



RBC BlueBay  
Asset Management

# BlueBay Funds

**Société d'Investissement à Capital Variable**

Jahresbericht einschließlich des geprüften  
Abschlusses  
Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

R.C.S. Nr. B 88 020

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

## Inhaltsverzeichnis

Geschäftsführung und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	12
Bericht über die Aktivitäten der SICAV	25
Prüfungsvermerk	56
Geprüfter Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025	59
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	60
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	70
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	78
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	85
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	89
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	97
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)	106
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	107
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	112
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	117
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	125
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	133
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	140
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	147
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	153
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	160
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation)	177
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	178
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	181
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	191
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	204
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	206
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	214
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	220
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	231
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	234

Kopien des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sind am eingetragenen Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), in 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg“) hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV ist in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

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

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

## Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Geprüfter Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)	
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	239
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	244
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	249
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	252
Nettovermögensaufstellung	255
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	266
Statistische Angaben	288
Total Expense Ratios (ungeprüft)	288
In Umlauf befindliche Aktien	305
Nettovermögen insgesamt	316
Nettoinventarwert je Aktie	334
Erläuterungen zum Abschluss	350
Ungeprüfte Anhänge	483

Kopien des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sind am eingetragenen Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), in 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg“) hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV ist in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

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

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

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Geschäftsführung und Verwaltung

#### Verwaltungsgesellschaft

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

R.C.S. Nr. B 88 445

#### Anlageverwalter und -berater

RBC Global Asset Management (UK) Limited  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

#### Weltweite Vertriebsgesellschaft

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

#### Unteranlageverwalter und -berater\*

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

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

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

#### Zahlstelle in Italien

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

#### Abschlussprüfer der SICAV

PricewaterhouseCoopers Assurance\*\*  
*Société cooperative*  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance\*\*  
*Société cooperative*  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Rechtsberater

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

#### Verwaltungsrat der SICAV

#### Tracey McDermott

Großherzogtum Luxemburg

#### Nicholas Williams

Vereinigtes Königreich

#### Luigi Passamonti

Österreich

#### William Jones

Großherzogtum Luxemburg

\* RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. fungiert als Unteranlageverwalter und -berater für den BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024).

\*\* Am 1. Juli 2025 wurde PricewaterhouseCoopers in PricewaterhouseCoopers Assurance Société cooperative umbenannt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

#### Verwaltungsrat der SICAV (Fortsetzung)

**Adrian Clark**  
(seit 11. April 2025)  
Vereinigtes Königreich

**Constantine Knox**  
(bis 6. Februar 2025)  
Vereinigtes Königreich

**Neil Sills**  
Vereinigtes Königreich

#### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

**Christopher Wiksyk**  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

**Heidi Gunkel**  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

**Adil Chaudhry**  
16, rue Notre Dame  
L-2240 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

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

#### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

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

**Marta Nestorowicz**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Anne-Sophie Girault**  
(bis 31. Januar 2025)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Gildas Blanchard**  
(seit 8. April 2025)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats

#### Überblick über die BlueBay Funds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, den geprüften Jahresbericht von BlueBay Funds (die „SICAV“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 vorzulegen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die erteilten Informationen ausgewogen sind und die Angaben enthalten, die die Aktionäre benötigen, um die Lage und die Wertentwicklung der SICAV einzuschätzen.

#### Struktur von BlueBay Funds

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

#### Wichtige Höhepunkte

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sind die folgenden wichtigen Höhepunkte zu nennen:

- Der neue Verkaufsprospekt für BlueBay Funds wurde im März 2025 veröffentlicht.
- Einzelheiten zum jeweiligen Auflegungsdatum der Aktienklassen sind dem Folgenden zu entnehmen. Weitere Einzelheiten sind Anhang 1 des Berichts zu entnehmen:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - CHF	CHF	1/13/2025

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
S - GBP (AIDiv)	GBP	5/6/2025

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - USD	USD	3/13/2025

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - CHF	CHF	1/24/2025
C - EUR	EUR	1/23/2025
I - GBP (Unhedged)	GBP	6/5/2025

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - USD	USD	4/11/2025

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
M - USD	USD	11/6/2024
Q - USD	USD	7/2/2024

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

#### Wichtige Höhepunkte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
Q - GBP	GBP	2/11/2025
S - CHF	CHF	8/9/2024

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
B - EUR (AIDiv)	EUR	1/17/2025
Q - USD	USD	10/8/2024
Q - USD (QKDiv)	USD	7/19/2024

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
Q - CHF	CHF	1/13/2025
S - GBP	GBP	11/5/2024

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
M - USD	USD	5/26/2025
R - USD	USD	2/19/2025
R - USD (MFDiv)	USD	1/28/2025
S - GBP	GBP	2/4/2025

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
K - EUR (AIDiv)	EUR	12/13/2024

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	GBP	6/4/2025
M - USD	USD	2/3/2025
Q - EUR (BHedged)	EUR	1/30/2025

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
M - USD	USD	5/29/2025

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
M - USD (CPerf)	USD	5/19/2025

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
I - SEK	SEK	1/30/2025
R - USD	USD	2/26/2025
S - CHF	CHF	2/21/2025

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
I - EUR	EUR	9/18/2024
I - GBP	GBP	10/4/2024
Y - CAD	CAD	12/10/2024

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
I - EUR	EUR	12/16/2024

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

#### Wichtige Höhepunkte (Fortsetzung)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
K - EUR	EUR	3/6/2025

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
C - USD	USD	9/2/2024
Y - GBP	GBP	11/7/2024
Y - GBP (MIDiv)	GBP	11/7/2024

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1	Währung der Aktienklasse	Auflegungsdatum
K - EUR	EUR	10/14/2024

#### Vertrieb der Fonds

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

#### Funktion und Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

#### Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine halbjährliche Überprüfung seiner Leistung durch.

#### Vergütung des Verwaltungsrats

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



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

#### Zusammensetzung des Verwaltungsrats

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

#### Tabellarische Zusammenfassung der gegenwärtigen Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied	Wohnsitz	Geschäftsführend	Unabhängig, nicht geschäftsführend	Länge der Amtszeit im Verwaltungsrat
Nicholas Williams	Vereinigtes Königreich		x	23 Jahre
Luigi Passamonti	Österreich		x	10 Jahre
William Jones	Luxembourg		x	9 Jahre
Constantine Knox*	Vereinigtes Königreich	x		4 Jahre
Neil Sills	Vereinigtes Königreich	x		3 Jahre
Tracey McDermott	Luxemburg		x	2 Jahre
Adrian Clark**	Vereinigtes Königreich	x		3 Monate

\* Constantine Knox trat am 6. Februar 2025 als Verwaltungsratsmitglied der SICAV zurück.

\*\* Adrian Clark wurde am 11. April 2025 in den Verwaltungsrat der SICAV berufen.

#### Sitzungen des Verwaltungsrats

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

Die folgende Tabelle gibt die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im gesamten Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 an.

Verwaltungsratsmitglied	Zahl der Sitzungen des Verwaltungsrats, an denen das Verwaltungsratsmitglied teilgenommen hat
Nicholas Williams	5 von 6
Luigi Passamonti	6 von 6
William Jones	6 von 6
Constantine Knox	4 von 6
Neil Sills	6 von 6
Tracey McDermott	6 von 6
Adrian Clark	1 von 6

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

#### Interne Kontrolle

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

#### Corporate Governance und ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass ein hohes Maß an Corporate Governance gewährleistet ist, und ist der Auffassung, dass die SICAV die Best Practices der Luxemburger Fondsbranche erfüllt. Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI-Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, der Grundsätze für eine gute Unternehmensführung festlegt. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die SICAV im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 in allen wesentlichen Aspekten die Grundsätze des Kodex eingehalten hat.

#### D&O-Haftpflichtversicherung

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

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

#### Jahreshauptversammlung

Die nächste ordentliche Jahreshauptversammlung der SICAV findet am 26. Oktober 2025 am Sitz der SICAV statt, um Angelegenheiten zu erörtern, die sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 beziehen. Bei dieser Versammlung werden die Aktionäre unter anderem aufgefordert, über die bei solchen Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu entscheiden, wie etwa:

1. Die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Verteilung der Ergebnisse;
2. Die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für die im Berichtszeitraum erfüllten Pflichten;
4. Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich alle zur Wahl stellen wollen;
5. Die Wahl des Abschlussprüfers.

Der Verwaltungsrat der SICAV

Luxemburg, 13. Oktober 2025

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

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

Der nachstehende Text fasst die Anlageziele der folgenden BlueBay-Fonds zusammen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (in Liquidation seit 19. Januar 2024), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (in Liquidation seit 31. März 2023), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024) (jeweils ein „Teilfonds“, gemeinsam die „Teilfonds“). Eine detaillierte Beschreibung der Anlageziele, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen der Teilfonds sind im Verkaufsprospekt der BlueBay Funds enthalten.

#### 1. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

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

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds investiert in auf USD 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 USD 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.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

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

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

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

#### 3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

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

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

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

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

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere beliebiger Bonität (einschließlich Wertpapieren mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“), die von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden, in Schuldtitel ohne Rating und in notleidende Schuldtitel in Lokalwährungen. Für die Zwecke dieses Teilfonds umfasst die Definition des Begriffs „Schwellenland“ solche Länder, die vom Anlageverwalter als Schwellenländer und Frontier-Market-Länder identifiziert wurden und sich zumeist in Afrika, Asien, dem Nahen Osten, Osteuropa sowie Mittel- und Südamerika befinden. Anlagen können Anleihen staatlicher Emittenten umfassen, die in Lokalwährungen gehandelt werden, sowie Anleihen und Schuldverschreibungen von Banken und Unternehmen, die an den lokalen Märkten gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in inflationsgebundene Wertpapiere investieren. Der Teilfonds kann diese Anlagen direkt halten oder ein entsprechendes Engagement über derivative Finanzinstrumente eingehen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in notleidende Schuldtitel investieren. 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. Die Vermögensaufteilung des Teilfonds auf verschiedene Emittenten oder Wertpapierarten und seine Währungs- und Zinspositionen beruhen auf den Ansichten des Anlageverwalters und können erheblich von denen der Benchmark abweichen.

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

#### **5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund**

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

# 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. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie in Schuldpapiere ohne Rating und notleidende Schuldpapiere. Der Teilfonds investiert in auf USD 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 USD 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 (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)

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

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

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

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

##### 8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

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

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

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

##### 11. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

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

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

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

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

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

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund**

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

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

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

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

##### **17. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation)**

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

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

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

##### **18. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund**

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

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

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

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

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

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

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

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

##### **20. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund**

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

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

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

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

##### **21. BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund**

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

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

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

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

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

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

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

##### **23. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund**

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

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente, mit besonderem Schwerpunkt auf hypothekenbesicherten Wertpapieren (Mortgage-Backed Securities, MBS), Collateralized Loan Obligations (CLOs) und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Wertpapiere, die durch Kreditkarten-, Auto-, Verbraucher- und Studentendarlehen besichert sind). Die vollständige Liste der zulässigen Wertpapiere entnehmen Sie bitte der Definition von „verbrieften Kreditinstrumenten“, wobei zu beachten ist, dass der Teilfonds überwiegend in strukturierte Kreditinstrumente investieren wird, die durch Vermögenswerte besichert sind (Asset-Backed Securities, ABS). Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden.

Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in strukturierten Kreditinstrumenten und anderen festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating von Standards & Poor's oder Fitch unterhalb von B- bzw. kein Rating von Moody's unterhalb von B3 oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen.

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

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

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

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

##### 24. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

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

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

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

##### 25. BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

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

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente weltweit, mit besonderem Schwerpunkt auf Wertpapieren, Collateralized Loan Obligations (CLOs) und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Wertpapiere, die durch Kreditkarten-, Auto-, Verbraucher- und Studentendarlehen besichert sind). Die vollständige Liste der zulässigen Wertpapiere entnehmen Sie bitte der Definition von „verbrieften Kreditinstrumenten“, wobei zu beachten ist, dass der Teilfonds überwiegend in strukturierte Kreditinstrumente investieren wird, die durch Vermögenswerte besichert sind (Asset-Backed Securities, ABS). Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit begeben werden. Die gewichtete Kreditspread-Duration des Teilfonds wird in der Regel weniger als 3 Jahre betragen.

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

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

##### 26. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

##### **26. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (Fortsetzung)**

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

##### **27. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund**

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

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

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

##### **28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund**

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

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

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

##### **29. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund**

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

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

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

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

##### **30. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)**

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und zielt durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten auf eine Rendite ab, die dem Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index plus 0.6% p. a. vor Abzug von Gebühren entspricht. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Wertpapieren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere von staatlichen und staatsnahen Emittenten, darunter staatliche Stellen und überstaatliche Emittenten mit Sitz in der Eurozone, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann in Wertpapieren ohne Bonitätsrating anlegen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine Bonität aufweisen, die mit der Bonität von anderen Wertpapieren, die sich für die Aufnahme in das Teilfondsportfolio eignen, vergleichbar ist.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. drei bis fünf 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

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV

#### 1. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Der Fonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von +12.56% und übertraf damit die Rendite des Index von +9.97% um +2.59%. Die Outperformance wurde durch Kredit-Alpha angetrieben, während die Positionierung in der Duration geringe Beiträge leistete. Auf Länderebene trugen vor allem Argentinien, die Ukraine, El Salvador, Ecuador und Nigeria zur Performance bei, während Venezuela, Südafrika und Panama Negativfaktoren darstellten.

Die restrukturierten ukrainischen Anleihen entwickelten sich dank des Optimismus über mögliche Friedensgespräche mit Russland robust. Argentinien profitierte von Steuerreformen, während El Salvador dank Fortschritten bei einer Vereinbarung mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF), der geplanten Haushaltskonsolidierung und der Anhebung des Kreditratings positive Renditen erzielte. Ecuador profitierte von der Nachfrage nach High-Yield-Anleihen, den Reformen unter der Regierung von Daniel Noboa und einem aufgestockten IWF-Programm, sodass sich die Übergewichtung des Fonds positiv auswirkte. Auch Nigeria trug zur Performance bei, da eine Heraufstufung seines Ratings durch Moody's in die Kategorie B massive technische Käufe auslöste.

Negativ zu vermerken ist die Underperformance Südafrikas, wo die Spannungen in der Koalition und die Risikoreduzierung zum Jahresende zu einer Spread-Ausweitung führten. Aufgrund von Haushaltssorgen und einer befürchteten Herabstufung wirkte sich auch Panama negativ aus, und die übergewichtete Position minderte die Performance.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

## 2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

### Marktrückblick

Trotz zahlreicher Abwärtsrisiken, darunter geopolitische Spannungen und eine hartnäckige Inflation, blieb die Weltwirtschaft im zwölfmonatigen Zeitraum bis Juni 2025 robust. Der Großteil des Zeitraums war durch den breiten Trend hin zu einer Lockerung der Geldpolitik gekennzeichnet. Erst Mitte 2025 nahmen die meisten Zentralbanken angesichts der wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheit eine vorsichtige, abwartende Haltung ein. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 war für die Märkte sowohl vor als auch nach dem Wahltag das beherrschende Thema. Die erste Jahreshälfte 2025 war von den Risiken im Zusammenhang mit der politischen Unsicherheit in den USA und den Sorgen mit Blick auf die Zollpolitik geprägt. Allerdings wuchs die Hoffnung auf Wachstum in Europa nach der Ankündigung höherer Investitionen und Verteidigungsausgaben mit einem Schwerpunkt in Deutschland.

