauf | Betrag Währung Verkauf | Aktien- klasse | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|--|
| € | 84,844 | US\$ | (99,962) | I - EUR | 2,089 |
| GBP | 75,661 | US\$ | (101,084) | I - GBP | 1,362 |
| JPY | 9,948,266 | US\$ | (87,877) | I - JPY | 554 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | 4,005 |

*Die abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte wird am 25. Tag eines jeden Kalendermonats gerollt.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Finanzterminkontrakte:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--------------------------------|---------|---|
| (785) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | (41,608) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (41,608) |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|------------------------------------|---------|--|
| (42) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 55,020 |
| (13) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 9,360 |
| (180) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 3,513 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 67,893 |
| (51) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (30,450) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (30,450) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| (9,143) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 3,051,268 |
| (1,652) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 1,001,341 |
| (413) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 124,030 |
| (278) | US 2YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 90,398 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 4,267,037 |
| 3,226 | Euro-Bobl March Futures 18 | € | (2,372,070) |
| (1,903) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (2,037,532) |
| 964 | Euro-Bund March Futures 18 | € | (1,190,680) |
| (362) | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (467,857) |
| 34 | Euro Buxl 30YR Bnd March Futures 18 | € | (106,080) |
| (160) | US Long Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (38,575) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (6,212,794) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-------------------------------------|---------|---|
| (450) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 772,715 |
| (876) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 342,187 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 1,114,902 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------|--|
| (317) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 100,516 |
| (742) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 15,775 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 116,291 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------|--|
| (963) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 373,688 |
| (286) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 19,266 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 392,954 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------|---------------------------------------|
| (6) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 4,320 |
| (81) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 1,581 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 5,901 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------|--|
| (72) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 44,854 |
| (250) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 34,375 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 79,229 |
| (35) | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (117,031) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (117,031) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---------|---------------------------------------|
| (8,655) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 4,624,034 |
| (462) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 630,630 |
| 581 | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 272,162 |
| (161) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 31,424 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 5,558,250 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds BlueBay I Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| (851) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (793,744) |
| 129 | Euro-BTP March Futures 18 | € | (423,120) |
| 1,067 | Euro-Schatz March Futures 18 | € | (154,715) |
| 46 | Euro-Bobl March Futures 18 | € | (30,820) |
| 8 | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (2,810) |
| (2) | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (1,757) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (1,406,966) |

BlueBay Funds - BlueBay I Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| (10,232) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 3,601,887 |
| (452) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 616,980 |
| (182) | Euro-BTP March Futures 18 | € | 607,880 |
| (137) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 92,490 |
| 182 | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 85,256 |
| (89) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 29,966 |
| (52) | US Long Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | 17,931 |
| (67) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 13,077 |
| 7 | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | 5,420 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 5,070,887 |
| (994) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (1,010,249) |
| 1,163 | Euro-Schatz March Futures 18 | € | (168,635) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (1,178,884) |

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-------------------------------------|---------|---|
| (1,290) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 329,164 |
| (42) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 36,312 |
| (404) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | - |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 365,476 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|------------------------------------|---------|---|
| (826) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 411,278 |
| (320) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 36,719 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 447,997 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| (13,951) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 9,075,689 |
| (3,662) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 4,558,610 |
| (2,444) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 1,649,700 |
| (377) | Euro Buxl 30YR Bnd March Futures 18 | € | 1,109,640 |
| (330) | Euro-BTP March Futures 18 | € | 1,102,200 |
| (3,811) | Euro-Schatz March Futures 18 | € | 566,990 |
| (995) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 312,935 |
| (388) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 104,379 |
| (99) | CAN 10YR Bond March Futures 18 | CAD | 73,039 |
| (198) | US 2YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 64,385 |
| (258) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 50,357 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 18,667,924 |
| (1,334) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (1,432,093) |
| (623) | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (662,938) |
| (247) | US Long Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (22,225) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (2,117,256) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-----------------------------------|---------|---|
| (99) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 25,640 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 25,640 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--------------------------------------|---------|---|
| (2,096) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 694,600 |
| (233) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 381,908 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 1,076,508 |
| (699) | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (777,751) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| 591 | Euro-Bobl March Futures 18 | € | (508,599) |
| 1,179 | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (463,695) |
| 690 | US Long Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (285,123) |
| 220 | CAN 10YR Bond March Futures 18 | CAD | (196,656) |
| (86) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (159,978) |
| 539 | Euro-Schatz March Futures 18 | € | (93,849) |
| 499 | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (85,234) |
| 3 | Euro Buxl 30YR Bnd March Futures 18 | € | (11,239) |
| 9 | JPN 10YR Bond (OSE) March Futures 18 | JPY | (6,391) |
| (76) | US 2YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (943) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (2,589,458) |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|-------------------------------------|---------|--|
| (2,215) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 2,389,128 |
| (441) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 262,788 |
| (24) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 41,211 |
| (108) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 29,573 |
| (3) | Euro-Schatz March Futures 18 | € | 522 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 2,723,222 |
| (80) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (134,883) |
| (51) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | (529) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (135,412) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-----------------------------------|---------|--|
| (106) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 70,812 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 70,812 |

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|-------------------------------------|---------|--|
| (1,909) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 1,324,012 |
| (632) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 437,312 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 1,761,324 |
| (343) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (551,158) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (551,158) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--------------------------------------|---------|--|
| (1,733) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 924,387 |
| (181) | Euro-BTP March Futures 18 | € | 725,932 |
| (38) | Euro-Bund March Futures 18 | € | 67,989 |
| 45 | US Ultra Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | 41,836 |
| (134) | Euro-Schatz March Futures 18 | € | 23,332 |
| (23) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 18,624 |
| (3) | Euro Buxl 30YR Bnd March Futures 18 | € | 10,543 |
| (14) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 1,727 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 1,814,370 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--------------------------------------|---------|--|
| (92) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (112,495) |
| 216 | US 2YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (72,125) |
| 35 | CAN 10YR Bond March Futures 18 | CAD | (31,286) |
| 16 | Aust 10YR Bond March Futures 18 | AUD | (18,596) |
| 15 | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | (5,625) |
| 13 | JPN 10YR Bond (OSE) March Futures 18 | JPY | (3,906) |
| (5) | US Long Bond (CBT) March Futures 18 | US\$ | (3,552) |
| 131 | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | (2,906) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (250,491) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--------------------------------|---------|--|
| (24) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 1,768 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 1,768 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-------------------------------------|---------|--|
| (15,751) | 90 Day EURO\$ December Futures 18 | US\$ | 6,041,321 |
| (210) | Euro Buxl 30YR Bnd March Futures 18 | € | 739,717 |
| (1,065) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 588,344 |
| (1,412) | US 10YR Ultra March Futures 18 | US\$ | 343,022 |
| (1,060) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 325,312 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 8,037,716 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------|---------|--|
| (1,087) | Long Gilt March Futures 18 | GBP | (2,048,632) |
| 391 | Euro-Bund March Futures 18 | € | (406,759) |
| 166 | Euro-Bobl March Futures 18 | € | (142,859) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | (2,598,250) |

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

| Anzahl der Kontrakte | Beschreibung | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-------------------------------------|---------|--|
| (119) | US 5YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | 20,981 |
| (4) | Euro-Bobl March Futures 18 | € | 3,458 |
| (38) | US 10YR Note (CBT) March Futures 18 | US\$ | - |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | 24,439 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Optionskontrakte:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|--------------|-------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| US\$ | 559,000 | P/O Usdtry 3.55 | 05/02/18 | 51,707 | 18,614 | (33,093) |
| KRW | 23,404,500 | P/O on Kospi2 250 | 08/03/18 | 104,113 | 437 | (103,676) |
| KRW | (23,404,500) | P/O on Kospi2 225 | 08/03/18 | (41,645) | (1) | 41,644 |
| | | | | Insgesamt | 19,050 | (95,125) |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 19,051 | (136,769) |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | (1) | 41,644 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------|-------------|--------------------------|------------|----------------|------------------------|--|
| US\$ | 8,000,000 | C/O auf Silpre 1.6 | 31/10/19 | 0^ | 1,548,800 | 1,548,800 |
| JPY | 240,000,000 | C/O auf Terumo 0.28 | 06/12/21 | 10 | 885,918 | 885,908 |
| US\$ | 5,000,000 | C/O auf Unimic HSBC 1.35 | 18/05/18 | 5 | 443,345 | 443,340 |
| US\$ | 7,000,000 | C/O auf Zhedin 1.4 | 26/06/19 | 0^ | 428,283 | 428,283 |
| US\$ | 17,000,000 | C/O auf Knbzmk 1.1 | 18/09/18 | 0^ | 361,483 | 361,483 |
| US\$ | 2,200,000 | C/O auf Nhksp 0.7 | 20/09/19 | 0^ | 314,624 | 314,624 |
| US\$ | 6,200,000 | C/O auf Joyobk 1.00 | 24/04/19 | 0^ | 313,267 | 313,267 |
| € | 785 | C/O auf Sie Gr 130 | 21/12/18 | 941,870 | 264,879 | (676,991) |
| JPY | 500,000,000 | C/O auf Toyosa 0.03 | 04/03/20 | 0^ | 194,204 | 194,204 |
| € | 230 | C/O auf Fr Fp 60 | 21/12/18 | 184,986 | 190,291 | 5,305 |
| JPY | 750,000,000 | C/O auf Takash 0.35 | 11/12/18 | 0^ | 112,307 | 112,307 |
| JPY | 100,000,000 | C/O auf Mussei 0.6 | 06/12/18 | 0^ | 102,325 | 102,325 |
| US\$ | 2,000,000 | C/O auf Yamgbk 1.1 | 22/04/19 | 0^ | 99,457 | 99,457 |
| SGD | 6,250,000 | C/O auf Caplsp 1.65 | 17/10/18 | 0^ | 87,273 | 87,273 |
| € | 85 | C/O auf MI Fp 120 | 21/12/18 | 133,540 | 86,248 | (47,292) |
| € | 3,770 | C/O auf Iberdrola SA 7 | 21/12/18 | 249,089 | 76,959 | (172,130) |
| € | 1,190 | C/O auf Fp Fp 50 | 15/06/18 | 263,826 | 67,161 | (196,665) |
| € | 684 | C/O auf Eni Im 16 | 20/12/18 | 295,383 | 61,806 | (233,577) |
| US\$ | 10,000,000 | C/O auf Tpkhol 350 | 08/04/18 | 0^ | 49,703 | 49,703 |
| JPY | 500,000,000 | C/O auf Tohoku 0.45 | 12/03/20 | 0^ | 47,761 | 47,761 |
| € | 145 | C/O auf Ca Fp 18 | 20/12/19 | 28,255 | 31,341 | 3,086 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|-------------|---------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| € | 265 | C/O auf Sgo Fp 52 | 15/06/18 | 105,578 | 19,093 | (86,485) |
| JPY | 120,000,000 | C/O auf Asics 0.4 | 01/03/19 | 0^ | 8,856 | 8,856 |
| JPY | 300,000,000 | C/O auf Tohoku 0.35 | 12/03/18 | 0^ | 847 | 847 |
| | | | | Insgesamt | 5,796,231 | 3,593,689 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | 5,796,231 | 3,593,689 | |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | | |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten € | Markt- wert € | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---------------------------------|--------|--|------------|------------------|---------------------|---|
| US\$ | 4,972 | P/O auf US 10YR Note March Future 123 | 23/02/18 | 987,466 | 1,229,233 | 241,767 |
| | | | | Insgesamt | 1,229,233 | 241,767 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | 1,229,233 | 241,767 | |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | | |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten € | Markt- wert € | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---------------------------------|--------|--|------------|------------------|---------------------|---|
| US\$ | 5,903 | P/O auf US 10YR Note March Future 123 | 23/02/18 | 1,172,368 | 1,459,405 | 287,037 |
| | | | | Insgesamt | 1,459,405 | 287,037 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | 1,459,405 | 287,037 | |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | | |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|--------------|-------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| US\$ | 239,000 | P/O Usdtry 3.55 | 05/02/18 | 22,108 | 7,958 | (14,150) |
| KRW | 10,965,000 | P/O on Kospi2 250 | 08/03/18 | 48,777 | 205 | (48,572) |
| KRW | (10,965,000) | P/O on Kospi2 225 | 08/03/18 | (19,511) | - | 19,511 |
| | | | | Insgesamt | 8,163 | (43,211) |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 8,163 | (62,722) |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | 19,511 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten € | Markt- wert € | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---------------------------------|--------|--|------------|------------------|---------------------|---|
| US\$ | 7,269 | P/O auf US 10YR Note March Future 123 | 23/02/18 | 1,515,174 | 1,797,122 | 281,948 |
| | | | | Insgesamt | 1,797,122 | 281,948 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 1,797,122 | 281,948 |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | - |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|-------------|-------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| US\$ | 48,000 | P/O Usdtry 3.55 | 05/02/18 | 4,440 | 1,598 | (2,842) |
| KRW | 2,107,000 | P/O on Kospi2 250 | 08/03/18 | 9,373 | 40 | (9,333) |
| KRW | (2,107,000) | P/O on Kospi2 225 | 08/03/18 | (3,749) | - | 3,749 |
| | | | | Insgesamt | 1,638 | (8,426) |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 1,638 | (12,175) |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | 3,749 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Convertible Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|--------|---------------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| € | 160 | C/O auf Technipfmc Plc 24 | 21/12/18 | 30,350 | 71,279 | 40,929 |
| € | 50 | C/O auf Fr Fp 60 | 21/12/18 | 40,197 | 41,368 | 1,171 |
| € | 20 | C/O auf MI Fp 120 | 21/12/18 | 31,423 | 20,294 | (11,129) |
| € | 895 | C/O auf Iberdrola SA 7 | 21/12/18 | 58,528 | 18,270 | (40,258) |
| € | 88 | C/O auf Eni Im 16 | 20/12/18 | 29,307 | 7,952 | (21,355) |
| € | 35 | C/O auf Ca Fp 18 | 20/12/19 | 6,808 | 7,565 | 757 |
| € | 66 | C/O auf Sgo Fp 52 | 15/06/18 | 25,632 | 4,755 | (20,877) |
| | | | | Insgesamt | 171,483 | (50,762) |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 171,483 | (50,762) |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | - |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

c) Optionen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|-------------|----------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| | | P/O auf US 10YR Note | | | | |
| US\$ | 1,494 | March Future 123 | 23/02/18 | 351,516 | 443,531 | 92,015 |
| US\$ | 51,000 | P/O Usdtry 3.55 | 05/02/18 | 4,717 | 1,698 | (3,019) |
| KRW | 1,787,400 | P/O on Kospi2 250 | 08/03/18 | 7,951 | 34 | (7,917) |
| KRW | (1,787,400) | P/O on Kospi2 225 | 08/03/18 | (3,180) | - | 3,180 |
| | | | | Insgesamt | 445,263 | 84,259 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 445,263 | 81,079 |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | 3,180 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|-------------|-------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| US\$ | 82,000 | P/O Usdtry 3.55 | 05/02/18 | 7,585 | 2,730 | (4,855) |
| KRW | 4,790,000 | P/O on Kospi2 250 | 08/03/18 | 21,308 | 90 | (21,218) |
| KRW | (4,790,000) | P/O on Kospi2 225 | 08/03/18 | (8,523) | - | 8,523 |
| | | | | Insgesamt | 2,820 | (17,550) |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 2,820 | (26,073) |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | 8,523 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Währung | Anzahl | Beschreibung | Fälligkeit | Kosten US\$ | Markt- wert US\$ | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------------|--------|----------------------|------------|------------------|------------------------|--|
| | | P/O auf US 10YR Note | | | | |
| US\$ | 816 | March Future 123 | 23/02/18 | 192,074 | 242,250 | 50,176 |
| | | | | Insgesamt | 242,250 | 50,176 |
| Summe gekaufte Optionen | | | | | 242,250 | 50,176 |
| Summe verkaufte Optionen | | | | | - | - |

C/O: Kaufoptionen

P/O: Verkaufsoptionen

^Die Kosten der Option leiten sich aus dem taggleichen Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anleihe ab.