Der ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (abgesichert in Euro) verzeichnete in den zwölf Monaten bis Ende Juni 2025 eine Rendite von +8.26%. Die Spreads verengten sich im Berichtszeitraum um 42 Basispunkte (Bp.) von 363 Bp. auf 321 Bp., erreichten jedoch Anfang April 2025 einen Höchststand von 435 Bp. und Mitte Februar einen Tiefstand von 281 Bp. Die Renditen gingen am Ende des Berichtszeitraums um 103 Bp. zurück (von 6.71% auf 5.68%).

Bezogen auf die Ratings wiesen mit BB, B sowie CCC und niedriger bewertete Unternehmensanleihen jeweils eine Rendite von +7.78%, +9.43% bzw. +6.94% aus. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv. Die stärkste Performance lieferte der Immobiliensektor, da die größten europäischen Immobilienentwickler eine anhaltende Rallye erlebten. Die geringsten Anstiege gab es im Grundstoffsektor, da Emittenten aus der Chemiebranche unter der konjunkturbedingten Abschwächung der Nachfrage nach ihren Produkten litten.

In technischer Hinsicht stiegen die Emissionen in den letzten zwölf Monaten um EUR 137 Mrd. Das höhere Tempo wurde jedoch vom Markt leicht bewältigt, da es auch hohe Zuflüsse gab. Die Zwölfmonats-Ausfallrate lag Ende Juni 2025 bei 4.04% bzw. ohne notleidende Papiere bei 2.84%.

### Performance

Der Fonds erzielte im zwölfmonatigen Zeitraum bis Ende Juni eine Rendite von +8.37% und übertraf die Rendite der Benchmark von +8.26% damit um 11 Bp. Die Positionierung im Kreditrisiko und die Kreditauswahl entwickelten sich überdurchschnittlich, was teilweise durch die Auswirkungen der Laufzeitstruktur ausgeglichen wurde.

Aus sektoraler Sicht war der Großteil der relativen Renditen auf die Auswahl der Unternehmensanleihen im Bankensektor zurückzuführen. Bei den Einzeltiteln zählten Positionen in den Emittenten Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, BBVA und Commerzbank zu den Spitzenreitern im Fonds. Eine Outperformance erzielte die Kreditauswahl im Dienstleistungssektor. Dazu trug die Entscheidung bei, Selecta Group nicht zu halten. Die Übergewichtung und die Kreditauswahl im Telekommunikationssektor konzentrierten sich auf Altice France. Ende Februar einigte sich das Unternehmen mit seinen Gläubigern auf eine Umstrukturierungsvereinbarung, was die Anleihepreise stützte.

Das fehlende Engagement in Electricité de France aufgrund der ESG-Kriterien des Fonds führte zu einer Untergewichtung des Versorgersektors, was die relative Rendite beeinträchtigte. Zu den übergewichteten Positionen, die sich unterdurchschnittlich entwickelten, zählten die Emittenten Kem One aus dem Grundstoff- und Cerba aus dem Gesundheitssektor.

### Ausblick

Wir glauben, dass das High-Yield-Segment weiterhin gut positioniert ist, um im derzeitigen wachstumsschwachen Umfeld eine solide Performance zu erzielen. Sein ertragsstarkes Profil dient als wichtiger Puffer gegen makroökonomische Risiken, einschließlich der nach wie vor unsicheren Entwicklung des Handels und der Besorgnis über die Haushaltslage in den Industrieländern. Weitere Anstiege auf Indexebene sind nicht von einer Spreadverengung abhängig, da die höheren Erträge aus dem höheren Kupon des Index die Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützen.

Der Markt für Hochzinsanleihen zeichnet sich weiterhin durch zunehmende Qualität, eine verstärkte Emission von besicherten Schuldtiteln und die Beibehaltung eines mittleren Verschuldungsgrads in den Unternehmensbilanzen aus. Durch diese Faktoren unterscheidet sich das High-Yield-Segment von den stärker fremdfinanzierten und qualitativ schlechteren Segmenten des Kreditmarktes wie z. B. Private Debt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

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

Darüber hinaus reagieren High-Yield-Anleihen aufgrund ihrer kürzeren Laufzeiten und geringeren Duration weniger empfindlich auf Zinsschwankungen und bieten gleichzeitig Vorteile bei der Portfoliodiversifizierung im Vergleich zu festverzinslichen Instrumenten mit längeren Laufzeiten.

Im Rahmen unserer europäischen High-Yield-Strategien bevorzugen wir angesichts des soliden technischen und fundamentalen Umfelds weiterhin eine leicht übergewichtete Risikoposition, obwohl wir keine Ausweitung mit Blick auf Spreads oder Renditen anstreben. Vielmehr gehen wir weiterhin selektiv vor, wenn es darum geht, das Risiko zu erhöhen oder die Zusammensetzung im Portfolio zu verändern, indem wir attraktive Spreads bei Neuemissionen nutzen und die Liquidität hoch halten, um von möglichen Volatilitätsschüben profitieren zu können. Auf Sektorebene gab es die größten Übergewichtungen in den Bereichen Banken, Telekommunikation, Gesundheit, Dienstleistungen und Immobilien. In den Sektoren Versorger, Finanzdienstleistungen und Transport bleiben wir untergewichtet.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +6.55% gegenüber +5.97% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.58% entspricht.

Die positive Benchmark-Rendite wurde in erster Linie durch Kapitalgewinne aufgrund einer Verengung der Kreditspreads von Unternehmensanleihen und durch die Erträge aus den zugrunde liegenden Anleihen erzielt.

Die Outperformance des Fonds gegenüber der Benchmark war weitgehend auf die Top-Down-Positionierung im Kreditbereich (Beta) zurückzuführen. Die Long-Risikopositionierung des Fonds profitierte von der allgemeinen Spreadverengung, und der taktische Volatilitätshandel wirkte sich ebenfalls positiv auf die Rendite aus.

Bei der Bottom-up-Sektor- und -Emittentenauswahl führte ein übergewichtetes Engagement im Bankensektor, darunter in Titeln wie Intesa Sanpaolo, Deutsche Bank, Barclays und Caixa Bank, zu positiven Renditen. Darüber hinaus leisteten auch übergewichtete Allokationen in defensiven Sektoren wie Gesundheit und Versorger einen positiven Beitrag. Es gab keine Emittenten, die sich in erheblichem Maße negativ entwickelten, und kein Emittent kostete mehr als ein paar Basispunkte.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

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

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +17.35% und übertraf damit die Benchmark um +3.54%. Die Performance stützte sich insbesondere auf positive Beiträge sowohl der Zins- als auch der Devisenkomponente, wobei Peru, Südafrika, Polen und Ägypten beachtliche Anstiege verzeichneten, während Brasilien, Kolumbien und Thailand die Performance beeinträchtigten.

Im Devisenbereich profitierte der Fonds von übergewichteten Positionen in der indonesischen Rupie und dem philippinischen Peso, die sich aufgrund des schwächeren Dollars und des Optimismus im Hinblick auf Handelsgespräche positiv entwickelten. Auch der südafrikanische Rand leistete einen positiven Beitrag und erholte sich von seiner früheren Schwäche. Weitere Gewinne steuerten die taktischen Positionierungen im ägyptischen Pfund, im chilenischen Peso und im kasachischen Tenge bei. Die Untergewichtung des thailändischen Baht und des kolumbianischen Peso wirkte sich jedoch nachteilig aus, wobei der Baht aufgrund seiner Korrelation mit Gold anstieg und der Peso durch die Nachfrage nach Carry-Trades gestützt wurde.

Im Zinsbereich war die Long-Beta-Ausrichtung des Fonds ein beständiger Treiber positiver Renditen. Dies gilt insbesondere für Peru, Südafrika und Polen, wo bessere Haushaltsergebnisse und Zuflüsse in die Anlageklasse die Performance unterstützten. Die Dominikanische Republik leistete ebenfalls einen positiven Beitrag und profitierte von externem Rückenwind wie der geldpolitischen Lockerung durch die US-Notenbank und der niedrigeren Inflation. Übergewichtungen in Brasilien und Kolumbien wirkten jedoch aufgrund von Haushaltssorgen und idiosynkratischen Schocks abträglich, während sich die Positionierung in der Türkei und in Malaysia angesichts der Volatilität der Märkte mit höherem Beta unterdurchschnittlich entwickelte.

Mit Blick auf die Zukunft bleibt der Fonds optimistisch in Bezug auf Lokalwährungsanleihen, da die Erwartung besteht, dass hohe reale Zinssätze, die Dollarschwäche und die Lockerung durch die Zentralbanken ein günstiges Umfeld für die Anlageklasse aufrechterhalten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums erzielte der Fonds eine positive absolute und relative Performance (+14.10% bzw. +11.92%). Kredit-Alpha war ein Haupttreiber, und die Ukraine, Argentinien, El Salvador, der Libanon und Venezuela leisteten starke Beiträge. Argentinien profitierte von Steuerreformen, während in El Salvador die Pläne zur Haushaltskonsolidierung und die Fortschritte bei einer Vereinbarung mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) Optimismus aufkommen ließen. Außerdem profitierte der Libanon von den geopolitischen Entwicklungen, obwohl Gewinnmitnahmen im ersten Quartal die Erträge teilweise wettmachten. Venezolanische besicherte Öl- und Gasanleihen schnitten aufgrund günstiger Entwicklungen in Bezug auf Gläubigerverhandlungen überdurchschnittlich ab. Ferner leisteten Nigeria und Ecuador dank wichtiger Reformen einen positiven Beitrag.

Die Positionierung in Lokalwährungsanleihen beeinträchtigte die Performance. Die positive Performance in Südafrika, Mexiko und Ungarn wurde von der Underperformance von Märkten mit höherem Beta wie der Türkei, Ägypten und Brasilien aufgrund von idiosynkratischen Risiken und Haushaltssorgen ausgeglichen. Die Kurvenpositionierung in China im ersten Quartal 2025 wirkte sich ebenfalls negativ aus.

Die Entwicklung der Devisenmärkte war uneinheitlich, wobei das ägyptische Pfund und der chilenische Peso positive Beiträge leisteten. Nach einem erheblichen Ausverkauf des US-Dollars gegen Ende des Berichtszeitraums wirkte sich die Untergewichtung im thailändischen Baht und in der indonesischen Rupie hingegen negativ aus.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 6. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +8.42% und übertraf damit die Benchmark um +0.51%. Die Performance wurde von positiven Beiträgen der Ukraine, Mexikos und Argentiniens unterstützt, während Brasilien, Israel, China und Kolumbien die Performance beeinträchtigten.

Die Ukraine war ein wichtiger Performancetreiber, da das Land von der Erholung der Staats- und Unternehmensanleihen nach den Vereinbarungen zur Umschuldung und dem wachsenden Optimismus hinsichtlich eines Waffenstillstands profitierte. Argentinien leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, da der YPF DAR aufgrund positiver Finanzergebnisse und eines proaktiven Passiv-Managements eine gute Performance erzielte, während argentinische Anleihen aufgrund der von Präsident Milei umgesetzten Steuerreformen und der verlängerten Steueramnestieprogramme allgemein anzogen. In Mexiko schnitt Pemex (Öl und Gas) dank eines robusten Beta-Umfelds und potenzieller staatlicher Unterstützung durchweg überdurchschnittlich ab.

Weitere beachtliche Beiträge kamen aus Südafrika, wo sich die Positionen in Gold- und Platinminen aufgrund des Anstiegs der Edelmetallpreise gut entwickelten, und aus der Türkei, wo sich Unternehmensanleihen mit hohem Beta erholten, da die politische Unsicherheit nachließ. In Hongkong trug die Untergewichtung von New World Development (Immobilien) vor dem Hintergrund anhaltender Sorgen mit Blick auf einen Zahlungsausfall zu den Renditen bei.

In Brasilien leistete Samarco Mineração (Metalle und Bergbau) einen positiven Beitrag, da der Titel von betrieblichen Verbesserungen profitierte, während sich die Spreads von Unternehmensanleihen bei tragem Handel allgemein verengten. Dies wurde jedoch durch die negativen Ergebnisse der Fluggesellschaft Azul, die Insolvenz nach Chapter 11 anmeldete, und durch den von Übernahmesorgen angetriebenen Ausverkauf bei Braskem (Petrochemie) mehr als ausgeglichen.

Die untergewichtete Position in Israel minderte die Performance, da die Spreads nach einem Waffenstillstandsabkommen wieder anstiegen. In China belasteten derweil das Engagement in notleidenden Immobiliengesellschaften und die nachlassende Dynamik im Technologiesektor die Performance. Kolumbien war ebenfalls ein Negativfaktor, wobei Unternehmensanleihen aus dem Energiesektor aufgrund der Verschlechterung der Haushaltslage und anschließender Rating-Herabstufungen eine Underperformance aufwiesen. Auch die Absicherung von Kreditindizes wirkte durchgehend abträglich, da sich die Spreads in einem risikoreichen Umfeld verengten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 7. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Im Zwölfmonatszeitraum erzielte der Fonds eine positive Rendite von +18.59%, die auf eine robuste Performance bei Hartwährungsanleihen, Lokalwährungsanleihen und Devisen (FX) zurückzuführen ist. Unterstützt wurde der Anstieg durch die Dollar-Abschwächung nach der Ankündigung von Zöllen, Disinflationstendenzen und das stabile Wachstum in wichtigen Schwellenländern.

Bei den Hartwährungsanleihen leisteten Staatsanleihen mit höheren Renditen von Ländern wie Argentinien, Ecuador, der Ukraine, Venezuela, Ägypten, Pakistan und Sambia wichtige Beiträge. Argentinien entwickelte sich positiv, da Präsident Milei die Reformen vorantrieb, während die Ukraine von den Fortschritten bei der Umschuldung und der Hoffnung auf eine mögliche Lösung des Konflikts profitierte. Venezuela trug zur Wertsteigerung bei, da besicherte PDVSA-Anleihen aufgrund des günstigen Verlaufs von Gläubigerverhandlungen anzogen, und auch Sri Lanka leistete nach seiner erfolgreichen Umschuldung einen positiven Beitrag. Ferner erzielte Pemex (Mexiko, quasi-staatlich) angesichts der sich aufhellenden Stimmung solide Renditen, während El Salvador und Sambia von Rating-Heraufstufungen und Fortschritten bei Programmen des Internationalen Währungsfonds (IWF) profitierten.

Anlagen in Lokalwährung trugen insbesondere in Lateinamerika und Südafrika zur Performance bei, da Positionen in Lokalwährungsanleihen dort von Disinflationstendenzen und externem Rückenwind profitierten. Übergewichtungen in Währungen wie dem südafrikanischen Rand und mehreren lateinamerikanischen Währungen profitierten vom schwächeren US-Dollar.

Der größte Negativfaktor der letzten zwölf Monate war die brasilianische Fluggesellschaft Azul, die Insolvenz nach Chapter 11 anmeldete, was zu Verlusten bei erstrangigen Anleihen führte, die die Gewinne in anderen Bereichen zum Teil ausglich. Auch einige Untergewichtungen bei Schwellenländerwährungen, vor allem in Thailand, wirkten belastend, da die Schwellenländerwährungen gegenüber dem US-Dollar weiter an Dynamik gewannen.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 8. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Der Fonds erzielte in den zwölf Monaten bis Ende Juni eine Performance von +4.77%, gegenüber +4.46% für die Benchmark, was einer Outperformance von 0.31% entspricht.

Bei den Staatsanleihen begünstigte das Beta vor dem Hintergrund einer Übergewichtung, die den größten Teil des Jahres bis zur Spreadverengung anhielt, die Performance. Das Alpha von Staatsanleihen minderte jedoch die Performance aufgrund der Übergewichtung Griechenlands und der Untergewichtung der Niederlande. Rumänien stellte, beeinträchtigt durch die Volatilität im Zusammenhang mit der sich verschlechternden Haushaltslage und den Wahlen, im Berichtszeitraum die größte Belastung dar.

Aktive Devisengeschäfte trugen zur Outperformance des Fonds bei. Ursprünglich hielten wir eine Long-Position im US-Dollar, gingen aber im April 2025 in Erwartung einer Dollarschwäche nach der Einführung von reziproken Zöllen durch Donald Trump zu einer Short-Position über. Eine Long-Position in der isländischen Krone trug ebenfalls zur relativen Outperformance bei.

Was die Laufzeitstruktur betrifft, so war die Performance im gesamten Zeitraum gleichbleibend. Der taktische Handel mit US-Zinsen lieferte eine positive Performance, während die Euro-Positionen sich negativ auswirkten. Die Untergewichtung von zehnjährigen japanischen Staatsanleihen zu Beginn des Jahres entwickelte sich gut, wobei die Position geschlossen wurde, nachdem sie das Ziel des Managers erreicht hatte. Angesichts der Kurvenverflachungsposition der letzten Monate wurden diese früheren Gewinne jedoch wieder zunichte gemacht.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 9. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +5.38% gegenüber +4.76% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.62% entspricht.

Die Outperformance des Fonds gegenüber der Benchmark war vor allem auf die Bottom-Up-Positionierung im Kreditbereich zurückzuführen. Das übergewichtete Engagement im Bankensektor, aufgeteilt in vorrangige und nachrangige Schuldtitel, unter anderem mit Titeln wie Deutsche Bank und BPCE, lieferte positive Renditen. Darüber hinaus leisteten auch erhöhte Allokationen in defensiveren Sektoren wie Gesundheit und Versorger einen positiven Performancebeitrag. Die Top-Down-Positionierung im Kreditbereich (Beta) beeinträchtigte jedoch die Performance. Während des Berichtszeitraums behielt der Fonds eine leichte Untergewichtung in der Duration bei, was sich angesichts der Verengung der Kreditspreads als Nachteil erwies.

Bei den Devisen hielt der Fonds bis zum vierten Quartal 2024 und ersten Quartal 2025 eine Long-Position im US-Dollar, wechselte aber nach der Einführung der von US-Präsident Donald Trump beschlossenen reziproken Zölle zu einer leichten Short-Position. Long-Positionen in der isländischen Krone lieferten im Berichtszeitraum positive Renditen, während die Long-Position des Fonds im japanischen Yen die Performance schmälerte.

Während des Berichtszeitraums leistete das Beta von Staatsanleihen einen positiven Beitrag. Das Alpha von Staatsanleihen minderte jedoch die Performance aufgrund der Übergewichtung der Niederlande und Griechenlands geringfügig. Rumänien stellte, beeinträchtigt durch die Volatilität im Zusammenhang mit den Wahlen, aus denen Nicușor Dan schließlich als Sieger hervorging, im Berichtszeitraum die größte Belastung dar.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 10. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

##### Marktrückblick

Trotz zahlreicher Abwärtsrisiken, darunter geopolitische Spannungen und eine hartnäckige Inflation, blieb die Weltwirtschaft im zwölfmonatigen Zeitraum bis Juni 2025 robust. Der Großteil des Zeitraums war durch den breiten Trend hin zu einer Lockerung der Geldpolitik gekennzeichnet. Erst Mitte 2025 nahmen die meisten Zentralbanken angesichts der wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheit eine vorsichtige, abwartende Haltung ein. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 war für die Märkte sowohl vor als auch nach dem Wahltag das beherrschende Thema. Die erste Jahreshälfte 2025 war von den Risiken im Zusammenhang mit der politischen Unsicherheit in den USA und den Sorgen mit Blick auf die Zollpolitik geprägt. Allerdings wuchs die Hoffnung auf Wachstum in Europa nach der Ankündigung höherer Investitionen und Verteidigungsausgaben mit einem Schwerpunkt in Deutschland.

Der ICE BofA Global High Yield Constrained Index (abgesichert in US-Dollar) verzeichnete im zwölfmonatigen Zeitraum bis Ende Juni 2025 eine Rendite von +10.13%. Die Spreads verengten sich im Berichtszeitraum um 25 Basispunkte (Bp.) von 338 Bp. auf 313 Bp., erreichten jedoch Anfang April 2025 einen Höchststand von 456 Bp. und Mitte Februar einen Tiefstand von 276 Bp. Die Renditen gingen am Ende des Berichtszeitraums um 89 Bp. zurück (von 7.73% auf 6.84%).

Mit Blick auf die Ratings haben sich Anleihen mit niedrigerem Rating in den letzten zwölf Monaten überdurchschnittlich entwickelt. Im Einzelnen wiesen mit BB, B sowie CCC und niedriger bewertete Unternehmensanleihen jeweils eine Rendite von +9.23%, +9.56% bzw. +14.62% aus. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv. Medien, Immobilien und Telekommunikation waren die Sektoren mit der besten Performance, während Automobile, Grundstoffe und Einzelhandel die geringsten Gewinne verzeichneten.

Was die technischen Daten betrifft, so stieg in den letzten zwölf Monaten das Emissionsvolumen von hochverzinslichen Anleihen (High Yield, HY) bei amerikanischen Emittenten auf USD 269 Mrd. und bei europäischen Emittenten auf EUR 137 Mrd. und beschleunigte sich somit gegenüber dem vorherigen Zeitraum. Dieser Anstieg wurde vom Markt dank beeindruckender Zuflüsse leicht absorbiert. Die nominalwertgewichtete Zwölfmonats-Ausfallrate für amerikanische Hochzinsanleihen lag bei 1.41% bzw. ohne notleidende Papiere bei 0.43%. Die Zwölfmonats-Ausfallrate für europäische Hochzinsanleihen war mit 4.04% höher, lag ohne notleidende Papiere aber bei 2.84%.

##### Performance

Der Fonds erzielte im zwölfmonatigen Zeitraum bis Ende Juni eine Rendite von +10.29% und übertraf die Rendite der Benchmark von +10.13% damit um 16 Bp. Die Positionierung im Kreditrisiko und die Kreditauswahl entwickelten sich überdurchschnittlich, was teilweise durch die Auswirkungen der Laufzeitstruktur ausgeglichen wurde.

Aus sektoraler Sicht war der Großteil der relativen Renditen auf die Auswahl der Unternehmensanleihen im Bankensektor zurückzuführen. Bei den Einzeltiteln zählten Positionen in den Emittenten Barclays Bank, Deutsche Bank, Société Générale und Commerzbank zu den Spitzenreitern im Fonds. Die günstige Kreditauswahl im Mediensektor war vor allem der Übergewichtung von Cox Media Group zu verdanken. Eine Übergewichtung im Versorgersektor mit Schwerpunkt auf Électricité de France und eine günstige Titelauswahl im Telekommunikationssektor mit Schwerpunkt auf Viasat leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag zu den relativen Renditen.

Mit Blick auf Negativfaktoren ist die schwache Titelauswahl bei Unternehmensanleihen im Gesundheitssektor zu nennen, die insbesondere der Übergewichtung von Cerba geschuldet war. Zu Beginn des Jahres kam es zu einem starken Kursrückgang bei Cerba, nachdem bekannt wurde, dass das Unternehmen Houlihan Lokey mit der Überprüfung seiner Bilanz beauftragt hatte. Dies überraschte den Markt, da bis 2028 keine Anleihen des Unternehmens fällig werden. Die Meldung, dass der CEO mit sofortiger Wirkung ausscheidet, verstärkte den Kursrückgang. Cerba hat einen hohen Fremdfinanzierungsgrad, aber niedrige Kupons und keine unmittelbar bevorstehenden Fälligkeitstermine. Im Grundstoffsektor entwickelte sich die Übergewichtung von Vibrant Technology, einem Emittenten aus der Chemiebranche, der Farblösungen für verschiedene Endmärkte anbietet, ebenfalls unterdurchschnittlich.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

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

##### Ausblick

Wir glauben, dass das High-Yield-Segment weiterhin gut positioniert ist, um im derzeitigen wachstumsschwachen Umfeld eine solide Performance zu erzielen. Sein ertragsstarkes Profil dient als wichtiger Puffer gegen makroökonomische Risiken, einschließlich der nach wie vor unsicheren Entwicklung des Handels und der Besorgnis über die Haushaltslage in den Industrieländern. Weitere Anstiege auf Indexebene sind nicht von einer Spreadverengung abhängig, da die höheren Erträge aus dem höheren Kupon des Index die Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützen.

Der Markt für Hochzinsanleihen zeichnet sich weiterhin durch zunehmende Qualität, eine verstärkte Emission von besicherten Schuldtiteln und die Beibehaltung eines mittleren Verschuldungsgrads in den Unternehmensbilanzen aus. Durch diese Faktoren unterscheidet sich das High-Yield-Segment von den stärker fremdfinanzierten und qualitativ schlechteren Segmenten des Kreditmarktes wie z. B. Private Debt. Darüber hinaus reagieren High-Yield-Anleihen aufgrund ihrer kürzeren Laufzeiten und geringeren Duration weniger empfindlich auf Zinsschwankungen und bieten gleichzeitig Vorteile bei der Portfoliodiversifizierung im Vergleich zu festverzinslichen Instrumenten mit längeren Laufzeiten.

Innerhalb unserer globalen High-Yield-Strategien betreffen die größten sektoralen Übergewichtungen den Bankensektor mit Schwerpunkt auf großen europäischen Banken, bei denen wir AT1-Anleihen halten, und den Mediensektor, wo wir Unternehmen mit steigender Performance und potenzielle Übernahmekandidaten identifiziert haben. Im Energiesektor sind wir nach wie vor übergewichtet, konzentrieren uns aber auf Energietitel mit niedrigerem Beta, die weniger stark von den Rohstoff-Spotpreisen beeinflusst werden. Wir bleiben in den Sektoren Immobilien und Freizeit/Einzelhandel untergewichtet, da wir uns bewusst sind, dass steigende Kosten und die Preissensibilität der Verbraucher künftige Erträge belasten könnten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 11. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +7.28% und übertraf damit die Rendite der Benchmark von +7.15% um 13 Basispunkte. Die Performance wurde von positiven Beiträgen aus Mexiko, Peru und Panama getragen, während Positionen in China und Absicherungen von Kreditindizes die Performance beeinträchtigten.

Mexiko lieferte das ganze Jahr über einen wichtigen Beitrag zur Performance. Vor allem Pemex (Öl & Gas) und Fiemex Energia (Versorger) schnitten in einem robusten Beta-Umfeld überdurchschnittlich ab, wobei Pemex auch von der verbesserten Risikostimmung profitierte. Untergewichtungen in durationssensiblen mexikanischen Anleihen wie America Movil (TMT) und Grupo Televisa (TMT) erhöhten die relative Rendite. In Panama beflügelte eine Übergewichtung von AES Panama (Versorger) die positive Wertentwicklung, nachdem die Spreads der Unternehmen dank der makroökonomischen Stabilität des Landes Auftrieb erhielten. In Peru erzielte eine Übergewichtung von Banco de Crédito del Perú (Finanzsektor) eine Outperformance.

Die Vereinigten Arabischen Emirate leisteten einen positiven Beitrag: Galaxy Pipeline Assets (Öl & Gas) und Mubadala Investment Company schnitten gut ab, da die geopolitischen Spannungen nachließen und die Risikobereitschaft zunahm. Weitere Beiträge kamen aus Saudi-Arabien, wo ausgewählte übergewichtete Positionen von der Spreadverengung profitierten.

Nachteilig wirkten sich unter anderem die Absicherungen von Kreditindizes aus, die die Performance aufgrund der Verengung der Spreads belasteten. Kolumbien war aufgrund der CDS-Absicherung ein Negativfaktor und auch die Untergewichtung von China, Malaysia, Südkorea und Thailand war angesichts des soliden Beta-Umfelds relativ betrachtet nachteilig.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 12. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Der Fonds erzielte während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 eine positive Wertentwicklung, die Barmittel übertraf, und rentierte +4.55%.

Die durch das zugrunde liegende Portfolio erzielten Erträge trugen in hohem Maße zur Gesamrendite bei. Die Ausrichtung auf Kernzinsen erwies sich als positiv, vor allem aufgrund des taktischen Handels in der US-Zinsvolatilität und einer Position in der Versteilung der Kurve, was sich positiv auf die Rendite auswirkte. In Japan lieferte eine Short-Position in zehnjährigen japanischen Zinsen einen positiven Beitrag; diese Gewinne wurden jedoch von einer Position in der Verflachung der Kurve später im Berichtszeitraum wieder ausgeglichen. Positionen in Lokalwährungsanleihen wirkten sich dank einer Long-Position in südafrikanischen und mexikanischen Zinssätzen ebenfalls positiv aus.

Staatsanleihen minderten die Performance leicht, da eine Long-Position in Italien gegenüber einer Short-Position in Frankreich zu Beginn des Berichtszeitraums leicht nachteilig war. Eine Long-Position in Mexiko verursachte ebenfalls relativ begrenzte Kosten. Zusammengenommen wurden dadurch die positiven Auswirkungen einer Long-Position in Rumänien mehr als ausgeglichen.

Bei den Unternehmensanleihen wies der Fonds während des gesamten Berichtszeitraums eine Long-Risikopositionierung (Beta) auf und profitierte von der allgemeinen Spreadverengung. Der taktische Volatilitätshandel wirkte sich ebenfalls positiv auf die Rendite aus.

Die Bottom-up-Emittentenauswahl lieferte im Berichtszeitraum positive Ergebnisse. Auf Sektorebene leisteten Long-Positionen in Banken den deutlich größten Beitrag, angeführt von Emittenten wie Barclays, Deutsche Bank, BNP Paribas, CaixaBank, HSBC und Intesa Sanpaolo. Weitere führende Emittenten waren der französische Energieversorger EDF und der US-Medienriese Charter Communications. Es gab keine Emittenten, die sich in erheblichem Maße negativ entwickelten, und kein Emittent kostete mehr als ein paar Basispunkte.