BlueBay Funds Société d'Investissement   Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Zinsswap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)   |
|--|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|---|
|   | 598,900 | 08/03/19 | Fest | (0.12) | EUR-EURIBOR-Reuters | 1,250,515 |
| US\$ | 6,200 | 07/02/28 | Variabel | 2.33 | USD-LIBOR-BBA | 37,707 |
| US\$ | 5,850 | 07/02/25 | Variabel | 2.21 | USD-LIBOR-BBA | 36,153 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,324,375 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| BRL | 227,715 | 04/01/21 | Fest | 9.96 | BRL-CDI | 1,881,210 |
| MXN | 985,393 | 13/09/19 | Variabel | 7.01 | MXN-TIIE-Banxico | 841,322 |
| BRL | 213,098 | 04/01/21 | Fest | 9.12 | BRL-CDI | 452,744 |
| BRL | 213,744 | 04/01/21 | Fest | 9.11 | BRL-CDI | 435,480 |
| MXN | 252,868 | 17/06/22 | Variabel | 7.03 | MXN-TIIE-Banxico | 410,946 |
| BRL | 212,775 | 04/01/21 | Fest | 9.08 | BRL-CDI | 383,309 |
| BRL | 248,856 | 04/01/21 | Fest | 9.03 | BRL-CDI | 300,590 |
| BRL | 91,931 | 04/01/21 | Fest | 9.34 | BRL-CDI | 285,987 |
| BRL | 91,723 | 04/01/21 | Fest | 9.32 | BRL-CDI | 276,026 |
| BRL | 85,469 | 04/01/21 | Fest | 9.35 | BRL-CDI | 271,666 |
| BRL | 126,935 | 04/01/21 | Fest | 9.20 | BRL-CDI | 244,258 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 5,783,538 |
| BRL | 442,230 | 02/01/19 | Variabel | 8.92 | BRL-CDI | (2,683,370) |
| BRL | 448,830 | 02/01/19 | Variabel | 8.89 | BRL-CDI | (2,671,877) |
| MXN | 351,590 | 22/10/25 | Fest | 6.32 | MXN-TIIE-Banxico | (1,729,307) |
| MXN | 692,770 | 26/09/22 | Fest | 6.78 | MXN-TIIE-Banxico | (1,542,495) |
| BRL | 396,308 | 02/01/19 | Variabel | 8.07 | BRL-CDI | (1,288,526) |
| BRL | 454,269 | 02/01/19 | Variabel | 7.75 | BRL-CDI | (1,074,030) |
| INR | 2,989,030 | 16/10/19 | Variabel | 7.55 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (1,032,571) |
| MXN | 373,000 | 03/06/27 | Fest | 7.24 | MXN-TIIE-Banxico | (962,719) |
| MXN | 269,320 | 31/05/23 | Fest | 6.35 | MXN-TIIE-Banxico | (935,884) |
| CZK | 718,072 | 04/07/22 | Fest | 1.00 | CZK-PRIBOR-PRBO | (912,688) |
| COP | 220,613,000 | 27/07/19 | Variabel | 4.96 | COP-IBR-BANREP | (789,662) |
| BRL | 454,087 | 02/01/19 | Variabel | 7.51 | BRL-CDI | (757,583) |
| BRL | 563,382 | 02/01/19 | Variabel | 7.33 | BRL-CDI | (731,959) |
| MXN | 245,000 | 10/06/22 | Fest | 7.11 | MXN-TIIE-Banxico | (361,745) |
| MXN | 939,487 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (341,149) |
| INR | 2,443,473 | 17/11/22 | Fest | 6.50 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (259,654) |
| BRL | 207,857 | 04/01/21 | Fest | 8.81 | BRL-CDI | (30,881) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (18,106,100) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| BRL | 69,158 | 04/01/21 | Fest | 11.78 | BRL-CDI | 1,438,824 |
| ZAR | 1,544,560 | 10/12/19 | Fest | 7.80 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 977,619 |
| KRW | 29,210,698 | 17/01/22 | Variabel | 1.67 | KRW-CD-KSDA-Bloomberg | 448,369 |
| BRL | 223,450 | 04/01/21 | Fest | 9.10 | BRL-CDI | 433,243 |
| KRW | 22,261,954 | 17/01/22 | Variabel | 1.67 | KRW-CD-KSDA-Bloomberg | 345,744 |
| BRL | 35,049 | 04/01/21 | Fest | 9.34 | BRL-CDI | 109,034 |
| BRL | 34,970 | 04/01/21 | Fest | 9.32 | BRL-CDI | 105,236 |
| BRL | 54,233 | 04/01/21 | Fest | 9.20 | BRL-CDI | 104,359 |
| BRL | 32,586 | 04/01/21 | Fest | 9.35 | BRL-CDI | 103,574 |
| BRL | 2,000 | 04/01/21 | Fest | 11.78 | BRL-CDI | 41,610 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 4,107,612 |
| BRL | 462,400 | 02/01/19 | Variabel | 7.99 | BRL-CDI | (1,373,830) |
| MXN | 1,029,807 | 22/02/19 | Fest | 7.16 | MXN-TIIE-Banxico | (534,149) |
| MXN | 145,000 | 14/06/27 | Fest | 7.07 | MXN-TIIE-Banxico | (457,862) |
| MXN | 202,857 | 13/04/27 | Fest | 7.41 | MXN-TIIE-Banxico | (392,892) |
| MXN | 203,580 | 01/06/22 | Fest | 7.16 | MXN-TIIE-Banxico | (277,562) |
| MXN | 169,455 | 23/05/22 | Fest | 7.40 | MXN-TIIE-Banxico | (151,536) |
| INR | 1,600,000 | 09/03/21 | Variabel | 6.65 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (129,950) |
| MXN | 221,053 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (80,269) |
| MXN | 16,881 | 03/06/27 | Fest | 7.18 | MXN-TIIE-Banxico | (46,782) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (3,444,832) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| ZAR | 133,090 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 149,100 |
| ZAR | 102,060 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 124,685 |
| BRL | 60,170 | 02/01/20 | Fest | 8.34 | BRL-CDI | 99,483 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 373,268 |
| MXN | 230,060 | 20/07/20 | Fest | 6.84 | MXN-TIIE-Banxico | (303,696) |
| BRL | 54,803 | 02/01/25 | Fest | 9.64 | BRL-CDI | (273,567) |
| COP | 47,163,020 | 28/08/19 | Variabel | 5.00 | COP-IBR-BANREP | (179,393) |
| BRL | 49,996 | 02/01/20 | Variabel | 8.56 | BRL-CDI | (153,895) |
| BRL | 120,791 | 02/01/20 | Variabel | 8.17 | BRL-CDI | (126,153) |
| MXN | 186,160 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (67,547) |
| BRL | 24,030 | 02/01/25 | Fest | 9.81 | BRL-CDI | (66,125) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (1,170,376) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| BRL | 66,242 | 04/01/21 | Fest | 9.22 | BRL-CDI | 189,863 |
| KRW | 5,242,288 | 17/01/22 | Variabel | 1.67 | KRW-CD-KSDA-Bloomberg | 81,416 |
| BRL | 23,734 | 04/01/21 | Fest | 9.34 | BRL-CDI | 73,833 |
| BRL | 23,680 | 04/01/21 | Fest | 9.32 | BRL-CDI | 71,261 |
| BRL | 22,066 | 04/01/21 | Fest | 9.35 | BRL-CDI | 70,136 |
| ZAR | 22,300 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 24,983 |
| ZAR | 17,100 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 20,891 |
| BRL | 5,487 | 04/01/21 | Fest | 9.20 | BRL-CDI | 10,559 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 542,942 |
| BRL | 135,191 | 02/01/19 | Variabel | 8.07 | BRL-CDI | (439,549) |
| MXN | 105,330 | 13/04/27 | Fest | 7.41 | MXN-TIIE-Banxico | (204,002) |
| MXN | 147,816 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (53,675) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (697,226) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|---|
| GBP | 18,960 | 09/03/68 | Variabel | 1.36 | GBP-LIBOR-BBA | (571,302) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (571,302) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fälligkeit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|------------------------|------------|---------------------|---------------|---------------------|---|
| GBP | 21,670 | 09/03/68 | Variabel | 1.36 | GBP-LIBOR-BBA | (652,960) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (652,960) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| ZAR | 55,900 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 62,625 |
| ZAR | 42,870 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 52,373 |
| BRL | 25,630 | 02/01/20 | Fest | 8.34 | BRL-CDI | 42,376 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 157,374 |
| MXN | 111,710 | 20/07/20 | Fest | 6.84 | MXN-TIIE-Banxico | (147,465) |
| BRL | 24,200 | 02/01/25 | Fest | 9.64 | BRL-CDI | (120,802) |
| COP | 23,946,860 | 28/08/19 | Variabel | 5.00 | COP-IBR-BANREP | (91,086) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| BRL | 25,337 | 02/01/20 | Variabel | 8.56 | BRL-CDI | (77,991) |
| BRL | 53,340 | 02/01/20 | Variabel | 8.17 | BRL-CDI | (55,708) |
| BRL | 12,180 | 02/01/25 | Fest | 9.81 | BRL-CDI | (33,517) |
| MXN | 79,300 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (28,774) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (555,343) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|---|
| US\$ | 27,250 | 07/02/25 | Variabel | 2.21 | USD-LIBOR-BBA | 168,405 |
| US\$ | 8,870 | 07/02/28 | Variabel | 2.33 | USD-LIBOR-BBA | 53,945 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 222,350 |
| GBP | 32,700 | 09/03/68 | Variabel | 1.36 | GBP-LIBOR-BBA | (985,315) |
| MXN | 1,339,120 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (404,951) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (1,390,266) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| ZAR | 11,440 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 12,816 |
| ZAR | 8,770 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 10,714 |
| BRL | 5,170 | 02/01/20 | Fest | 8.34 | BRL-CDI | 8,548 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 32,078 |
| MXN | 21,945 | 20/07/20 | Fest | 6.84 | MXN-TIIE-Banxico | (28,969) |
| BRL | 4,758 | 02/01/25 | Fest | 9.64 | BRL-CDI | (23,751) |
| COP | 4,583,450 | 28/08/19 | Variabel | 5.00 | COP-IBR-BANREP | (17,434) |
| BRL | 4,831 | 02/01/20 | Variabel | 8.56 | BRL-CDI | (14,870) |
| INR | 44,976 | 12/07/22 | Fest | 6.19 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (12,236) |
| BRL | 10,487 | 02/01/20 | Variabel | 8.17 | BRL-CDI | (10,953) |
| BRL | 2,320 | 02/01/25 | Fest | 9.81 | BRL-CDI | (6,384) |
| MXN | 15,990 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (5,802) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (120,399) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| US\$ | 18,620 | 07/02/25 | Variabel | 2.21 | USD-LIBOR-BBA | 138,178 |
| US\$ | 15,360 | 07/02/23 | Variabel | 2.11 | USD-LIBOR-BBA | 105,081 |
| US\$ | 9,280 | 07/02/28 | Variabel | 2.33 | USD-LIBOR-BBA | 67,771 |
| US\$ | 6,700 | 07/02/25 | Variabel | 2.21 | USD-LIBOR-BBA | 49,720 |
| US\$ | 10,200 | 07/02/28 | Variabel | 2.36 | USD-LIBOR-BBA | 39,633 |
| US\$ | 4,730 | 07/02/28 | Variabel | 2.33 | USD-LIBOR-BBA | 34,543 |
| US\$ | 8,870 | 07/02/25 | Variabel | 2.26 | USD-LIBOR-BBA | 31,544 |
| US\$ | 7,600 | 07/02/25 | Variabel | 2.28 | USD-LIBOR-BBA | 21,351 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 487,821 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| BRL | 13,777 | 04/01/21 | Fest | 9.96 | BRL-CDI | 113,817 |
| MXN | 100,000 | 13/09/19 | Variabel | 7.01 | MXN-TIIE-Banxico | 85,379 |
| BRL | 12,690 | 04/01/21 | Fest | 9.12 | BRL-CDI | 26,962 |
| BRL | 11,428 | 04/01/21 | Fest | 9.11 | BRL-CDI | 23,283 |
| BRL | 12,734 | 04/01/21 | Fest | 9.03 | BRL-CDI | 15,381 |
| BRL | 4,837 | 04/01/21 | Fest | 9.34 | BRL-CDI | 15,048 |
| BRL | 4,826 | 04/01/21 | Fest | 9.32 | BRL-CDI | 14,524 |
| BRL | 4,497 | 04/01/21 | Fest | 9.35 | BRL-CDI | 14,295 |
| BRL | 7,233 | 04/01/21 | Fest | 9.20 | BRL-CDI | 13,919 |
| ZAR | 11,530 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 12,917 |
| ZAR | 8,840 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 10,800 |
| BRL | 5,140 | 02/01/20 | Fest | 8.34 | BRL-CDI | 8,498 |
| INR | 83,482 | 10/05/22 | Fest | 6.65 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | 1,667 |
| INR | 15,000 | 26/04/22 | Fest | 6.63 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | 249 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 356,739 |
| BRL | 26,756 | 02/01/19 | Variabel | 8.92 | BRL-CDI | (162,349) |
| BRL | 27,155 | 02/01/19 | Variabel | 8.89 | BRL-CDI | (161,653) |
| BRL | 23,888 | 02/01/19 | Variabel | 8.07 | BRL-CDI | (77,668) |
| MXN | 31,260 | 26/09/22 | Fest | 6.78 | MXN-TIIE-Banxico | (69,602) |
| MXN | 22,430 | 03/06/27 | Fest | 7.17 | MXN-TIIE-Banxico | (63,127) |
| CZK | 43,446 | 04/07/22 | Fest | 1.00 | CZK-PRIBOR-PRBO | (55,231) |
| BRL | 31,700 | 02/01/19 | Variabel | 7.51 | BRL-CDI | (52,887) |
| BRL | 28,828 | 02/01/19 | Variabel | 7.33 | BRL-CDI | (37,454) |
| COP | 10,286,000 | 27/07/19 | Variabel | 4.96 | COP-IBR-BANREP | (36,818) |
| MXN | 12,430 | 03/06/27 | Fest | 7.24 | MXN-TIIE-Banxico | (32,082) |
| MXN | 21,280 | 20/07/20 | Fest | 6.84 | MXN-TIIE-Banxico | (28,091) |
| BRL | 5,052 | 02/01/25 | Fest | 9.64 | BRL-CDI | (25,219) |
| COP | 4,350,950 | 28/08/19 | Variabel | 5.00 | COP-IBR-BANREP | (16,550) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| MXN | 41,845 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (15,195) |
| INR | 135,587 | 17/11/22 | Fest | 6.50 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (14,408) |
| BRL | 4,594 | 02/01/20 | Variabel | 8.56 | BRL-CDI | (14,141) |
| BRL | 11,134 | 02/01/20 | Variabel | 8.17 | BRL-CDI | (11,628) |
| BRL | 2,210 | 02/01/25 | Fest | 9.81 | BRL-CDI | (6,081) |
| MXN | 15,910 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (5,773) |
| BRL | 14,511 | 04/01/21 | Fest | 8.81 | BRL-CDI | (2,156) |
| INR | 4,248 | 28/10/21 | Fest | 6.14 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (970) |
| INR | 4,248 | 16/08/21 | Fest | 6.14 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (879) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (889,962) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|
| ZAR | 86,000 | 03/11/22 | Fest | 7.76 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 129,408 |
| BRL | 41,480 | 02/01/20 | Fest | 8.50 | BRL-CDI | 109,199 |
| COP | 11,500,000 | 01/07/20 | Fest | 5.37 | COP-IBR-BANREP | 73,508 |
| BRL | 28,810 | 02/01/20 | Fest | 8.34 | BRL-CDI | 47,634 |
| ZAR | 21,270 | 19/12/22 | Fest | 7.65 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 23,829 |
| ZAR | 16,310 | 18/12/22 | Fest | 7.68 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 19,926 |
| HKD | 7,000 | 08/07/19 | Fest | 1.86 | HKD-HIBOR-HKAB | 2,432 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 405,936 |
| MXN | 180,000 | 30/10/20 | Fest | 7.28 | MXN-TIIE-Banxico | (152,401) |
| BRL | 58,000 | 02/01/20 | Variabel | 8.40 | BRL-CDI | (128,163) |
| COP | 5,500,000 | 24/11/20 | Variabel | 6.67 | COP-IBR-BANREP | (100,291) |
| MXN | 63,000 | 01/10/20 | Fest | 6.94 | MXN-TIIE-Banxico | (79,928) |
| INR | 200,000 | 28/06/22 | Fest | 6.11 | INR-MIBOR-OIS-Swap-Satz | (64,193) |
| US\$ | 650 | 25/07/22 | Variabel | 4.20 | USD-LIBOR-BBA | (55,955) |
| MXN | 119,280 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (43,280) |
| MXN | 32,580 | 20/07/20 | Fest | 6.84 | MXN-TIIE-Banxico | (43,008) |
| BRL | 11,888 | 02/01/20 | Variabel | 8.56 | BRL-CDI | (36,593) |
| BRL | 7,049 | 02/01/25 | Fest | 9.64 | BRL-CDI | (35,187) |
| US\$ | 305 | 07/08/21 | Variabel | 5.50 | USD-LIBOR-BBA | (35,099) |
| BRL | 27,000 | 02/01/25 | Fest | 10.00 | BRL-CDI | (31,497) |
| COP | 4,915,580 | 28/08/19 | Variabel | 5.00 | COP-IBR-BANREP | (18,697) |
| BRL | 15,536 | 02/01/20 | Variabel | 8.17 | BRL-CDI | (16,226) |
| BRL | 5,710 | 02/01/25 | Fest | 9.81 | BRL-CDI | (15,713) |
| ZAR | 22,800 | 14/08/22 | Fest | 7.15 | ZAR-JIBAR-SAFEX | (8,881) |
| HKD | 16,000 | 06/01/20 | Fest | 1.64 | HKD-HIBOR-HKAB | (6,218) |
| HKD | 10,000 | 12/11/19 | Fest | 1.68 | HKD-HIBOR-HKAB | (1,913) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (873,243) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

d) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| US\$ | 1,910 | 07/02/23 | Variabel | 2.11 | USD-LIBOR-BBA | 13,067 |
| US\$ | 830 | 07/02/28 | Variabel | 2.33 | USD-LIBOR-BBA | 6,061 |
| US\$ | 1,200 | 07/02/28 | Variabel | 2.36 | USD-LIBOR-BBA | 4,663 |
| US\$ | 900 | 07/02/25 | Variabel | 2.28 | USD-LIBOR-BBA | 2,528 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 26,319 |
| GBP | 3,020 | 09/03/68 | Variabel | 1.36 | GBP-LIBOR-BBA | (109,271) |
| MXN | 143,480 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (52,101) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (161,372) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| Währung | Nennwert* (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Festsatz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|------------------------|--|
| BRL | 697,340 | 04/01/21 | Fest | 9.10 | BRL-CDI | 1,352,059 |
| ZAR | 1,698,566 | 29/10/19 | Fest | 7.60 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 866,455 |
| ZAR | 922,079 | 29/10/19 | Fest | 7.63 | ZAR-JIBAR-SAFEX | 490,575 |
| GBP | 28,370 | 07/12/27 | Variabel | 1.14 | GBP-LIBOR-BBA | 472,867 |
| BRL | 141,456 | 04/01/21 | Fest | 9.34 | BRL-CDI | 440,053 |
| BRL | 141,136 | 04/01/21 | Fest | 9.32 | BRL-CDI | 424,725 |
| BRL | 131,513 | 04/01/21 | Fest | 9.35 | BRL-CDI | 418,018 |
| BRL | 114,930 | 04/01/21 | Fest | 9.20 | BRL-CDI | 221,158 |
| BRL | 90,000 | 04/01/21 | Fest | 9.10 | BRL-CDI | 105,975 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 4,791,885 |
| BRL | 1,443,062 | 02/01/19 | Variabel | 7.99 | BRL-CDI | (4,287,462) |
| COP | 282,000,000 | 27/07/19 | Variabel | 4.98 | COP-IBR-BANREP | (1,041,821) |
| MXN | 1,521,252 | 05/12/19 | Fest | 7.64 | MXN-TIIE-Banxico | (552,400) |
| GBP | 11,430 | 09/03/68 | Variabel | 1.36 | GBP-LIBOR-BBA | (413,565) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (6,295,248) |

*Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

e) Währungsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Währungsswap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| Währung Zahlung | Nennwert Zahlung (in Tsd.) | Währung Erhalt | Nennwert Erhalt (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Fest- satz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------------------|--|
| US\$ | - | TRY | 66,050 | 06/02/23 | Fest | 12.00 | USD-LIBOR-BBA | 233,430 |
| TRY | - | US\$ | 31,939 | 16/11/27 | Variabel | 9.11 | USD-LIBOR-BBA | 3,097 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | | | 236,526 |
| RUB | - | US\$ | 152,894 | 23/01/19 | Variabel | 6.95 | USD-LIBOR-BBA | (428,588) |
| TRY | - | US\$ | 28,589 | 16/11/27 | Variabel | 9.51 | USD-LIBOR-BBA | (275,715) |
| RUB | - | US\$ | 91,151 | 23/01/19 | Variabel | 6.94 | USD-LIBOR-BBA | (239,347) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | | | (943,651) |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Währung Zahlung | Nennwert Zahlung (in Tsd.) | Währung Erhalt | Nennwert Erhalt (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Fest- satz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------------------|--|
| TRY | - | US\$ | 1,681 | 16/11/27 | Variabel | 9.11 | USD-LIBOR-BBA | 163 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | | | 163 |
| RUB | - | US\$ | 9,214 | 23/01/19 | Variabel | 6.95 | USD-LIBOR-BBA | (25,828) |
| TRY | - | US\$ | 1,504 | 16/11/27 | Variabel | 9.51 | USD-LIBOR-BBA | (14,508) |
| RUB | - | US\$ | 5,453 | 23/01/19 | Variabel | 6.94 | USD-LIBOR-BBA | (14,319) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | | | (54,655) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| Währung Zahlung | Nennwert Zahlung (in Tsd.) | Währung Erhalt | Nennwert Erhalt (in Tsd.) | Fällig- keit | Teilfonds erhält | Fest- satz % | Variabler Zinsindex | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------------------|--|
| US\$ | - | ZAR | 3,277 | 07/08/21 | Fest | 12.49 | USD-LIBOR-BBA | 514 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | | | 514 |
| US\$ | - | ZAR | 6,835 | 25/07/22 | Fest | 10.60 | USD-LIBOR-BBA | (37,803) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | | | (37,803) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Total Return Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Total Return Swap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-----------------|------------|---------|-----------------|--|
| INDONESIEN | | | | | |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38 | 15/03/24 | IDR | 14,667,950,000 | 1,205,707 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.00 | 15/03/29 | IDR | 154,647,950,000 | 13,441,520 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.00 | 15/03/29 | IDR | 53,800,000,000 | 4,676,129 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 84,259,040,000 | 7,529,439 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 79,578,516,000 | 7,111,184 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 51,184,880,000 | 4,573,912 |
| | | | | | 38,537,891 |
| Insgesamt | | | | | 38,537,891 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 38,537,891 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-----------------|------------|---------|-----------------|--|
| INDONESIEN | | | | | |
| Indonesische Schatzanweisung | 8.38 | 15/03/24 | IDR | 257,968,346,876 | 21,205,027 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 24,470,560,000 | 2,186,704 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 21,291,100,000 | 1,902,585 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 20,554,646,000 | 1,836,776 |
| Indonesische Schatzanweisung | 9.50 | 15/07/31 | IDR | 10,500,000,000 | 938,286 |
| | | | | | 28,069,378 |
| Insgesamt | | | | | 28,069,378 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 28,069,378 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| HONGKONG | | | | | |
| Noble Group Ltd | - | 08/03/22 | SGD | (240,706) | (296,319) |
| Noble Group Ltd | - | 13/04/22 | SGD | (70,484) | (103,152) |
| | | | | | (399,471) |
| Insgesamt | | | | | (399,471) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | (399,471) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

f) Total Return Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| HONGKONG Noble Group Ltd | - | 08/03/22 | SGD | (104,306) | (128,405) |
| Insgesamt | | | | | (128,405) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | (128,405) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|-----------------|------------|---------|----------|--|
| HONGKONG Noble Group Ltd | - | 08/03/22 | SGD | (32,094) | (39,509) |
| Insgesamt | | | | | (39,509) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | (39,509) |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Wertpapierbezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)) US\$ |
|---|-----------------|------------|---------|----------|--|
| HONGKONG Noble Group Ltd | - | 08/03/22 | SGD | (16,047) | (19,755) |
| Noble Group Ltd | - | 13/04/22 | SGD | (5,199) | (7,609) |
| Insgesamt | | | | | (27,364) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Vereinbarungen | | | | | (27,364) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| Absicherung- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|------------|--|
| SAUDI-ARABIEN | | | | | | |
| Kauf | Saudi-arabische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 21,185,000 | (80,484) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (80,484) |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|-----------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 99,000 | (6,055) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 197,000 | (12,049) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 465,000 | (28,441) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 612,000 | (37,431) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 612,000 | (37,431) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 816,000 | (49,908) |
| Kauf | Stonegate Pub Co Financing Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 1,350,000 | (171,520) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (342,835) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zinssatz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|----------------------------|---------------|------------|---------|-----------|---|
| BELGIEN | | | | | | |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 7,160,000 | 174,720 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 5,058,000 | 123,426 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,927,000 | 95,828 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,927,000 | 95,828 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,372,000 | 82,284 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,372,000 | 82,284 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,370,000 | 82,235 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,255,000 | 79,429 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,712,000 | 66,179 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,595,000 | 63,324 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 177,000 | 4,319 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 949,856 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 8,702,000 | 613,672 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|----------------------------|-----------------|------------|---------|------------|---|
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 3,687,000 | 260,010 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,129,000 | 150,139 |
| | | | | | | 1,023,821 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,973,677 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,573,000 | (64,982) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,595,000 | (65,537) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,937,000 | (74,175) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,255,000 | (82,206) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,372,000 | (85,161) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,372,000 | (85,161) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,927,000 | (99,177) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,927,000 | (99,178) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 5,058,000 | (127,741) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 7,160,000 | (180,828) |
| | | | | | | (964,146) |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 6,013,000 | (151,035) |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 12,028,000 | (302,120) |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 23,456,000 | (589,168) |
| | | | | | | (1,042,323) |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Campbell Soup Co | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 37,850,000 | (820,796) |
| Kauf | Ingersoll-Rand Co | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 37,644,000 | (1,189,496) |
| Verkauf | Macy's Retail Holdings Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 16,600,000 | (988,071) |
| | | | | | | (2,998,363) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (5,004,832) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|------------|--|
| SAUDI-ARABIEN | | | | | | |
| Kauf | Saudi-arabische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 16,559,000 | (62,909) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (62,909) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|-----------------|------------|---------|------------|--|
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 32,560,000 | 908,052 |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 26,690,000 | 744,346 |
| | | | | | | 1,652,398 |
| SÜDAFR IKA | | | | | | |
| Kauf | Eskom Holdings SOC Ltd | 1.00 | 20/06/22 | US\$ | 3,140,000 | 337,360 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,989,758 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|-----------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 37,000 | (2,263) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 74,000 | (4,526) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 176,000 | (10,764) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 357,000 | (21,835) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 357,000 | (21,835) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 476,000 | (29,113) |
| Kauf | Stonegate Pub Co Financing Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 600,000 | (76,231) |
| | | | | | | (166,567) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (166,567) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------|--|-----------------|------------|---------|------------|--|
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Kauf | Kolumbianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 10,050,000 | 23,178 |
| KATAR | | | | | | |
| Kauf | Katarische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 10,000,000 | 8,512 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| RUSSLAND | | | | | | |
| Kauf | Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 5,000,000 | 41,124 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 72,814 |
| SAUDI-ARABIEN | | | | | | |
| Kauf | Saudi-arabische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 1,428,000 | (5,425) |
| Kauf | Saudi-arabische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 8,040,000 | (30,545) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (35,970) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|----------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---|
| BELGIEN | | | | | | |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,352,000 | 32,992 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 954,000 | 23,280 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 712,000 | 17,374 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 712,000 | 17,374 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 700,000 | 17,081 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 636,000 | 15,520 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 636,000 | 15,520 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 636,000 | 15,520 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 513,000 | 12,518 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 467,000 | 11,396 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 23,000 | 561 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 179,136 |
| DÄNEMARK | | | | | | |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 441,000 | (11,138) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 513,000 | (12,956) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 545,000 | (13,764) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 636,000 | (16,062) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 636,000 | (16,062) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 700,000 | (17,679) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 712,000 | (17,982) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 712,000 | (17,982) |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 954,000 | (24,093) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|----------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---|
| DÄNEMARK (Fortsetzung) | | | | | | |
| Kauf | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,352,000 | (34,145) |
| | | | | | | (181,863) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (181,863) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|-----------------|------------|---------|------------|--|
| BRASILIEN | | | | | | |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 11,725,000 | 326,994 |
| | | | | | | 326,994 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 326,994 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|----------------------------|-----------------|------------|---------|------------|---|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Mattel Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 25,631,180 | 560,764 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 5,685,000 | 400,911 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,034,000 | 143,439 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 1,766,000 | 124,540 |
| | | | | | | 1,229,654 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,229,654 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Baker Hughes a GE Co LLC | 1.00 | 20/12/19 | US\$ | 34,405,000 | (485,481) |
| Verkauf | Macy's Retail Holdings Inc | 1.00 | 20/06/22 | US\$ | 24,200,000 | (1,074,235) |
| | | | | | | (1,559,716) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (1,559,716) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| BRASILIEN | | | | | | |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,276,500 | 63,488 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 63,488 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---------------------------------|-----------------|------------|---------|------------|--|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Verkauf | FMG (500) MAR-18 | 5.00 | 20/03/18 | US\$ | 1,500,000 | 5,559 |
| Kauf | Mattel Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 6,196,980 | 162,803 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 3,214,000 | 272,166 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 1,223,000 | 103,565 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 926,000 | 78,415 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 622,508 |
| KAIMANI NSELN | | | | | | |
| Verkauf | Noble Holding International Ltd | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 1,120,000 | (30,388) |
| Verkauf | Noble Holding International Ltd | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 1,350,000 | (36,628) |
| Verkauf | Noble Holding International Ltd | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 3,749,000 | (101,717) |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | (168,733) |
| FINNLAND | | | | | | |
| Kauf | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,000 | (171) |
| Kauf | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 371,000 | (63,359) |
| Kauf | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 452,000 | (77,192) |
| Kauf | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,262,000 | (215,523) |
| Kauf | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 2,213,000 | (377,933) |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | (734,178) |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Air Products & Chemicals Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 13,100,000 | (301,585) |
| Kauf | Arrow Electronics Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 6,622,000 | (157,316) |
| Kauf | Arrow Electronics Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 8,187,000 | (194,495) |
| Kauf | Avnet Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 6,946,000 | (78,781) |
| Kauf | Baker Hughes a GE Co LLC | 1.00 | 20/12/19 | US\$ | 1,270,000 | (21,519) |
| Kauf | Baker Hughes a GE Co LLC | 1.00 | 20/12/19 | US\$ | 3,885,000 | (65,828) |
| Kauf | Baker Hughes a GE Co LLC | 1.00 | 20/12/19 | US\$ | 6,360,000 | (107,765) |
| Kauf | Campbell Soup Co | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 12,750,000 | (332,009) |
| Kauf | Clorox Co | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 13,100,000 | (257,824) |
| Kauf | FMG (500) MAR-18 | 1.00 | 20/06/20 | US\$ | 14,400,000 | (12,802) |
| Kauf | FMG (500) MAR-18 | 1.00 | 20/06/20 | US\$ | 1,500,000 | (27,989) |
| Kauf | FMG (500) MAR-18 | 1.00 | 20/06/20 | US\$ | 3,850,000 | (71,839) |
| Kauf | Hasbro Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 8,287,000 | (131,048) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------|-----------------|------------|---------|------------|--|
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung) | | | | | | |
| Kauf | Ingersoll-Rand Co | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,922,000 | (110,871) |
| Kauf | Ingersoll-Rand Co | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 10,252,000 | (388,997) |
| Verkauf | Macy's Retail Holdings Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 1,500,000 | (107,212) |
| Verkauf | Macy's Retail Holdings Inc | 1.00 | 20/06/22 | US\$ | 9,896,000 | (527,490) |
| Kauf | Republic Services Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 13,100,000 | (290,674) |
| Kauf | RPM International Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 3,400,000 | (57,934) |
| Kauf | RPM International Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 4,382,000 | (74,666) |
| Kauf | Target Corp | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 615,000 | (14,462) |
| Kauf | Target Corp | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 3,081,000 | (72,451) |
| Kauf | Target Corp | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 4,928,000 | (115,884) |
| Kauf | Target Corp | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 5,176,000 | (121,716) |
| Kauf | VF Corp | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 13,100,000 | (253,873) |
| | | | | | | (3,897,030) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (4,799,941) |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| BRASILIEN | | | | | | |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 198,009 |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,800,000 | 78,088 |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 2,680,000 | 74,741 |
| | | | | | | 350,838 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Kauf | Kolumbianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 16,375 |
| | | | | | | |
| MEXIKO | | | | | | |
| Kauf | Mexikanische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 20,694 |
| | | | | | | |
| RUSSLAND | | | | | | |
| Kauf | Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 58,397 |
| | | | | | | |
| SÜDAFRIKA | | | | | | |
| Kauf | Eskom Holdings SOC Ltd | 1.00 | 20/06/22 | US\$ | 250,000 | 26,860 |
| Kauf | Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 184,661 |
| | | | | | | 211,521 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| TÜRKEI | | | | | | |
| Kauf | Türkische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | 211,958 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 869,783 |
| INDONESIEN | | | | | | |
| Kauf | Indonesische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 7,100,000 | (47,952) |
| SAUDI-ARABIEN | | | | | | |
| Kauf | Saudi-arabische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 1,297,000 | (4,927) |
| SÜDKOREA | | | | | | |
| Kauf | Koreanische internationale Anleihe | 1.00 | 20/06/22 | US\$ | 2,700,000 | (57,928) |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 139,000 | (10,208) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 279,000 | (20,491) |
| Verkauf | Boparan Finance Plc | 5.00 | 20/12/22 | € | 658,000 | (48,326) |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 470,000 | (10,590) |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,050,000 | (23,658) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (113,273) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (224,080) |

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|----------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | | |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 150,000 | (3,380) |
| Kauf | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,300,000 | (51,822) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (55,202) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (55,202) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|----------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| BELGIEN | | | | | | |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 86,000 | 2,520 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 64,000 | 1,875 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 60,000 | 1,758 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 50,000 | 1,465 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 48,000 | 1,407 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 40,000 | 1,172 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 40,000 | 1,172 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 40,000 | 1,172 |
| Verkauf | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 23,000 | 674 |
| | | | | | | 13,215 |
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 551,000 | 46,659 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 277,000 | 23,457 |
| Kauf | Nordstrom Inc | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 92,000 | 7,791 |
| | | | | | | 77,907 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 91,122 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| RUSSLAND | | | | | | |
| Kauf | Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 500,000 | 4,113 |
| Kauf | Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 250,000 | 2,056 |
| | | | | | | 6,169 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 6,169 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---------------------------|--|-----------------|------------|---------|------------|--|
| BRASIL IEN | | | | | | |
| Kauf | Brasilianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 18,000,000 | 501,994 |
| KOLUMBIEN | | | | | | |
| Kauf | Kolumbianische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 17,580,000 | 40,545 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|------------|--|
| MEXIKO Kauf | Mexikanische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 17,520,000 | 51,065 |
| RUSSLAND Kauf | Russische Fremdwährungsanleihe - Eurobond | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 17,690,000 | 145,498 |
| SÜDAFRIKA Kauf | Südafrikanische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 18,020,000 | 468,674 |
| TÜRKEI Kauf | Türkische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 18,070,000 | 539,449 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,747,225 |
| INDONESIEN Kauf | Indonesische internationale Staatsanleihe | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 17,610,000 | (118,933) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (118,933) |

*Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2017 bestanden die folgenden offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen:

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|--|---|-----------------|------------|---------|-------------|---|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 103,830,000 | 3,028,635 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 35,900,000 | 1,047,173 |
| | | | | | | 4,075,808 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 4,075,808 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---|-----------------|------------|---------|------------|---|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/12/22 | € | 39,300,000 | (1,065,782) |
| | | | | | | (1,065,782) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (1,065,782) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) € |
|---|---|-----------------|------------|---------|-------------|---|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 555,400,000 | (11,014,043) |
| | | | | | | (11,014,043) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (11,014,043) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 5,200,000 | 182,137 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 3,966,000 | 138,915 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 1,100,000 | 38,529 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 700,000 | 24,518 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 500,000 | 17,513 |
| | | | | | | 401,612 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 401,612 |

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|---|-----------------|------------|---------|-----------|--|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 9,000,000 | 315,237 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 7,800,000 | 273,205 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 6,900,000 | 241,682 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 6,500,000 | 227,671 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 6,400,000 | 224,169 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 3,500,000 | 122,592 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 1,700,000 | 59,545 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 1,200,000 | 42,032 |
| Verkauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/06/22 | € | 549,000 | 19,229 |
| | | | | | | 1,525,362 |
| Nicht realisierter Gewinn insgesamt | | | | | | 1,525,362 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

| Absicherungs- position | Wertpapier- bezeichnung | Zins- satz % | Fälligkeit | Währung | Nennwert* | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|---|-----------------|------------|---------|------------|--|
| VEREINIGTE STAATEN | | | | | | |
| Kauf | iTraxx Europe Senior Financial Index | 1.00 | 20/12/22 | € | 2,700,000 | (87,924) |
| Kauf | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/12/22 | US\$ | 13,500,000 | (321,474) |
| | | | | | | (409,398) |
| Nicht realisierter Verlust insgesamt | | | | | | (409,398) |

*Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum zusammengefassten Abschluss zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

10 Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands für den Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2017 ist kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, wie auf Seite 3 beschrieben, erhältlich.

11 Bedeutsame Ereignisse während des Berichtszeitraums

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Income Fund wurde am 3. November 2017 aufgelegt.

Abgesehen davon gab es während des Berichtszeitraums keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den zusammengefassten Abschluss gehabt hätten.

12 Bedeutsame Ereignisse seit Ende des Berichtszeitraums

Der neue mit dem Visastempel versehene Verkaufsprospekt für BlueBay SICAV Funds wurde zum 9. Januar 2018 ausgegeben.

Abgesehen davon gab es seit dem Ende des Berichtszeitraums keine bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den zusammengefassten Jahresabschluss haben könnten.

13 Genehmigung des zusammengefassten Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den zusammengefassten Abschluss am 25. April 2018 genehmigt.