Währungspositionen trugen ebenfalls zu den Renditen bei, angeführt von Positionen in US-Dollar, isländischer Krone, südafrikanischem Rand und mexikanischem Peso, während eine Position im brasilianischen Real die Rendite schmälerte.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 13. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +9.92% und übertraf damit die Benchmark um +0.94%. Die positive Performance ging insbesondere auf die Ukraine, Argentinien und Mexiko zurück, während Israel, Brasilien und Kolumbien Negativfaktoren darstellten. Dank seiner positiven Risikoposition und seiner selektiven Positionierung konnte der Fonds von der Spreadverengung und der Erholung der Märkte in verschiedenen Regionen profitieren.

Die Ukraine leistete einen herausragenden Beitrag, wobei hervorzuheben ist, dass sich Staats- und Unternehmensanleihen das ganze Jahr über gut entwickelten. Die Gewinne stützten sich auf die erfolgreiche Umschuldung, den Optimismus im Hinblick auf ein Ende des Krieges und eine umfassende Erholung der Vermögenswerte infolge der geopolitischen Entwicklungen. Auch Argentinien erzielte beträchtliche Renditen, die auf den positiven Einfluss der anhaltenden Haushaltsdisziplin und der Steueramnestieprogramme sowie auf das Vertrauen der Märkte in die Reformagenda von Präsident Milei zurückzuführen sind. Unterdessen leistete Mexiko einen positiven Beitrag, insbesondere durch Pemex (Öl und Gas), da der Titel angesichts eines robusten Beta-Umfelds und potenzieller staatlicher Unterstützung zulegte.

Weitere beachtenswerte Beiträge leisteten die Türkei, wo sich Unternehmensanleihen mit hohem Beta vor dem Hintergrund nachlassender politischer Unsicherheit erholten, und Jamaika, wo Anleihen von Digicel (TMT) dank Mittelzuflüssen aus dem Liquidationsprozess gut abschnitten. In Hongkong trug die Untergewichtung von New World Development (Immobilien) zur Performance bei, da die Angst vor einem Zahlungsausfall weiterhin groß war. Die Ergebnisse in Brasilien waren uneinheitlich, wobei Samarco (Metalle und Bergbau) aufgrund einer soliden betrieblichen Leistung und angekündigter Umstrukturierungen einen positiven Beitrag leistete.

Die untergewichtige Positionierung in Israel erwies sich im Anschluss an eine umfassende Erholung der Vermögenswerte nach dem Waffenstillstandsabkommen als Negativfaktor. Auch Brasilien minderte die Performance – abträglich wirkten hier die Fluggesellschaft Azul, die Insolvenz nach Chapter 11 anmeldete, und das von Übernahmesorgen belastete Unternehmen Braskem (Petrochemie). In Kolumbien schließlich litten Unternehmensanleihen aus dem Energiesektor wie GeoPark und Canacol unter der Verschlechterung der Haushaltslage und Rating-Herabstufungen.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 14. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +8.43% gegenüber +7.30% für die Benchmark, was einer Outperformance von +1.13% entspricht.

Die positive Benchmark-Rendite wurde in erster Linie durch Kapitalgewinne aufgrund einer Verengung der Kreditspreads von Unternehmensanleihen und durch die Erträge aus den zugrunde liegenden Anleihen erzielt.

Die relative Outperformance des Fonds ist auf die Top-Down-Positionierung (Beta) in Unternehmensanleihen und die Bottom-up-Sektoren- und Emittentenauswahl zurückzuführen. In Bezug auf die Top-Down-Positionierung profitierte der Fonds während des gesamten Berichtszeitraums von der Long-Positionierung im Kreditrisiko (beta-bereinigt) und vom taktischen Handel in der Marktvolatilität. Dies war insbesondere im Rahmen der Risikoreduzierung im vierten Quartal 2024 der Fall, bevor aufgrund der von US-Präsident Trump eingeführten Zölle und der damit verbundenen Spreadausweitung eine erneute Erhöhung folgte.

Auch die Bottom-up-Positionierung in Unternehmensanleihen trug zur Performance bei, vor allem durch eine Übergewichtung von Banken (aufgeteilt in vorrangige und nachrangige Schuldtitel), angeführt von Emittenten wie Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Barclays, Unicredit und CaixaBank. Der Bankensektor ist ein Sektor, in dem die Erträge und die Kreditqualität weiterhin von höheren Zinsen profitieren. Auch die Übergewichtungen in den defensiven Sektoren Versorger, Gesundheit und Telekommunikation leisteten einen positiven Performancebeitrag. Auf Emittentenebene waren der französische Energieversorger EDF und der US-Medienriese Charter Communications die größten Performancetreiber. Die größten Negativfaktoren waren die Übergewichtung des Stromversorgers Edison International und des Satellitenbetreibers SES.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 15. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

##### Performance

Der Fonds erzielte im zwölfmonatigen Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 eine Rendite von +11.19% (vor Abzug von Gebühren).

Die Performance der neutralen Vermögensallokation (die Kredit-Benchmark, an der wir die Performance messen, und unsere Erwartung hinsichtlich des langfristigen durchschnittlichen Engagements) betrug +9.92%, was einer Outperformance des Fonds von +1.30% entsprach. Diese Outperformance lässt sich wie folgt aufschlüsseln:

- Die Titelauswahl trug im Berichtszeitraum in Verbindung mit einer bemerkenswerten Outperformance der Schwellenländer +1.5% bei.
- Die Vermögensallokation führte zu einem Rückgang von -1.4%, wofür vor allem eine Untergewichtung von Hochzinsanleihen verantwortlich war.
- Die Overlay-Absicherung steuerte dank einer Short-Position in japanischen zehnjährigen Anleihen und einer Long-Position im US-Dollar (USD) gegenüber dem Euro +1.3% bei.

##### Quartalsperformances:

- Drittes Quartal 2024: Der Fonds erzielte im Quartalsverlauf eine Rendite von +5.0% (USD-Aktienklasse, vor Abzug von Gebühren). Was die Kreditmärkte betrifft, so verzeichnete der High-Yield-Markt im dritten Quartal eine Rendite von +5.0%, während Bankanleihen mit einem Plus von 2.0% das Schlusslicht unter den Kreditmärkten bildeten. Contingent Convertible Bonds (CoCos) legten um +5.2% zu und erzielten mit +11% die beste Jahresrendite der Kreditmärkte. Auch Wandelanleihen verzeichneten mit einem Plus von +5.8% ein positives Quartal. Im Berichtsquartal übertraf der Fonds seine neutrale Vermögensallokation leicht um +0.1%, was vor allem auf die Titelauswahl zurückzuführen war.
- Viertes Quartal 2024: Der Fonds erzielte im Quartalsverlauf eine Rendite von +0.9% (USD-Aktienklasse, vor Abzug von Gebühren). Was die Kreditmärkte betrifft, so verzeichnete der High-Yield-Markt im vierten Quartal eine Rendite von +0.6%, während Bankanleihen mit einem Plus von +2.4% zu den besseren Anlageklassen gehörten. CoCos legten um +1.6% zu und erzielten mit fast +13% die beste Jahresrendite der Kreditmärkte. Auch Wandelanleihen verzeichneten mit einem Plus von +2.1% ein gutes Quartal. Die Schwellenländer zeigten im vierten Quartal eine unterdurchschnittliche Performance. Der Markt für Staatsanleihen in Hartwährung ging um -1.9% zurück, während die Lokalwährungsmärkte um -7.0% fielen, wobei der Devisenmarkt aufgrund der Stärke des US-Dollars dominierte. Im Berichtsquartal übertraf der Fonds seine neutrale Vermögensallokation um +1.0%, was vor allem auf die Overlay-Absicherung mit einer Long-Position im US-Dollar und einer Short-Position im Euro zurückzuführen war.
- Erstes Quartal 2025: Der Fonds erzielte im Quartalsverlauf eine Rendite von +1.7% (USD-Aktienklasse, vor Abzug von Gebühren). Was die Kreditmärkte betrifft, so verzeichnete der High-Yield-Markt im ersten Quartal eine Rendite von +1.0%, während Bankanleihen ein Plus von +0.5% erreichten. CoCos verzeichneten ein positives Quartal (+1.7%). Trotz der Rückgänge an den US-Aktienmärkten legten Wandelanleihen um +1.4% zu. Auch die Schwellenländer verzeichneten ein gutes Quartal. Der Markt für Staatsanleihen in Hartwährung stieg um +2.2% und die Lokalwährungsmärkte um +4.3%, wobei sich die Gewinne zu gleichen Teilen auf Zinssätze und Devisen verteilten. Im Berichtsquartal entwickelte sich der Fonds weitgehend im Einklang mit seiner neutralen Vermögensallokation.
- Zweites Quartal 2025: Der Fonds erzielte im Quartalsverlauf eine Rendite von +3.2% (USD-Aktienklasse, vor Abzug von Gebühren). Was die Kreditmärkte betrifft, so verzeichnete der High-Yield-Markt im zweiten Quartal eine Rendite von +3.3%, während Bankanleihen ein Plus von +2.4% erreichten. CoCos verzeichneten ein positives Quartal (+3.2%). Bei den Wandelanleihen lag die Rendite bei +5.9%, wobei die Entwicklung durch den US-Aktienmarkt begünstigt wurde. Die Schwellenländer verzeichneten ein gutes Quartal: Der Markt für Staatsanleihen in Hartwährung stieg um +3.3% und die Lokalwährungsmärkte um +7.6%. Im Berichtsquartal entwickelte sich der Fonds weitgehend im Einklang mit seiner neutralen Vermögensallokation, wobei ein Mehrwert durch die Titelauswahl erzielt wurde, der durch Entscheidungen zur Vermögensallokation ausgeglichen wurde.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 16. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Die Fondsp performance im Berichtszeitraum war solide, was größtenteils der deutlichen Spreadverengung in den zwölf Monaten bis Ende Juni zu verdanken war. Ein Großteil des Fonds ist in europäisches nachrangiges Bankenkaptal investiert, auch bekannt als Additional Tier 1 (AT1)-Wertpapiere. Die Spreads dieser Untieranlageklasse verengten sich im Berichtszeitraum um 46 Basispunkte, was zu beeindruckenden absoluten Renditen in dieser Strategie führte. Über die zugrunde liegende Markttrendite hinaus erzielte der Fonds eine Outperformance durch eine überlegene Emittenten-, Währungs- und geografische Auswahl. Auf Titelebene trugen die größeren Positionen in Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Barclays und Commerzbank zur positiven Performance bei. Während des Berichtszeitraums gab es nur einen größeren Negativfaktor: eine kleine Long-Position in der Bank of Ireland, die jedoch nur -7 Basispunkte kostete. Absicherungsstrategien, die über Derivate auf Indizes wie den iTraxx Crossover CDS Index umgesetzt wurden, minderten die Renditen in einem angesichts der genannten Spreadverengung ansonsten positiven Umfeld nur geringfügig. Entscheidungen zum Durationsmanagement, die über kleine Positionen in der Laufzeitenstruktur von US Treasury Futures umgesetzt wurden, wirkten sich leicht negativ aus.

Die Fondsp performance während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums bis zum 30. Juni 2025 betrug +13.15%. Obwohl der Fonds keine Benchmark hat, wird zu Vergleichszwecken der ICE Bank of America Contingent Capital Index herangezogen, der im Berichtszeitraum eine Rendite von +12.20% erzielte. Dies entspricht einer Outperformance von +0.95%.

In Bezug auf ESG-Erwägungen gilt der Fonds als Artikel-8-Fonds nach dem EU-Rechtsrahmen der Offenlegungsverordnung. ESG-Faktoren werden in jeder Phase der Anlageanalyse berücksichtigt, und jeder im Portfolio enthaltenen Anleiheemission wird im Einklang mit den ESG-Richtlinien von RBC BlueBay sowohl eine fundamentale ESG-Risikobewertung als auch ein indikativer ESG-Score zugewiesen. Diese beiden Kennzahlen werden laufend überwacht und je nach Einschätzung des Anlageexperten angepasst. Alle wichtigen Ergebnisse von ESG-Verpflichtungen, die regelmäßig mit den Managementteams der zugrunde liegenden Emittenten besprochen werden, werden festgehalten und können sich auf das ESG-Rating und damit auf die Positionsgröße innerhalb des Portfolios auswirken.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 17. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +9.68% gegenüber +8.91% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.77% entspricht.

Angesichts des Renditeanstiegs war die Ausrichtung auf Kernzinsen positiv, vor allem die Short-Ausrichtung am kurzen Ende der europäischen Kurve. Positionen in Lokalwährungsanleihen wirkten sich dank einer Long-Position in mexikanischen und südafrikanischen Zinssätzen ebenfalls positiv aus. Allerdings wirkte der Handel in USD-Zinsen abträglich.

Die Top-Down-Positionierung im Kreditbereich (Beta) des Portfolios blieb im Berichtszeitraum unverändert, während die Bottom-Up-Kreditallokation eine positive Performance erzielte. Dies ist in erster Linie auf eine Übergewichtung des Bankensektors mit einer Aufteilung des Engagements zwischen vorrangigen und nachrangigen Schuldtiteln zurückzuführen, sowie auf wichtige Beiträge von Emittenten wie BPCE, Deutsche Bank und Intesa Sanpaolo. Der Bankensektor profitiert weiterhin von höheren Zinsen, was die Erträge und damit die Kreditqualität unterstützt. Neben dem Bankensektor trugen auch defensive übergewichtete Positionen im Versorger-, Gesundheits- und Telekommunikationssektor zur positiven Performance bei, wobei der französische Versorger EDF den größten Einzelbeitrag leistete. Demgegenüber wurde die Performance durch eine Long-Position in Ginnie Mae und Fannie Mae gemindert.

Staatsanleihen trugen im Berichtszeitraum zur Performance bei, wobei sich unsere Long-Position in Rumänien positiv auswirkte. Die Wertentwicklung wurde durch eine Long-Position in rumänischen Anleihen gestützt, während eine Long-Position in Mexiko und Italien gegenüber einer Short-Position in Frankreich zu Beginn des Berichtszeitraums leicht nachteilig war. In Rumänien kam es Anfang Mai aufgrund des politischen Risikos nach dem Sieg des rechtsextremen, EU-feindlichen populistischen Kandidaten George Simion in der ersten Wahlrunde zu einer deutlichen Spreadausweitung. Als jedoch die politischen Sorgen im Mai nachließen und die Gefahr einer mehrfachen Rating-Herabstufung im Juni geringer wurde, erholten sich die rumänischen Spreads.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 18. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +10.96% und übertraf damit die Benchmark um +2.02%. Performancetreiber waren bemerkenswerte Beiträge der Positionierung im Alpha von Staatsanleihen in der Ukraine, Argentinien und Ecuador sowie Engagements in Unternehmensanleihen, beispielsweise in dem brasilianischen Bergbauunternehmen Samarco. Nachteilig wirkten sich Positionen in China, Kreditabsicherungen und die brasilianische Fluggesellschaft Azul aus.

Die Ukraine leistete einen anhaltenden Beitrag, wobei die Anleihen von gläubigerfreundlichen Restrukturierungsvorschlägen und taktischen Positionsanpassungen profitierten. Auch Argentinien trug zur Wertsteigerung bei, gestützt durch Steuerreformen, steigende Devisenreserven und die Aufhebung der Devisenkontrollen durch die Regierung in Verbindung mit einem überraschend umfangreichen Programm des Internationalen Währungsfonds (IWF). Ecuador erzielte positive Renditen, da Fortschritte bei den Reformen und ein aufgestocktes IWF-Paket das Vertrauen in die Regierung von Präsident Noboa stärkten. Auch Samarco (Brasilien, Metalle & Bergbau) leistete einen bemerkenswerten Beitrag und profitierte von operativen Verbesserungen, gesunkenen Risiken und einem Anleiherückkauf. Ein weiterer positiver Faktor war Sri Lanka, wo die erfolgreiche Umschuldung und die verbesserten politischen Aussichten nach der erzielten Einigung zu einer robusten Performance der Anleihen führten.

Als negativer Faktor erwies sich die brasilianische Fluggesellschaft Azul, die die Performance beeinträchtigte, da ihre Insolvenzanmeldung nach Chapter 11 zu Verlusten bei erstrangigen Anleihen führte, die die Gewinne bei besicherten Super-Priority-Anleihen überstiegen. Untergewichtungen in China, Israel, Saudi-Arabien und Indonesien schlugen vor dem Hintergrund von Wachstums- und geopolitischen Sorgen ebenfalls negativ zu Buche, da diese Märkte im Jahresverlauf mit dem breiteren Markt-Beta zulegen.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 19. BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Der Fonds erzielte während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 eine positive Wertentwicklung und eine Rendite von +3.69%.

Die Laufzeitenstruktur trug wesentlich zur Performance des Fonds im Berichtszeitraum bei, wobei die Positionen in Zinssätzen der G10-Staaten als Haupttreiber der positiven Performance wirkten. Sowohl die reine Short-Position in den USA als auch die Relativ-Value-Positionen in US-Treasuries gegenüber Bundesanleihen und der 2/30-Handel auf der US-Kurve erzielten eine positive Performance.

Die Positionen in Lokalwährungsanleihen trugen ebenfalls zur positiven Performance des Fonds bei, wobei Long-Positionen in Mexiko und Südafrika den größten Beitrag leisteten, während die Long-Position in Brasilien die Rendite belastete.

Staatsanleihen – darunter vor allem Positionen in Japan und Frankreich, die eine Underperformance erzielten – schmälerten die Fondsrendite.

Aktive Devisengeschäfte trugen nur geringfügig zur Performance bei, wobei Short-Positionen im Euro gegenüber dem US-Dollar positive Beiträge lieferten. Diese wurden jedoch weitgehend durch die Underperformance des brasilianischen Real ausgeglichen.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 20. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

##### Marktrückblick

Trotz zahlreicher Abwärtsrisiken, darunter geopolitische Spannungen und eine hartnäckige Inflation, blieb die Weltwirtschaft im zwölfmonatigen Zeitraum bis Juni 2025 robust. Der Großteil des Zeitraums war durch den breiten Trend hin zu einer Lockerung der Geldpolitik gekennzeichnet. Erst Mitte 2025 nahmen die meisten Zentralbanken angesichts der wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheit eine vorsichtige, abwartende Haltung ein. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 war für die Märkte sowohl vor als auch nach dem Wahltag das beherrschende Thema. Die erste Jahreshälfte 2025 war von den Risiken im Zusammenhang mit der politischen Unsicherheit in den USA und den Sorgen mit Blick auf die Zollpolitik geprägt. Allerdings wuchs die Hoffnung auf Wachstum in Europa nach der Ankündigung höherer Investitionen und Verteidigungsausgaben mit einem Schwerpunkt in Deutschland.

Der ICE BofA Global High Yield Investment Grade Country Constrained Index (abgesichert in US-Dollar) verzeichnete im zwölfmonatigen Zeitraum bis Ende Juni 2025 eine Rendite von +10.29%. Die Spreads verengten sich im Berichtszeitraum um 28 Basispunkte (Bp.) von 337 Bp. auf 309 Bp., erreichten jedoch Anfang April 2025 einen Höchststand von 456 Bp. und Mitte Februar einen Tiefstand von 273 Bp. Die Renditen gingen am Ende des Berichtszeitraums um 94 Bp. zurück (von 7.69% auf 6.75%).

Mit Blick auf die Ratings haben sich Anleihen mit niedrigerem Rating in den letzten zwölf Monaten überdurchschnittlich entwickelt. Im Einzelnen wiesen mit BB, B sowie CCC und niedriger bewertete Unternehmensanleihen jeweils eine Rendite von +9.23%, +9.56% bzw. +14.62% aus. Auf Sektorebene war die Performance durchweg positiv. Medien, Immobilien und Telekommunikation waren die Sektoren mit der besten Performance, während Automobile, Grundstoffe und Einzelhandel die geringsten Gewinne verzeichneten.

Was die technischen Daten betrifft, so stieg in den letzten zwölf Monaten das Emissionsvolumen von hochverzinslichen Anleihen (High Yield, HY) bei amerikanischen Emittenten auf USD 269 Mrd. und bei europäischen Emittenten auf EUR 137 Mrd. und beschleunigte sich somit gegenüber dem vorherigen Zeitraum. Dieser Anstieg wurde vom Markt dank beeindruckender Zuflüsse leicht absorbiert. Die nominalwertgewichtete Zwölfmonats-Ausfallrate für amerikanische Hochzinsanleihen lag bei 1.41% bzw. ohne notleidende Papiere bei 0.43%. Die Zwölfmonats-Ausfallrate für europäische Hochzinsanleihen war mit 4.04% höher, lag ohne notleidende Papiere aber bei 2.84%.

##### Performance

Der Fonds verzeichnete in den zwölf Monaten bis Ende Juni eine Rendite von +10.89% und übertraf damit die Benchmarkrendite von +10.29% um 60 Bp. Der wichtigste treibende Faktor für die Outperformance war die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen, die durch die allgemeine Kreditpositionierung des Fonds zum Teil ausgeglichen wurde. Auch die Auswirkungen der Laufzeitstruktur waren leicht unterdurchschnittlich.

Auf Sektorebene sorgten vor allem die übergewichtete Allokation und die Auswahl der Unternehmensanleihen im Bankensektor für Outperformance. Die besten Einzelpositionen waren AT1-Anleihen von Société Générale SA, Banco Santander und Deutsche Bank. Die Kreditauswahl im Mediensektor, darunter vor allem Altice USA und Cox Media Group, erzielte ebenfalls eine Outperformance. Nach dem erfolgreichen Abschluss einer Umschuldung könnte Cox Media im Jahr 2025 ein Übernahmeziel werden, während seine solide Performance anhält. Auch die Übergewichtung des Telekommunikations-/Satellitenbetreibers Viasat entwickelte sich gut, da das Unternehmen weiterhin eine steigende Nachfrage von Transportkunden nach seinen Wi-Fi-Diensten verzeichnet.

Seit Jahresbeginn war die Untergewichtung des Energiesektors aufgrund der ESG-Kriterien des Fonds der größte Belastungsfaktor, wobei der größte negative Beitrag auf Einzeltitelebene auf die absolute Untergewichtung von Petroleos Mexicanos zurückging. Die Untergewichtung des Freizeitsektors in einem Umfeld sich verengender Spreads wirkte sich nachteilig aus, ebenso wie die Kreditauswahl im Grundstoffsektor. Die größten Underperformances in diesem Sektor verzeichneten die übergewichteten Allokationen in dem US-Emittenten Camelot Return Merger und dem estnischen Holzpellet-Hersteller Granuul.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

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

##### Ausblick

Wir glauben, dass das High-Yield-Segment weiterhin gut positioniert ist, um im derzeitigen wachstumsschwachen Umfeld eine solide Performance zu erzielen. Sein ertragsstarkes Profil dient als wichtiger Puffer gegen makroökonomische Risiken, einschließlich der nach wie vor unsicheren Entwicklung des Handels und der Besorgnis über die Haushaltslage in den Industrieländern. Weitere Anstiege auf Indexebene sind nicht von einer Spreadverengung abhängig, da die höheren Erträge aus dem höheren Kupon des Index die Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützen.

Der Markt für Hochzinsanleihen zeichnet sich weiterhin durch zunehmende Qualität, eine verstärkte Emission von besicherten Schuldtiteln und die Beibehaltung eines mittleren Verschuldungsgrads in den Unternehmensbilanzen aus. Durch diese Faktoren unterscheidet sich das High-Yield-Segment von den stärker fremdfinanzierten und qualitativ schlechteren Segmenten des Kreditmarktes wie z. B. Private Debt. Darüber hinaus reagieren High-Yield-Anleihen aufgrund ihrer kürzeren Laufzeiten und geringeren Duration weniger empfindlich auf Zinsschwankungen und bieten gleichzeitig Vorteile bei der Portfoliodiversifizierung im Vergleich zu festverzinslichen Instrumenten mit längeren Laufzeiten.

Innerhalb unserer globalen High-Yield-ESG-Strategien betreffen die größten Übergewichtungen den Banken-, Telekommunikations-, Dienstleistungs- und Mediensektor und die größten Untergewichtungen den Energie-, Freizeit- und Konsumgütersektor.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 21. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

##### Markt

Trotz zahlreicher Abwärtsrisiken, darunter geopolitische Spannungen und eine hartnäckige Inflation, blieb die Weltwirtschaft im zwölfmonatigen Zeitraum bis Juni 2025 robust. Der Großteil des Zeitraums war durch den breiten Trend hin zu einer Lockerung der Geldpolitik gekennzeichnet. Erst Mitte 2025 hatten die meisten Zentralbanken angesichts der wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheit eine vorsichtige, abwartende Haltung eingenommen. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 war für die Märkte sowohl vor als auch nach dem Wahltag das beherrschende Thema. Die erste Jahreshälfte 2025 war von den Risiken im Zusammenhang mit der politischen Unsicherheit in den USA und den Sorgen mit Blick auf die Zollpolitik geprägt. Die Märkte für verbrieftete Kredite wurden von den allgemeinen makroökonomischen Themen beeinflusst, wenngleich technische Faktoren weiterhin für einen Großteil der Spreadveränderungen verantwortlich waren, da das hohe Angebot während des gesamten Zeitraums in verschiedenen Sektoren zu Phasen der Spreadausweitung führte. Im Großen und Ganzen sind die Spreads für vorrangige und Investment-Grade-Anleihen (IG) weitgehend unverändert, auch wenn es während des Zwölfmonatszeitraums Schwankungen gab.

##### Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +5.23% und übertraf damit die Rendite des Cash-Index um +1.91% (Angaben in Euro, brutto). Alle Sektoren und Rating-Segmente trugen im Berichtszeitraum zur Performance bei. Was die Positionierung betrifft, betrug das durchschnittliche Rating des Portfolios weiterhin AA-/AA+, und die Positionierung nach Sektoren blieb über den gesamten Markt für verbrieftete Kredite diversifiziert. Im Berichtszeitraum haben wir CLOs und Residential Mortgage-Backed Securities (RMBS) zugunsten von Asset-Backed Securities (ABS) reduziert.

##### Ausblick

Die schwindenden Rezessionsrisiken in den USA wirken sich positiv auf das makroökonomische Umfeld aus, doch erwarten wir angesichts der Unsicherheiten in Bezug auf die US-Politik in diesem Jahr noch weitere Volatilitätsschübe. In der derzeitigen Phase eines geringeren globalen Wachstums sind die Kreditmärkte nach wie vor stabil. In Europa stützt eine konservative Verbraucherbasis mit hohen Ersparnissen und niedriger Arbeitslosigkeit weiterhin die Wirtschaft.

Bei verbrieften Krediten dürfte das hohe Angebot weiterhin attraktive Möglichkeiten bieten. Positive Kreditfundamentaldaten, eine niedrige Korrelation zu den breiteren Märkten und eine geringere Sensitivität gegenüber einzelnen Titeln dürften die Nachfrage nach dieser Anlageklasse weiter ankurbeln.

Die Spreads und Gesamtrenditen bleiben attraktiv und sind im Vergleich zu traditionellen festverzinslichen Anlagen über das gesamte Ratingspektrum hinweg höher. Auch die Vorteile der geringeren Spread-Duration und des variablen Zinssatzes sind für Anleger weiterhin attraktiv.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 22. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +9.57% und übertraf damit den Index um +0.66%. Die Performance wurde von positiven Beiträgen aus Sri Lanka, Mexiko, der Ukraine und Argentinien getragen, während Venezuela, China und Kreditabsicherungen die Performance beeinträchtigten.

Sri Lanka legte deutlich zu, da die erfolgreiche Umschuldung und die verbesserten politischen Aussichten das Vertrauen der Anleger stärkten. Mexiko schnitt ebenfalls gut ab, wobei die Anleihen von Pemex (Öl und Gas) von Spekulationen über einen Anleiherückkauf profitierten, der durch staatliche Emissionen unterstützt wurde. Andernorts war die Ukraine ein beachtlicher Outperformer, der von der Erholung der Staats- und Unternehmensanleihen nach den Vereinbarungen zur Umschuldung und dem wachsenden Optimismus hinsichtlich eines Waffenstillstands profitierte.

Argentinien und Ecuador trugen ebenfalls zur Performance bei. In Argentinien sorgten unerwartet gute Haushaltsdaten und die Erwartung eines neuen Programms des Internationalen Währungsfonds (IWF) für eine positive Performance, während in Ecuador die Anleihen aufgrund von Meldungen über ein aufgestocktes IWF-Programm und ein neues Fiskalpaket der Regierung von Präsident Noboa zulegten.

Auf der Unternehmensseite profitierte der Fonds von Positionen in Sibanye-Stillwater (Metalle und Bergbau) und Samarco Mineracao (Brasilien, Metalle und Bergbau), die dank der verbesserten Stimmung und operativer Updates eine Outperformance erzielten.

Zu den negativen Faktoren gehörte Brasilien, wo Azul Airlines und Braskem (Petrochemie) eine Underperformance verzeichneten. Die Insolvenzanmeldung von Azul nach Chapter 11 belastete die erstrangigen Anleihen, während die Anleihen von Braskem aufgrund von Bedenken über eine mögliche Umstrukturierung im Zusammenhang mit einem Beteiligungsangebot von Nelson Tanure eine Verkaufswelle erlebten. Auch Venezuela, wo Anleihen nach umstrittenen Wahlen unterdurchschnittlich abschnitten, war ein Negativfaktor. Schließlich belastete auch die Untergewichtung Chinas die Wertentwicklung des Fonds ein wenig.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 23. BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

##### Markt

Trotz zahlreicher Abwärtsrisiken, darunter geopolitische Spannungen und eine hartnäckige Inflation, blieb die Weltwirtschaft im zwölfmonatigen Zeitraum bis Juni 2025 robust. Der Großteil des Zeitraums war durch den breiten Trend hin zu einer Lockerung der Geldpolitik gekennzeichnet. Erst Mitte 2025 hatten die meisten Zentralbanken angesichts der wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheit eine vorsichtige, abwartende Haltung eingenommen. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 war für die Märkte sowohl vor als auch nach dem Wahltag das beherrschende Thema. Die erste Jahreshälfte 2025 war von den Risiken im Zusammenhang mit der politischen Unsicherheit in den USA und den Sorgen mit Blick auf die Zollpolitik geprägt. Die Märkte für verbrieftete Kredite wurden von den allgemeinen makroökonomischen Themen beeinflusst, wenngleich technische Faktoren weiterhin für einen Großteil der Spreadveränderungen verantwortlich waren, da das hohe Angebot während des gesamten Zeitraums in verschiedenen Sektoren zu Phasen der Spreadausweitung führte. Im Großen und Ganzen sind die Spreads für vorrangige und Investment-Grade-Anleihen (IG) weitgehend unverändert, auch wenn es während des Zwölfmonatszeitraums Schwankungen gab.