Anhänge

Anhang 1 Aktivitäten in den Aktienklassen

Anhang 2 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Aktivitäten in den Aktienklassen

Aktivitäten in den Aktienklassen im Berichtszeitraum:

| Fondsname | Aktienklasse | Auflegungsdatum | Schließungsdatum | Datum Neustart |
|---|--|--|--|----------------------------------|
| BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund | I - USD (Div) S - USD (Div) | - - | 12. September 2017 31. Juli 2017 | - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund | I – GBP (MDiv) Q – EUR (Div) Q - GBP Q - USD | - 14. Dezember 2017 13. September 2017 - | 27. September 2017 - - - | - - - 15. Dezember 2017 |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund | I - GBP Q - CHF Q (EUR) Q - USD | - 19. Dezember 2017 19. Dezember 2017 19. Dezember 2017 | 12. Dezember 2017 - - - | - - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund | I - AUD I - EUR (Perf) Y - USD | - - - | 21. Juli 2017 11. Dezember 2017 11. Dezember 2017 | - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund | Q – EUR (Div) | 19. Dezember 2017 | - | - |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund | C – USD (Div) I – CAD (Div) I - USD (QDiv) | - - - | 08. September 2017 22. August 2017 12. September 2017 | - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay High Yield Corporate Bond Fund | C – EUR (Div) I - USD Q - CHF Q – EUR (Div) Q - GBP S - EUR | - - - - - - | 12. Dezember 2017 24. Oktober 2017 24. Oktober 2017 24. Oktober 2017 24. Oktober 2017 11. Juli 2017 | - - - - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Absolute Return Bond Fund | I – CAD (Div) I - EUR | - - | 24. Oktober 2017 - | - 02. August 2017 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Aktivitäten in den Aktienklassen (Fortsetzung)

| Fondsname | Aktienklasse | Auflegungsdatum | Schließungsdatum | Datum Neustart |
|--|--|---|---|----------------------------|
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund | B - GBP | - | 03. Juli 2017 | - |
| BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund | I - EUR (Div) M - GBP (MDiv) M - NOK Q - QBP (QDiv) | - - 11. Dezember 2017 10. Oktober 2017 | 12. Dezember 2017 13. Oktober 2017 - - | - - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund | M - NOK Q - EUR (Div) S - GBP | 11. Dezember 2017 14. Dezember 2017 - | - - 01. September 2017 | - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund | C - USD (Div) I - AUD Q (EUR) Q - USD | 21. September 2017 06. November 2017 29. August 2017 02. Oktober 2017 | - - - - | - - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund | I - EUR I - USD K - USD M - USD | 31. Oktober 2017 - 16. August 2017 16. November 2017 | - 29. November 2017 - - | - - - - |
| BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund | C - EUR G - EUR (Div) G - GBP G - GBP (Div) G - USD (Div) K - CHF | 28. Juli 2017 19. Dezember 2017 11. Oktober 2017 31. Oktober 2017 22. Dezember 2017 22. September 2017 | - - - - - - | - - - - - - |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 1 – Aktivitäten in den Aktienklassen (Fortsetzung)

| Fondsname | Aktienklasse | Auflegungsdatum | Schließungsdatum | Datum Neustart |
|---|--|--|------------------|-----------------------|
| BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund | I - AUD M - EUR | 18. Oktober 2017 - | - - | - 17. Oktober 2017 |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund | C - GBP (Perf) I - GBP (Perf) M - USD (Perf) | 14. Dezember 2017 19. Oktober 2017 04. Oktober 2017 | - - - | - - - |
| BlueBay Funds - Global High Yield ESG Bond Fund | M - USD | 19. Oktober 2017 | - | - |
| BlueBay Funds - BlueBay Global Income Fund | I - EUR I - GBP I - JPY I - USD | 23. November 2017 23. November 2017 03. November 2017 03. November 2017 | - - - - | - - - - |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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 31. Dezember 2017 hielten die Teilfonds umgekehrte Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen als Arten von Instrumenten, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

1. Globale Daten

Der Betrag der Vermögenswerte für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen beläuft sich zum 31. Dezember 2017 wie folgt:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 96,156,200 | 8.78 |
| Pensionsgeschäfte | (32,608,879) | (2.98) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert €</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 124,704,841 | 4.11 |
| Pensionsgeschäfte | (124,698,220) | (4.11) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | 38,537,891 | 3.56 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | 28,069,378 | 4.02 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 11,354,400 | 1.57 |
| Pensionsgeschäfte | (11,375,181) | (1.57) |

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> | <u>% des Netto- vermögens</u> |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | (399,471) | (0.06) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

1. Globale Daten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert € | % des Netto- vermögens |
|------------------------------|---------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 110,318,635 | 4.84 |
| Pensionsgeschäfte | (110,319,200) | (4.84) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|--|---------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | (128,405) | (0.04) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert € | % des Netto- vermögens |
|------------------------------|---------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 312,340,993 | 12.03 |
| Pensionsgeschäfte | (220,493,000) | (8.49) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|--|---------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | (39,509) | (0.06) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|------------------------------|------------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 110,000,000 | 7.18 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|--|---------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen | (27,364) | (0.01) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert US\$ | % des Netto- vermögens |
|------------------------------|------------------|---------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | 151,000,000 | 22.98 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

2. Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Es wurden keine Wertpapiersicherheiten und Barsicherheiten in dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 weiterverwendet.

3. Angaben zur Konzentration

Die Emittenten von empfangenen Wertpapiersicherheiten im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2017 sind folgende:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|---|
| Regierung der Vereinigten Staaten | 95,262,907 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|--------------------------------|--|
| Deutsche Bundesregierung | 147,590,500 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|---|
| Regierung der Vereinigten Staaten | 11,348,789 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|--------------------------------|--|
| Deutsche Bundesregierung | 130,264,232 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|--------------------------------|--|
| Deutsche Bundesregierung | 347,941,693 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|---|
| Regierung der Vereinigten Staaten | 109,793,178 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Emittent der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|---|
| Regierung der Vereinigten Staaten | 149,605,980 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

3. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Die Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 31. Dezember 2017 sind folgende:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> |
|---|--------------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| HSBC Bank Plc | 89,927,000 |
| Standard Chartered Bank | 6,229,200 |
| Gegenpartei von Pensionsgeschäften | |
| HSBC Bank Plc | (2,917,460) |
| Nomura Bank International Plc | (18,509,859) |
| Standard Chartered Bank | (11,181,560) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert €</u> |
|---|-----------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Bank of Nova Scotia USA Inc | 16,445,920 |
| BNP Paribas London Branch | 21,800,000 |
| Citigroup Global Markets Limited London | 76,738,921 |
| ING Bank N.V. London | 9,720,000 |
| Gegenpartei von Pensionsgeschäften | |
| Bank of Nova Scotia USA Inc | (16,445,920) |
| BNP Paribas London Branch | (21,800,000) |
| Citigroup Global Markets Limited London | (76,739,300) |
| ING Bank N.V. London | (9,713,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> |
|---|---|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Citigroup Global Markets Limited London | 1,205,707 |
| Deutsche Bank AG | 19,241,535 |
| Merrill Lynch International Ltd. | 18,117,649 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

3. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Citigroup Global Markets Limited London | 22,143,313 |
| Deutsche Bank AG | 5,926,065 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert US\$ |
|---|------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Standard Chartered Bank | 11,354,400 |
| Gegenpartei von Pensionsgeschäften | |
| JP Morgan Securities Plc | (2,807,485) |
| Credit Suisse First Boston London | (2,937,849) |
| HSBC Bank Plc | (2,200,800) |
| Nomura Bank International Plc | (3,429,047) |

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Morgan Stanley And Co International Plc | (399,471) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert € |
|---|---------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| BNP Paribas London Branch | 58,800,000 |
| Citigroup Global Markets Limited London | 51,518,635 |
| Gegenpartei von Pensionsgeschäften | |
| BNP Paribas London Branch | (58,800,000) |
| Citigroup Global Markets Limited London | (51,519,200) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|---|--|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Morgan Stanley And Co International Plc | (128,405) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

3. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert</u> <u>€</u> |
|---|-----------------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| BNP Paribas London Branch | 69,360,000 |
| Citigroup Global Markets Limited London | 120,026,993 |
| ING Bank N.V. London | 122,954,000 |
| Gegenpartei von Pensionsgeschäften | |
| BNP Paribas London Branch | (69,360,000) |
| Citigroup Global Markets Limited London | (151,133,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter</u> <u>Gewinn/(Verlust)</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Morgan Stanley And Co International Plc | (39,509) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert</u> <u>US\$</u> |
|---|--------------------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| HSBC Bank Plc | 110,000,000 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter</u> <u>Gewinn/(Verlust)</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Morgan Stanley And Co International Plc | (27,364) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert</u> <u>US\$</u> |
|---|--------------------------------|
| Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| HSBC Bank Plc | 151,000,000 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

4. Verwahrung von erhaltenen Sicherheiten

Alle unter der SICAV empfangenen Sicherheiten werden von einer Depotstelle verwahrt, nämlich Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., und belaufen sich zum 31. Dezember 2017 wie folgt:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 95,262,907 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|--|--|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Barsicherheit | 180,000 |
| Wertpapiersicherheit | 147,590,500 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 11,348,789 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|---|--|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 130,264,232 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>€</u> |
|---|--|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 347,941,693 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 109,793,178 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Depotstelle</u> | <u>Betrag der Sicherheit</u> <u>US\$</u> |
|---|---|
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit | 149,605,980 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

5. Verwahrung von verpfändeten Sicherheiten

Alle Sicherheiten, die im Rahmen von Pensionsgeschäften und Total Return Swap-Vereinbarungen verpfändet sind, werden auf Sammelkonten gehalten und belaufen sich zum 31. Dezember 2017 wie folgt:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Local Currency Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

5. Verwahrung von verpfändeten Sicherheiten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| | % des Gesamt Betrags der Sicherheit |
|--------------|---|
| Sammelkonten | 100 |