##### Performance

Der Fonds erzielte im Zwölfmonatszeitraum eine Rendite von +4.07% und übertraf damit die Rendite des Cash-Index um 75 Basispunkte (Bp.) (Zahlen in Euro, brutto). Alle Sektoren und Rating-Segmente trugen im Berichtszeitraum zur Performance bei. Im Berichtszeitraum konzentrierten wir uns weiterhin auf Anlagen mit kurzer Spread-Duration und variabler Verzinsung sowie einem durchschnittlichen Rating von AAA.

##### Ausblick

Die schwindenden Rezessionsrisiken in den USA wirken sich positiv auf das makroökonomische Umfeld aus, doch erwarten wir angesichts der Unsicherheiten in Bezug auf die US-Politik in diesem Jahr noch weitere Volatilitätsschübe. In der derzeitigen Phase eines geringeren globalen Wachstums sind die Kreditmärkte nach wie vor stabil. In Europa stützt eine konservative Verbraucherbasis mit hohen Ersparnissen und niedriger Arbeitslosigkeit weiterhin die Wirtschaft.

Bei verbrieften Krediten dürfte das hohe Angebot weiterhin attraktive Möglichkeiten bieten. Positive Kreditfundamentaldaten, eine niedrige Korrelation zu den breiteren Märkten und eine geringere Sensitivität gegenüber einzelnen Titeln dürften die Nachfrage nach dieser Anlageklasse weiter ankurbeln.

Die Spreads und Gesamtrenditen bleiben attraktiv und sind im Vergleich zu traditionellen festverzinslichen Anlagen über das gesamte Ratingspektrum hinweg höher. Auch die Vorteile der geringeren Spread-Duration und des variablen Zinssatzes sind für Anleger weiterhin attraktiv.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 24. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +6.39% gegenüber +5.95% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.44% entspricht.

Die positive Benchmark-Rendite wurde in erster Linie durch Kapitalgewinne aufgrund einer Verengung der Kreditspreads von Unternehmensanleihen und durch die Erträge aus den zugrunde liegenden Anleihen erzielt.

Die Outperformance des Fonds gegenüber der Benchmark war weitgehend auf die Top-Down-Positionierung im Kreditbereich (Beta) zurückzuführen. Die Long-Risikopositionierung des Fonds profitierte von der allgemeinen Spreadverengung, und der taktische Volatilitätshandel wirkte sich ebenfalls positiv auf die Rendite aus.

Bei der Bottom-up-Sektor- und Emittentenauswahl führte ein übergewichtetes Engagement im Bankensektor, darunter in Titeln wie Caixa Bank, Barclays und Intesa Sanpaolo, zu positiven Renditen. Darüber hinaus leisteten auch übergewichtete Allokationen in defensiven Sektoren wie Gesundheit und Versorger einen positiven Beitrag. Es gab keine Emittenten, die sich in erheblichem Maße negativ entwickelten, und kein Emittent kostete mehr als ein paar Basispunkte.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 25. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Der Fonds erzielte während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 eine positive Wertentwicklung und eine Rendite von +8.06%. Der Fonds profitierte von einer Erholung der US-Staatsanleihen und einer Verengung der Kreditspreads.

Den größten Beitrag zur Performance des Fonds im Berichtszeitraum leistete die Bottom-up-Kreditauswahl mit Namen wie Bupa Finance, La Banque Postale, Motability Operations Group und Pearson Funding. Zu den größten Verlierern gehören Mondi Finance, IHS Netherlands, John Hopkins und ProGroup.

Der Fonds konzentriert sich wie im Vorjahr weiterhin auf Investitionen in sieben spezifische Nachhaltigkeitsthemen: Verwirklichung einer inklusiven Gesellschaft, Aufbau von Wissen und Fähigkeiten, Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft, Gewährleistung von sauberem und reichlich vorhandenem Wasser, Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft, Gewährleistung von sauberem und reichlich vorhandenem Wasser und Gewährleistung von Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden.

In dem im Juni 2025 endenden Zwölfmonatszeitraum hat der Fonds in Abhängigkeit von den Marktchancen und den Bewertungen der Anleihen aktiv Positionen in den einzelnen Themenbereichen eröffnet und geschlossen. In der zweiten Jahreshälfte 2024 herrschte ein allgemein besseres Umfeld für Finanzanlagen, und die Portfoliorenditen profitierten von einer besseren Performance der zugrunde liegenden Emittenten, in denen der Fonds investiert ist. Das erste Halbjahr 2025 war vor allem durch die Marktvolatilität im Zusammenhang mit der neuen US-Regierung geprägt. Insbesondere die Ankündigung von Zöllen Anfang April führte zu einer erheblichen, wenn auch nur kurzzeitigen Marktschwäche. Ein Großteil der Underperformance an den Anleihemärkten im April wurde in den Folgemonaten wieder aufgeholt. Nachhaltige Emittenten bildeten keine Ausnahme.

Im Hinblick auf ESG-Aspekte überwachen wir den Fonds in mehrfacher Hinsicht. Beispielsweise verfolgen wir die Ausrichtung des Fonds auf einen Netto-Null-Pfad; die Temperatúrausrichtung des Portfolios liegt bei 1.9°C (1.8°C per Ende Juni 2024), wobei der globale IG-Index als Vergleichsgröße dient (2.3°C per Ende Juni 2025, Daten von MSCI). Wir betrachten auch andere Messgrößen von MSCI, einschließlich der Einnahmen in Verbindung mit nachhaltigen Investitionen, die mit „sehr hoch“ die höchste Leistungsklasse erreichen. Ein weiterer externer Anbieter, den wir zur Überwachung der Auswirkungen nutzen, ist das Upright Project. Aus dessen Daten ergibt sich anhand der jeweiligen Werte ein Verhältnis von positiven zu negativen Auswirkungen. Der Nettoanteil der positiven Auswirkungen des Fonds lag Ende Juni 2025 bei +42% (eine leichte Verschlechterung gegenüber dem Vorjahr: +45%). Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds ist um 58% niedriger als die des globalen IG-Index per Ende Juni 2025 (Daten von MSCI).

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)

#### 26. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +5.63% gegenüber +5.50% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.13% entspricht.

Das Beta von Staatsanleihen leistete im Berichtszeitraum vor dem Hintergrund einer Übergewichtung, die den größten Teil des Jahres bis zur Spreadverengung anhielt, einen positiven Beitrag. Das Alpha von Staatsanleihen stellte durch eine Übergewichtung in supranationalen Organisationen und Griechenland sowie eine Untergewichtung in den Niederlanden eine Belastung dar. Rumänien stellte, beeinträchtigt durch die Volatilität im Zusammenhang mit der sich verschlechternden Haushaltslage und den Wahlen, im Berichtszeitraum die größte Belastung dar.

Aktive Devisengeschäfte trugen zur Outperformance des Fonds bei. Ursprünglich hielten wir eine Long-Position im US-Dollar, gingen aber im April 2025 in Erwartung einer Dollarschwäche nach der Einführung von reziproken Zöllen durch US-Präsident Donald Trump zu einer Short-Position über. Eine Long-Position in der Isländischen Krone und eine Short-Position in Euro trugen ebenfalls zur relativen Outperformance bei.

Was die Laufzeitstruktur betrifft, so war die Performance im gesamten Zeitraum gleichbleibend. Der taktische Handel mit US-Zinsen lieferte eine positive Performance, während die Euro-Positionen sich negativ auswirkten. Eine Untergewichtung von zehnjährigen japanischen Staatsanleihen zu Beginn des Jahres entwickelte sich gut, wobei die Position geschlossen wurde, nachdem sie das Ziel des Managers erreicht hatte. Angesichts der Kurvenverflachung der letzten Monate wurden diese früheren Gewinne jedoch wieder zunichte gemacht.

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)**

#### **27. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund**

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +10.16% gegenüber +8.75% für die Benchmark, was einer Outperformance von +1.41% entspricht.

Auf Einzeltitelebene trug eine Übergewichtung von Commerzbank, Achmea, Aviva und AXA zur positiven Performance bei. Im Berichtszeitraum wurde die Performance vor allem durch eine Untergewichtung von UBS Group, eine Übergewichtung von Athene und ein fehlendes Engagement in JP Morgan Chase beeinträchtigt.

In Bezug auf die Kapitalstruktur war Additional Tier 2 (AT2) der wichtigste Treiber der positiven Performance, gefolgt von Additional Tier 1 (AT1) und vorrangigen Titeln, da wir bei der Portfoliokonstruktion vorrangige Titel bevorzugen.

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Bericht über die Aktivitäten der SICAV (Fortsetzung)**

#### **28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)**

Während des zwölfmonatigen Zeitraums bis zum 30. Juni 2025 erzielte der Fonds eine positive Performance mit einer Rendite von +1.26% gegenüber +1.10% für die Benchmark, was einer Outperformance von +0.15% entspricht.

Das Beta von Staatsanleihen begünstigte vor dem Hintergrund einer Übergewichtung, die den größten Teil des Jahres bis zur Spreadverengung anhielt, die Performance im Berichtszeitraum. Das Alpha von Staatsanleihen leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, was auf eine Übergewichtung von Italien, supranationalen Organisationen und Griechenland zurückzuführen ist. Dagegen wirkte sich die Übergewichtung von Deutschland negativ aus.

Was die Laufzeitstruktur betrifft, beeinträchtigte der taktische Handel mit Euro-Zinsen die Performance im Berichtszeitraum.

## **Prüfungsvermerk**

Nur die englische Fassung dieses Jahresberichts wurde vom Abschlussprüfer geprüft, und der unterzeichnete Prüfungsvermerk wird nur in der englischen Fassung des Jahresberichts veröffentlicht.

Andere Fassungen beruhen auf einer sorgfältigen Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds angefertigt wurde.

Bei Abweichungen zwischen der englischen Fassung und der Übersetzung ist die englische Fassung rechtsverbindlich.

An die Aktionäre von  
**BlueBay Funds**

---

## **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von BlueBay Funds (der „Fonds“) und seinen Teilfonds zum 30. Juni 2025 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderung seines Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Vorlage von Jahresabschlüssen.

### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- den Wertpapierbestand und das sonstige Nettovermögen zum 30. Juni 2025;
- die Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

---

## **Grundlage für unser Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs) durch. Unsere Verantwortlichkeiten nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung sind im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben.

Wir betrachten die von uns erhaltene Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils.

Gemäß dem „Code of Ethics for Professional Accountants“ (einschließlich der „International Independence Standards“) des „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA-Kodex), wie für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen und zusammen mit den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, sind wir vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten nach diesen ethischen Anforderungen erfüllt.



---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, nicht jedoch den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk darüber.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht über die sonstigen Informationen und wir garantieren hierfür keinerlei Prüfungssicherheit.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die oben genannten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu betrachten, ob die sonstigen Angaben in erheblichem Maße dem Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Erkenntnissen widersprechen oder auf sonstige Weise wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Arbeit zu dem Schluss, dass die sonstigen Informationen wesentliche unzutreffende Angaben enthalten, sind wir dazu verpflichtet, dies zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Darstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung der Abschlüsse und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Erstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung seiner Geschäfte verantwortlich und muss gegebenenfalls für die Unternehmensfortführung relevante Gesichtspunkte offenlegen und die Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung verwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder seinen Geschäftsbetrieb einzustellen oder hat keine realistische Alternative, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses**

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Prüfungsvermerk abzugeben, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß von Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung durchgeführte Abschlussprüfung stets eine wesentliche unzutreffende Angabe entdecken wird, falls eine solche vorliegt. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und werden als wesentlich betrachtet, wenn vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie allein oder im Ganzen die wirtschaftlichen Entscheidungen der Verwender dieses Abschlusses beeinflussen, die auf dessen Basis getroffen werden.

Im Rahmen einer Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten eine kritische Grundhaltung bei. Außerdem:

- ermitteln und bewerten wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben des Jahresabschlusses, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und planen und erfüllen das Prüfungsverfahren unter Berücksichtigung dieser Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils bieten. Das Risiko der Nichtentdeckung einer wesentlichen unzutreffenden Angabe, die auf Betrug zurückzuführen ist, ist höher als bei irrtümlich unzutreffenden Angaben, da Betrugshandlungen mit Absprachen, Urkundenfälschung, gezielten Auslassungen, Falschangaben oder der Umgehung interner Kontrollen einhergehen können;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen und der damit verbundenen Angaben;
- treffen wir eine Schlussfolgerung über die Angemessenheit der Verwendung der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat des Fonds und beurteilen anhand der erhaltenen Prüfungsnachweise, ob in Bezug auf Ereignisse oder Umstände eine wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds zur Fortführung seiner Geschäfte begründen könnte. Falls wir zu der Schlussfolgerung gelangen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsvermerk auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die betreffenden Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil einzuschränken. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsvermerks erhalten haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund und des BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund, für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt) seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäfte und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung des Abschlusses verantwortlichen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung und zu wesentlichen im Rahmen der Prüfung getroffenen Feststellungen, einschließlich etwaiger Unzulänglichkeiten der internen Kontrollen, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Luxemburg, 14. Oktober 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Serene Shtayyeh

**Geprüfter Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025**

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**

**Nettovermögensaufstellung**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens**

**Statistische Angaben**

**Erläuterungen zum Abschluss**

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	7,485	7,101,393	0.92
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/04/32	USD	971	860,549	0.11
					<u>7,961,942</u>	<u>1.03</u>
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	16,287	10,958,874	1.42
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	19,706	12,266,983	1.59
					<u>23,225,857</u>	<u>3.01</u>
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	7,385	7,205,028	0.93
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	3,865	3,720,449	0.48
<b>BRASILIEN</b>						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	6.25%	18/03/31	USD	4,775	4,954,062	0.64
Brasilianische internationale Staatsanleihe	7.13%	13/05/54	USD	5,670	5,431,860	0.70
					<u>10,385,922</u>	<u>1.34</u>
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	5.00%	05/03/37	USD	3,570	3,500,385	0.45
<b>KAIMANINSELN</b>						
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	2,190	2,225,587	0.29
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	6,494	6,503,254	0.84
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	3,725	3,807,658	0.49
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	3,085	3,163,575	0.41
					<u>15,700,074</u>	<u>2.03</u>
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	07/05/41	USD	4,808	3,589,172	0.46
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.00%	31/01/52	USD	4,815	3,731,625	0.48
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	6,040	5,695,720	0.74
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	1,130	1,099,208	0.14
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	4,812	4,917,864	0.64
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	2,519	2,473,532	0.32
					<u>21,507,121</u>	<u>2.78</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	7,265	7,533,805	0.97