6. Erträge/Kosten

Die Erträge und Kosten für jede Art der umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen belaufen sich für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wie folgt:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Erträge</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 299,275 | 100.00 |
| | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
| <u>Kosten</u> | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 49,526 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay High Yield Bond Fund

| <u>Erträge</u> | Betrag € | % der Gesamt- erträge |
|--|-------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 9,583 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Erträge</u> | Betrag € | % der Gesamt- erträge |
|--|-------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 419,396 | 100.00 |
| | Betrag € | % der Gesamt- kosten |
| <u>Kosten</u> | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 352,571 | 100.00 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

6. Erträge/Kosten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 41,131 | 2.64 |
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 1,519,015 | 97.36 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 89,722 | 7.64 |
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 1,083,900 | 92.36 |

| Kosten | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 1,290 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 210,679 | 92.02 |
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 18,281 | 7.98 |

| Kosten | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 42,630 | 45.47 |
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 51,115 | 54.53 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Erträge | Betrag € | % der Gesamt- erträge |
|--|-------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 563,502 | 100.00 |

| Kosten | Betrag € | % der Gesamt- kosten |
|--|-------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 432,738 | 100.00 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

6. Erträge/Kosten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 148,681 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 30,595 | 100.00 |

| Kosten | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 11,632 | 94.19 |
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 718 | 5.81 |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| Erträge | Betrag € | % der Gesamt- erträge |
|--|-------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 643,684 | 100.00 |

| Kosten | Betrag € | % der Gesamt- kosten |
|--|-------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 671,494 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 1,766 | 100.00 |

| Kosten | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 4,916 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| Erträge | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 184,722 | 100.00 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

6. Erträge/Kosten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| <u>Kosten</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 155 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

| <u>Erträge</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 387 | 100.00 |

| <u>Kosten</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds | 1,572 | 100.00 |

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Erträge</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- erträge |
|--|----------------|-----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 445,248 | 100.00 |

| <u>Kosten</u> | Betrag US\$ | % der Gesamt- kosten |
|--|----------------|----------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds | 2,557 | 100.00 |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für die Sicherheitenpositionen, die im Rahmen aller umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 31. Dezember 2017 empfangen/verpfändet wurden, stellen sich wie folgt dar:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Gegenpartei</u> | <u>Art der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit US\$</u> | <u>Qualität der Sicherheit</u> | <u>Laufzeit der Sicherheit</u> | <u>Land der Gegenpartei</u> | <u>Abwicklung und Clearing</u> |
|---|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 49,456,203 | AAA | Über ein Jahr Drei Monate | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 39,628,303 | AAA | bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Standard Chartered Bank | Staatsanleihe | 6,178,401 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 2,871,375 | BBB- | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Unternehmensanleihe | 6,553,406 | B | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Unternehmensanleihe | 2,128,750 | CC | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Staatsanleihe | 2,978,910 | BB+ | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Staatsanleihe | 8,653,645 | B+ | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Standard Chartered Bank | Staatsanleihe | 11,847,350 | B- | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte¹ | | | | | | |
| HSBC Bank Plc | Barmittel | (660,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Barmittel | (470,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Standard Chartered Bank | Barmittel | (205.000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

¹ Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der umgekehrten Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte auf Portfolioebene.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| Gegenpartei | Art der Sicherheit | Betrag der Sicherheit € | Qualität der Sicherheit | Laufzeit der Sicherheit | Land der Gegenpartei | Abwicklung und Clearing |
|---|--------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| Bank of Nova Scotia USA Inc | Staatsanleihe | 19,159,024 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 26,140,823 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 31,556,593 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 59,649,362 | AAA | Unter drei Monate | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Staatsanleihe | 11,084,698 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| Bank of Nova Scotia USA Inc | Staatsanleihe | 16,247,121 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 21,282,150 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 76,029,439 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Staatsanleihe | 9,758,450 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte¹ | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Barmittel | 180,000 | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Barmittel | (250,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Barmittel | (250,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

¹ Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der umgekehrten Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte auf Portfolioebene.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund: Die Positionen in Total Return Swap-Vereinbarungen sind alle vollständig gedeckt und bedürfen daher keiner Besicherung.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund: Die Positionen in Total Return Swap-Vereinbarungen sind alle vollständig gedeckt und bedürfen daher keiner Besicherung.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| Gegenpartei | Art der Sicherheit | Betrag der Sicherheit US\$ | Qualität der Sicherheit | Laufzeit der Sicherheit | Land der Gegenpartei | Abwicklung und Clearing |
|---|---------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| Standard Chartered Bank | Staatsanleihe | 11,348,789 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| Credit Suisse First Boston London | Unternehmensanleihe | 3,003,775 | B- | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| HSBC Bank Plc | Unternehmensanleihe | 2,307,500 | BB+ | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| JP Morgan Securities Plc | Unternehmensanleihe | 977,625 | BBB- | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| JP Morgan Securities Plc | Unternehmensanleihe | 1,930,875 | BB | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Unternehmensanleihe | 3,236,250 | B | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Nomura Bank International Plc | Unternehmensanleihe | 542,775 | CCC | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Total Return Swap-Vereinbarungen¹ | | | | | | |
| Morgan Stanley & Co. International Plc | Barmittel | (612,176) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte² | | | | | | |
| JP Morgan Securities Plc | Barmittel | (20,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

¹ Ein Teil der Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

² Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der umgekehrten Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte auf Portfolioebene.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| Gegenpartei | Art der Sicherheit | Betrag der Sicherheit € | Qualität der Sicherheit | Laufzeit der Sicherheit | Land der Gegenpartei | Abwicklung und Clearing |
|---|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 69,148,019 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 25,098,623 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 36,017,590 | AAA | Unter drei Monate | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 59,440,686 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 50,788,461 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte¹ | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Barmittel | (430,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Barmittel | (430,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

¹ Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der umgekehrten Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte auf Portfolioebene.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund: Die Mark-to-market-Positionen in Total Return Swap-Vereinbarungen liegen unter dem Mindesttransferbetrag und bedürfen daher keiner Besicherung.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Gegenpartei</u> | <u>Art der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit €</u> | <u>Qualität der Sicherheit</u> | <u>Laufzeit der Sicherheit</u> | <u>Land der Gegenpartei</u> | <u>Abwicklung und Clearing</u> |
|---|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 81,563,243 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 23,776,274 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 97,701,706 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Staatsanleihe | 70,352,294 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Staatsanleihe | 74,548,176 | AAA | Unter drei Monate | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Staatsanleihe | 69,987,681 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Staatsanleihe | 185,394,218 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte¹ | | | | | | |
| BNP Paribas London Branch | Barmittel | (410,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| Citigroup Global Markets Limited London | Barmittel | (680,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| ING Bank N.V. London | Barmittel | (640,000) | k.A. | k.A. | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

¹ Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der umgekehrten Pensionsgeschäfte/Pensionsgeschäfte auf Portfolioebene.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund: Die Mark-to-market-Positionen in Total Return Swap-Vereinbarungen liegen unter dem Mindesttransferbetrag und bedürfen daher keiner Besicherung.

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Gegenpartei</u> | <u>Art der Sicherheit</u> | <u>Betrag der Sicherheit US\$</u> | <u>Qualität der Sicherheit</u> | <u>Laufzeit der Sicherheit</u> | <u>Land der Gegenpartei</u> | <u>Abwicklung und Clearing</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 59,853,352 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 49,939,826 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund: Die Mark-to-market-Positionen in Total Return Swap-Vereinbarungen liegen unter dem Mindesttransferbetrag und bedürfen daher keiner Besicherung.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Bond Fund

| Gegenpartei | Art der Sicherheit | Betrag der Sicherheit US\$ | Qualität der Sicherheit | Laufzeit der Sicherheit | Land der Gegenpartei | Abwicklung und Clearing |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | | | |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 129,647,518 | AAA | Über ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |
| HSBC Bank Plc | Staatsanleihe | 19,958,462 | AAA | Drei Monate bis ein Jahr | VEREINIGTES KÖNIGREICH | Bilateral |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die Laufzeiten für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen gestalten sich zum 31. Dezember 2017 wie folgt:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> |
|--|--------------------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 96,156,200 |
| Laufzeit von Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | (32,608,879) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert €</u> |
|--|-----------------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 113,804,841 |
| Ein Tag bis eine Woche | 10,900,000 |
| Laufzeit von Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | (113,798,220) |
| Ein Tag bis eine Woche | (10,900,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> |
|--|---|
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | 38,537,891 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$</u> |
|--|---|
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | 28,069,378 |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> |
|--|---|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 11,354,400 |
| Laufzeit von Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | (11,375,181) |
| | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | (399,471) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert € |
|--|---------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 80,918,635 |
| Ein Tag bis eine Woche | 29,400,000 |
| Laufzeit von Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | (80,919,200) |
| Ein Tag bis eine Woche | (29,400,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | (128,405) |

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert € |
|--|---------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 277,660,993 |
| Ein Tag bis eine Woche | 34,680,000 |
| Laufzeit von Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | (185,813,000) |
| Ein Tag bis eine Woche | (34,680,000) |

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | (39,509) |

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nennwert US\$ |
|--|------------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 110,000,000 |

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

| <u>Beschreibung</u> | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) US\$ |
|--|--|
| Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen | |
| Über ein Jahr | (27,364) |

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable

Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

| <u>Beschreibung</u> | <u>Nennwert US\$</u> |
|---|--------------------------|
| Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften | |
| Über ein Jahr | 151,000,000 |