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN (Fortsetzung)</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.25%	22/04/32	USD	11,735	9,329,325	1.21
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.50%	25/04/35	USD	6,340	6,607,865	0.86
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	12,535	12,309,370	1.59
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	3,509	3,624,797	0.47
					39,405,162	5.10
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	6.55%	03/04/34	USD	2,490	2,597,070	0.34
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	4,040	4,198,267	0.54
					6,795,337	0.88
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	4,890	4,946,235	0.64
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.00%	19/07/28	USD	2,260	2,303,222	0.30
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	3,685	3,871,830	0.50
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	2,935	2,967,285	0.38
					14,088,572	1.82
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	3,130	2,281,770	0.30
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.50%	31/07/35	USD	16,134	11,785,921	1.52
					14,067,691	1.82
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	5,648	5,619,760	0.73
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.63%	04/02/30	USD	3,755	3,806,631	0.49
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.30%	30/09/33	USD	993	883,770	0.11
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	7,503	5,780,799	0.75
					16,090,960	2.08
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	4,625	4,807,688	0.62
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	478	465,020	0.06
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	3,274	3,069,401	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GHANA (Fortsetzung)</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	3,747	2,916,503	0.38
					6,450,924	0.83
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	3,705	3,773,543	0.49
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	3,045	3,105,900	0.40
					6,879,443	0.89
<b>INDIEN</b>						
Export-Import Bank of India	5.50%	13/01/35	USD	5,680	5,831,060	0.75
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische internationale Staatsanleihe	3.35%	12/03/71	USD	7,555	4,764,107	0.62
<b>IRAK</b>						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	1,004	991,711	0.13
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	7.63%	30/01/33	USD	3,580	3,542,410	0.46
Ivorische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/01/37	USD	800	770,504	0.10
					4,312,914	0.56
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	7,738	6,366,996	0.82
<b>KASACHSTAN</b>						
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	7,455	7,496,003	0.97
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.75%	16/02/31	USD	1,615	1,641,744	0.21
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	4,408	4,149,030	0.54
					5,790,774	0.75
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	16,253	3,112,449	0.40
Libanesische internationale Staatsanleihe †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	1,268	242,822	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	4,840	926,860	0.12
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	7,096	1,358,884	0.18
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	18,144	3,474,576	0.45
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	5,630	1,078,145	0.14
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	3,433	657,420	0.08

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LIBANON (Fortsetzung)</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	1,680	321,720	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	17/05/34	USD	694	132,901	0.02
					<u>11,305,777</u>	<u>1.46</u>
<b>LUXEMBURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	5,262	5,321,198	0.69
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	2,865	2,954,531	0.38
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	2,645	2,740,881	0.36
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.10%	23/08/42	USD	6,750	6,756,750	0.87
					<u>17,773,360</u>	<u>2.30</u>
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	4,155	4,059,435	0.53
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	5,723	4,738,644	0.61
					<u>8,798,079</u>	<u>1.14</u>
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	3,315	3,440,340	0.45
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	5.95%	08/03/28	USD	2,125	2,181,312	0.28
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	11,535	13,575,971	1.76
					<u>15,757,283</u>	<u>2.04</u>
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,353	1,314,229	0.17
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	5,610	5,351,267	0.69
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	7,035	7,365,223	0.95
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	4,126	3,914,542	0.51
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	2,005	1,796,981	0.23
Nigerianische internationale Staatsanleihe	10.38%	09/12/34	USD	5,400	5,687,550	0.74
					<u>24,115,563</u>	<u>3.12</u>
<b>NORDMAZEDONIEN</b>						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	3,130	3,853,192	0.50
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	9,000	9,308,250	1.21

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>OMAN (Fortsetzung)</b>						
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	5,505	5,514,303	0.71
					<u>14,822,553</u>	<u>1.92</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	6,604	6,601,689	0.86
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	5,103	5,036,661	0.65
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	3,736	3,339,984	0.43
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	865	712,679	0.09
					<u>15,691,013</u>	<u>2.03</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	5,056	4,350,688	0.56
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	1.20%	28/04/33	EUR	4,000	3,967,214	0.51
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	3,375	3,450,937	0.45
					<u>7,418,151</u>	<u>0.96</u>
<b>POLEN</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego Polnische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/05/33	USD	3,715	3,743,754	0.48
	5.75%	16/11/32	USD	2,770	2,921,131	0.38
					<u>6,664,885</u>	<u>0.86</u>
<b>KATAR</b>						
Katarische internationale Staatsanleihe	5.10%	23/04/48	USD	1,080	1,017,900	0.13
Katarische internationale Staatsanleihe	4.82%	14/03/49	USD	3,473	3,121,359	0.41
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,630	1,944,149	0.25
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	3,302	2,241,129	0.29
					<u>8,324,537</u>	<u>1.08</u>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/29	USD	3,350	3,374,287	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	2,700	3,137,701	0.40
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	30/01/34	USD	2,770	2,718,755	0.35
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	8,714	8,087,725	1.05
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.50%	10/02/37	USD	2,200	2,289,386	0.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	3,754	2,671,521	0.34
					<u>22,279,375</u>	<u>2.88</u>



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	2,722	2,815,474	0.37
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	3,530	3,720,196	0.48
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	6,800	6,874,800	0.89
					13,410,470	1.74
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	5,718	5,509,121	0.71
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	8,055	7,990,560	1.03
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	7,362	5,595,120	0.73
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	5,639	3,954,349	0.51
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	1,675	1,514,200	0.20
					24,563,350	3.18
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	1,766	1,659,355	0.21
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	1,752	1,565,468	0.20
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	2,120	1,454,580	0.19
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	1,570	1,281,727	0.17
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	3,012	2,465,412	0.32
					8,426,542	1.09
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	4,310	5,005,968	0.65
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	1,810	1,921,369	0.25
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,300	2,480,746	0.32
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	3,188	3,192,894	0.41
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	12,775	12,854,844	1.66
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	16,351	11,568,332	1.50
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	1,250	1,308,600	0.17
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	6.88%	03/07/28	USD	1,935	1,942,256	0.25
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	1,250	1,310,019	0.17
					36,579,060	4.73
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	5,709	5,287,961	0.68
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	5,937	5,395,249	0.70
Finanzministerium Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	4,845	3,098,208	0.40
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	1,455	1,515,193	0.20

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)</b>						
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	804	771,398	0.10
					<u>16,068,009</u>	<u>2.08</u>
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,683	1,724,553	0.22
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	4,480	4,785,536	0.62
Usbekische internationale Staatsanleihe	5.38%	20/02/29	USD	500	492,000	0.06
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	2,305	2,033,010	0.26
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	3,869	3,980,969	0.52
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	4,108	3,776,793	0.49
					<u>16,792,861</u>	<u>2.17</u>
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	12,676	11,759,822	1.52
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	21,735	3,368,925	0.44
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	4,427	732,668	0.09
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	11.75%	21/10/26	USD	9,775	2,003,875	0.26
					<u>17,865,290</u>	<u>2.31</u>
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	3,171	2,160,569	0.28
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	2,338	2,150,736	0.28
					<u>4,311,305</u>	<u>0.56</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>546,278,000</b>	<b>70.67</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>546,278,000</b>	<b>70.67</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	4,060	2,917,098	0.38
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	2,350	2,357,755	0.30
					<u>5,274,853</u>	<u>0.68</u>
<b>KAIMANINSELN</b>						
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,565	2,585,926	0.33
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.80%	01/07/35	EUR	3,665	4,283,661	0.55

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>CHILE (Fortsetzung)</b>						
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	30/07/34	USD	1,193	1,208,658	0.16
					<u>5,492,319</u>	<u>0.71</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	8,140	8,213,260	1.06
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.13%	15/05/51	USD	2,485	1,425,669	0.19
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	15/02/61	USD	8,250	4,356,000	0.56
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	3,360	3,559,517	0.46
Ecopetrol SA	4.63%	02/11/31	USD	4,700	3,969,150	0.51
					<u>21,523,596</u>	<u>2.78</u>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	4,798	4,903,556	0.63
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	5,423	117,950	0.01
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	3,475	3,704,142	0.48
					<u>3,822,092</u>	<u>0.49</u>
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	2,535	2,154,750	0.28
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	4,275	4,317,750	0.56
					<u>6,472,500</u>	<u>0.84</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	2,437	2,162,780	0.28
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	3,555	3,562,430	0.46
<b>MALAYSIA</b>						
Petronas Capital Ltd	4.95%	03/01/31	USD	6,790	6,913,918	0.89
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	6,620	6,709,105	0.87
					<u>13,623,023</u>	<u>1.76</u>
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	6.45%	24/01/35	USD	2,145	2,116,257	0.27
Mexikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	31/01/41	USD	2,399	2,433,074	0.31
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.00%	13/05/30	USD	5,270	5,480,800	0.71
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.88%	13/05/37	USD	5,895	6,160,275	0.80
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	7,802	7,656,805	0.99
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	10,720	11,106,777	1.44

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	17,230	15,577,643	2.02
					<hr/>	
					50,531,631	6.54
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL						
	4.38%	31/05/30	USD	4,163	3,804,132	0.49
Panamaische internationale Staatsanleihe						
	4.50%	01/04/56	USD	7,953	5,188,090	0.67
Panamaische internationale Staatsanleihe						
	3.87%	23/07/60	USD	10,584	6,065,955	0.79
					<hr/>	
					15,058,177	1.95
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe						
	5.85%	21/08/33	USD	3,745	3,852,219	0.50
Paraguayische internationale Staatsanleihe						
	6.00%	09/02/36	USD	1,820	1,859,130	0.24
Paraguayische internationale Staatsanleihe						
	6.65%	04/03/55	USD	2,005	2,012,519	0.26
					<hr/>	
					7,723,868	1.00
<b>PERU</b>						
InRetail Consumer						
	3.25%	22/03/28	USD	6,489	6,179,150	0.80
Niagara Energy SAC						
	5.75%	03/10/34	USD	3,828	3,794,505	0.49
Peruanische internationale Staatsanleihe						
	5.88%	08/08/54	USD	4,005	3,876,840	0.50
					<hr/>	
					13,850,495	1.79
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe						
	5.61%	13/04/33	USD	3,226	3,385,074	0.44
Philippinische internationale Staatsanleihe						
	2.95%	05/05/45	USD	6,347	4,371,496	0.56
Philippinische internationale Staatsanleihe						
	5.60%	14/05/49	USD	3,765	3,704,610	0.48
					<hr/>	
					11,461,180	1.48
<b>POLEN</b>						
Orlen SA						
	6.00%	30/01/35	USD	2,755	2,833,862	0.37
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>						
Trinidad Generation Unlimited						
	7.75%	16/06/33	USD	1,255	1,300,180	0.17
<b>TÜRKEI</b>						
TC Ziraat Bankasi AS						
	8.00%	16/01/29	USD	3,140	3,233,289	0.42
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe						
	5.44%	14/02/37	USD	6,920	7,106,840	0.92
Uruguayische internationale Staatsanleihe						
	4.98%	20/04/55	USD	7,021	6,241,966	0.81
					<hr/>	
					13,348,806	1.73

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	7,405	964,482	0.13
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>189,729,045</b>	<b>24.54</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>189,729,045</b>	<b>24.54</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 732,925,087)					<b>736,007,045</b>	<b>95.21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>37,030,921</b>	<b>4.79</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>773,037,966</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

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

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Benteler International AG	7.25%	15/06/31	EUR	1,325	1,369,818	0.31
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	1,800	1,773,585	0.40
					3,143,403	0.71
<b>KAIMANINSELN</b>						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	2,734	2,705,430	0.61
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	1,044	1,049,802	0.24
Mehilainen Yhtiot Oy, FRB	5.41%	30/06/32	EUR	1,339	1,344,936	0.30
					2,394,738	0.54
<b>FRANKREICH</b>						
Alstom SA, VRB	5.87%	31/12/49†	EUR	900	948,947	0.21
Altice France SA	5.88%	01/02/27	EUR	3,423	3,090,665	0.70
Altice France SA	11.50%	01/02/27	EUR	2,399	2,323,979	0.52
Altice France SA	3.38%	15/01/28	EUR	703	590,358	0.13
Altice France SA	4.25%	15/10/29	EUR	2,866	2,412,026	0.54
Atos SE, S/U	9.00%	18/12/29	EUR	2,350	2,630,731	0.59
Atos SE, S/U	5.00%	18/12/30	EUR	1,610	1,375,921	0.31
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	1,800	1,985,681	0.45
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	3,371	3,211,510	0.72
Cerba Healthcare SACA	3.50%	31/05/28	EUR	3,631	2,643,441	0.60
ELO SACA	3.25%	23/07/27	EUR	100	96,585	0.02
ELO SACA	5.88%	17/04/28	EUR	2,000	1,916,383	0.43
ELO SACA	4.88%	08/12/28	EUR	100	90,856	0.02
ELO SACA	6.00%	22/03/29	EUR	300	280,144	0.06
Emeria SASU	3.38%	31/03/28	EUR	1,189	1,038,328	0.23
Fnac Darty SA	4.75%	01/04/32	EUR	1,957	2,019,784	0.46
Forvia SE	3.75%	15/06/28	EUR	562	554,087	0.13
Forvia SE	5.13%	15/06/29	EUR	2,945	2,974,580	0.67
Forvia SE	5.63%	15/06/30	EUR	1,375	1,378,658	0.31
Forvia SE	5.63%	15/06/30	EUR	1,162	1,163,836	0.26
Forvia SE	5.50%	15/06/31	EUR	401	396,284	0.09
Goldstory SAS	6.75%	01/02/30	EUR	593	618,004	0.14
Iliad Holding SASU	5.63%	15/10/28	EUR	2,338	2,384,029	0.54
Iliad Holding SASU	6.88%	15/04/31	EUR	4,780	5,108,750	1.15
iliad SA	5.38%	02/05/31	EUR	200	211,954	0.05
Kapla Holding SAS, FRB	5.48%	31/07/30	EUR	2,348	2,362,522	0.53
Laboratoire Eimer Selas	5.00%	01/02/29	EUR	1,603	1,478,447	0.33
Opal Bidco SAS	5.50%	31/03/32	EUR	1,317	1,346,633	0.30
					46,633,123	10.49
<b>DEUTSCHLAND</b>						
BRANICKS Group AG	2.25%	22/09/26	EUR	3,100	1,758,669	0.39
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.13%	15/06/31	EUR	1,378	1,388,843	0.31
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,559,104	0.80
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	800	833,865	0.19
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	2,200	2,352,787	0.53
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,800	2,010,409	0.45
Fressnapf Holding SE	5.25%	31/10/31	EUR	4,556	4,618,460	1.04
Gruenthal GmbH	4.13%	15/05/28	EUR	223	223,893	0.05
Gruenthal GmbH	4.63%	15/11/31	EUR	1,450	1,460,542	0.33
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	964	1,010,079	0.23
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	7.00%	15/11/31	EUR	3,057	3,237,484	0.73
Motel One GmbH	7.75%	02/04/31	EUR	1,424	1,531,179	0.34
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.00%	21/02/30	EUR	1,695	1,774,504	0.40
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.90%	23/10/30	EUR	1,439	1,448,895	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>						
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	2,152	2,093,403	0.47
PCF GmbH	4.75%	15/04/29	EUR	895	744,656	0.17
Schaeffler AG	5.38%	01/04/31	EUR	3,400	3,479,186	0.78
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	6.00%	30/07/26	EUR	3,974	3,982,667	0.90
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5.38%	15/07/29	EUR	2,901	2,995,050	0.67
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, FRB	4.97%	15/07/32	EUR	2,914	2,891,434	0.65
Tele Columbus AG, PIK	10.00%	01/01/29	EUR	1,937	1,342,424	0.30
TUI Cruises GmbH	5.00%	15/05/30	EUR	2,235	2,252,792	0.51
ZF Finance GmbH	3.00%	21/09/25	EUR	1,800	1,797,660	0.40
ZF Finance GmbH	2.25%	03/05/28	EUR	300	272,614	0.06
					49,060,599	11.03
<b>GRIECHENLAND</b>						
Alpha Services and Holdings SA, VRB	6.00%	13/09/34	EUR	2,844	3,042,424	0.69
National Bank of Greece SA, VRB	5.88%	28/06/35	EUR	3,837	4,096,644	0.92
					7,139,068	1.61
<b>IRLAND</b>						
eircom Finance DAC	5.00%	30/04/31	EUR	2,663	2,683,971	0.60
<b>ITALIEN</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	848	1,062,392	0.24
Fibercop SpA	2.38%	12/10/27	EUR	208	202,847	0.05
Golden Goose SpA, FRB	5.89%	15/05/31	EUR	1,375	1,395,536	0.31
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	1,567	1,496,038	0.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	850	879,781	0.20
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	770	893,787	0.20
Kepler SpA, FRB	6.07%	18/12/29	EUR	1,134	1,140,407	0.26
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	903	928,174	0.21
UniCredit SpA, VRB	5.38%	16/04/34	EUR	2,913	3,082,363	0.69
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	2,500	2,492,450	0.56
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	2,320	2,411,335	0.54
					15,985,110	3.60
<b>JAPAN</b>						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	1,031	975,989	0.22
SoftBank Group Corp	5.00%	15/04/28	EUR	6,202	6,322,164	1.42
					7,298,153	1.64
<b>JERSEY</b>						
Ardonagh Finco Ltd	6.88%	15/02/31	EUR	2,205	2,271,246	0.51
Avis Budget Finance Plc	7.00%	28/02/29	EUR	378	385,088	0.09
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	972	990,230	0.22
					3,646,564	0.82
<b>LUXEMBURG</b>						
Albion Financing 1 Sarl / Aggreko Holdings Inc	5.38%	21/05/30	EUR	3,280	3,358,408	0.76
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	4,436	3,291,622	0.74
Altice Financing SA	4.25%	15/08/29	EUR	2,936	2,168,378	0.49
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	546	340,105	0.08

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Altice Finco SA	4.75%	15/01/28	EUR	933	327,100	0.07
Altice France Holding SA †	8.00%	15/05/27	EUR	850	306,425	0.07
Aroundtown Finance Sarl, VRB	8.63%	31/12/49†	GBP	181	214,146	0.05
Aroundtown SA, VRB	1.63%	31/12/49†	EUR	300	283,711	0.06
B&M European Value Retail SA	8.13%	15/11/30	GBP	192	239,338	0.05
B&M European Value Retail SA	6.50%	27/11/31	GBP	273	322,173	0.07
Cidron Aida Finco Sarl	7.00%	27/10/31	EUR	3,192	3,269,467	0.74
Cidron Aida Finco Sarl	9.13%	27/10/31	GBP	1,801	2,153,580	0.48
CPI Property Group SA	6.00%	27/01/32	EUR	2,650	2,700,311	0.61
CPI Property Group SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	1,325	1,209,959	0.27
CPI Property Group SA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	713	704,979	0.16
CPI Property Group SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	456	444,121	0.10
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	2,714	2,350,093	0.53
Ephios Subco 3 Sarl	7.88%	31/01/31	EUR	515	556,254	0.13
Essendi SA	6.38%	15/10/29	EUR	2,513	2,639,160	0.59
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,398	1,451,966	0.33
Lecta Paper Industries Intermediate Financing Sarl, PIK	8.50%	01/09/28	EUR	838	284,750	0.06
Lune Holdings Sarl	5.63%	15/11/28	EUR	914	377,448	0.08
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	976	976,969	0.22
PLT VII Finance Sarl, FRB	5.48%	15/06/31	EUR	5,000	5,012,500	1.13
Rossini Sarl	6.75%	31/12/29	EUR	4,209	4,452,701	1.00
Rossini Sarl, FRB	5.86%	31/12/29	EUR	308	311,314	0.07
Sani/ikos Financial Holdings 1 Sarl	7.25%	31/07/30	EUR	394	406,913	0.09
Summer BC Holdco B Sarl	5.88%	15/02/30	EUR	590	586,776	0.13
Titanium 2I Bondco Sarl, PIK	6.25%	14/01/31	EUR	3,253	959,302	0.22
					41,699,969	9.38
<b>MULTINATIONAL</b>						
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc	2.13%	15/08/26	EUR	1,353	1,296,866	0.29
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.75%	15/06/31	EUR	3,351	3,370,000	0.76
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	1,439	1,439,810	0.32
					6,106,676	1.37
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,700	1,826,230	0.41
Boels Topholding BV	6.25%	15/02/29	EUR	218	226,162	0.05
Boels Topholding BV	5.75%	15/05/30	EUR	2,557	2,657,482	0.60
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,202,208	0.72
House of HR Group BV	9.00%	03/11/29	EUR	210	209,413	0.05
IPD 3 BV	5.50%	15/06/31	EUR	1,387	1,408,349	0.32
Odido Group Holding BV	5.50%	15/01/30	EUR	1,625	1,627,285	0.37
Odido Holding BV	3.75%	15/01/29	EUR	2,176	2,158,320	0.48
Q-Park Holding I BV	2.00%	01/03/27	EUR	2,828	2,776,706	0.62
Q-Park Holding I BV	5.13%	01/03/29	EUR	100	103,313	0.02
Q-Park Holding I BV	4.25%	01/09/30	EUR	1,720	1,729,615	0.39
Summer BidCo BV, PIK	10.00%	15/02/29	EUR	2,228	2,253,440	0.51
Sunrise FinCo I BV	4.63%	15/05/32	EUR	2,083	2,103,960	0.47
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	3,800	3,565,896	0.80
Telefonica Europe BV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,800	3,823,983	0.86
Telefonica Europe BV, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,700	2,973,172	0.67
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	2,820	3,205,397	0.72
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4.38%	09/05/30	EUR	5,989	6,116,411	1.38
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	2,555	2,535,243	0.57
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	725	735,105	0.16
United Group BV, FRB	6.39%	15/02/31	EUR	500	500,425	0.11



# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	1,432	1,305,002	0.29
ZF Europe Finance BV	4.75%	31/01/29	EUR	500	471,266	0.11
ZF Europe Finance BV	3.00%	23/10/29	EUR	400	346,869	0.08
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	3,900	3,911,525	0.88
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	1,827	1,595,275	0.36
Ziggo Bond Co BV	6.13%	15/11/32	EUR	516	486,643	0.11
					53,854,695	12.11
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	2,800	2,969,750	0.67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,600	1,772,994	0.40
Banco de Sabadell SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	2,800	2,808,750	0.63
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	200	226,875	0.05
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,200	1,246,314	0.28
Eroski S Coop	10.63%	30/04/29	EUR	3,173	3,418,908	0.77
Grifols SA	3.88%	15/10/28	EUR	6,271	6,014,342	1.35
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	2,981	3,102,711	0.70
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	2,569	2,612,249	0.59
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	4,490	4,493,201	1.01
					28,666,094	6.45
<b>SCHWEDEN</b>						
Assemblin Caverion Group AB	6.25%	01/07/30	EUR	1,224	1,262,804	0.28
Fastighets AB Balder, VRB	2.87%	02/06/81	EUR	209	205,742	0.05
Heimstaden Bostad AB, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	701	667,107	0.15
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	251	234,765	0.05
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,168	2,121,876	0.48
Intrum AB ‡	3.50%	15/07/26	EUR	553	473,445	0.11
Intrum AB ‡	9.25%	15/03/28	EUR	1,014	909,431	0.20
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FTB ‡	2.63%	31/12/49†	EUR	941	657,024	0.15
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FTB	4.94%	31/12/49†	EUR	1,121	793,815	0.18
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	2,463	2,358,180	0.53
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	2,086	1,864,363	0.42
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0.75%	14/11/28	EUR	1,197	945,433	0.21
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	1.13%	26/09/29	EUR	2,590	1,996,725	0.45
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	5.00%	20/10/29	EUR	1,244	1,101,638	0.25
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	6,254	6,248,308	1.40
Verisure Holding AB	3.25%	15/02/27	EUR	4,439	4,416,995	0.99
Verisure Holding AB	5.50%	15/05/30	EUR	2,171	2,258,575	0.51
					28,516,226	6.41
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amber Finco Plc	6.63%	15/07/29	EUR	1,180	1,236,817	0.28
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	2,367	2,769,707	0.62
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	630	564,296	0.13
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	600	723,164	0.16
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,253	2,834,168	0.64
BCP V Modular Services Finance II Plc	4.75%	30/11/28	EUR	947	933,187	0.21
BCP V Modular Services Finance Plc	6.75%	30/11/29	EUR	2,031	1,818,470	0.41

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Bellis Acquisition Co Plc	8.13%	14/05/30	GBP	4,153	4,578,522	1.03
Bellis Acquisition Co Plc	8.00%	01/07/31	EUR	840	843,024	0.19
Belron UK Finance Plc	4.63%	15/10/29	EUR	2,481	2,535,202	0.57
Bracken MidCo1 Plc, PIK	6.75%	01/11/27	GBP	821	951,714	0.21
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	5.63%	15/02/32	EUR	2,447	2,521,353	0.57
CD&R Firefly Bidco Plc	8.63%	30/04/29	GBP	2,851	3,433,970	0.77
Edge Finco Plc	8.13%	15/08/31	GBP	818	996,420	0.22
Heathrow Finance Plc	6.63%	01/03/31	GBP	2,565	2,983,573	0.67
Iceland Bondco Plc	10.88%	15/12/27	GBP	850	1,054,323	0.24
Iceland Bondco Plc	4.38%	15/05/28	GBP	711	775,239	0.17
INEOS Quattro Finance 2 Plc	6.75%	15/04/30	EUR	691	640,573	0.14
Jerrold Finco Plc	7.88%	15/04/30	GBP	2,330	2,806,404	0.63
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	1,657	1,961,383	0.44
Market Bidco Finco Plc	5.50%	04/11/27	GBP	2,403	2,759,714	0.62
Miller Homes Group Finco Plc	7.00%	15/05/29	GBP	971	1,143,517	0.26
Ocado Group Plc	10.50%	08/08/29	GBP	438	498,551	0.11
Ocado Group Plc	11.00%	15/06/30	GBP	975	1,111,000	0.25
PEU Fin Plc	7.25%	01/07/28	EUR	3,670	3,816,954	0.86
Pinnacle Bidco Plc	8.25%	11/10/28	EUR	1,925	2,023,452	0.46
Pinnacle Bidco Plc	10.00%	11/10/28	GBP	4,197	5,191,858	1.17
Virgin Media Finance Plc	3.75%	15/07/30	EUR	1,070	1,021,615	0.23
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	1,334	1,272,986	0.29
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,625	2,753,208	0.62
Vmed O2 UK Financing I Plc	5.63%	15/04/32	EUR	3,018	3,100,240	0.70
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	2,189	2,080,754	0.47
Wolseley Group Finco Plc	9.75%	31/01/31	GBP	206	243,896	0.05
					63,979,254	14.39
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Celanese US Holdings LLC	5.00%	15/04/31	EUR	1,853	1,849,528	0.42
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc	6.38%	15/12/30	EUR	774	815,089	0.18
Encore Capital Group Inc	4.25%	01/06/28	GBP	1,685	1,878,316	0.42
IQVIA Inc	2.88%	15/06/28	EUR	1,170	1,156,487	0.26
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp	0.99%	15/10/26	EUR	588	545,793	0.12
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc	5.50%	15/05/33	EUR	1,149	1,191,461	0.27
Standard Industries Inc	2.25%	21/11/26	EUR	2,292	2,271,274	0.51
UGI International LLC	2.50%	01/12/29	EUR	1,281	1,198,436	0.27
					10,906,384	2.45
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>374,419,457</b>	<b>84.21</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
ADLER Group SA			EUR	750	0	0.00
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>374,419,457</b>	<b>84.21</b>

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
Ontex Group NV	5.25%	15/04/30	EUR	1,594	1,633,036	0.37
<b>FRANKREICH</b>						
Bertrand Franchise Finance SAS, FRB	5.99%	18/07/30	EUR	799	786,078	0.18
CMA CGM SA	5.00%	15/01/31	EUR	805	805,461	0.18
Loxam SAS	4.25%	15/02/30	EUR	788	798,277	0.18
					2,389,816	0.54
<b>GRIECHENLAND</b>						
Piraeus Financial Holdings SA, VRB	5.38%	18/09/35	EUR	2,700	2,811,845	0.63
<b>IRLAND</b>						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	2,604	2,903,108	0.65
<b>ITALIEN</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	2,332	2,358,398	0.53
Bubbles Bidco SPA	6.50%	30/09/31	EUR	1,587	1,614,888	0.36
Engineering Ingegneria Informatica SpA, FRB	7.73%	15/02/30	EUR	277	282,979	0.07
Fibercop SpA	1.63%	18/01/29	EUR	3,051	2,798,444	0.63
Fibercop SpA	4.75%	30/06/30	EUR	7,836	7,895,358	1.78
Fibercop SpA	5.25%	17/03/55	EUR	2,100	1,885,524	0.43
Itelyum Regeneration SpA	5.75%	15/04/30	EUR	852	860,936	0.19
Nexi SpA	1.63%	30/04/26	EUR	4,460	4,411,387	0.99
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	17/05/31	EUR	3,372	3,642,712	0.82
Pachelbel Bidco SpA, FRB	6.44%	17/05/31	EUR	2,913	2,937,666	0.66
Reno de Medici SpA, FRB	6.98%	15/04/29	EUR	1,582	1,292,874	0.29
TeamSystem SpA, FRB	5.78%	31/07/31	EUR	1,916	1,921,811	0.43
Telecom Italia SpA	1.63%	18/01/29	EUR	883	841,157	0.19
					32,744,134	7.37
<b>LUXEMBURG</b>						
Adler Financing Sarl, PIK	8.25%	31/12/28	EUR	3,627	3,806,862	0.86
Aroundtown Finance Sarl, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	497	462,956	0.10
Aroundtown Finance Sarl, VRB	7.13%	31/12/49†	EUR	218	229,596	0.05
Essendi SA	5.38%	15/05/30	EUR	525	536,205	0.12
Essendi SA	5.50%	15/11/31	EUR	2,300	2,343,782	0.53
Luna 2.5 Sarl	5.50%	01/07/32	EUR	1,497	1,528,003	0.34
					8,907,404	2.00
<b>SPANIEN</b>						
eDreams ODIGEO SA	4.88%	30/12/30	EUR	1,542	1,542,494	0.35
<b>SCHWEDEN</b>						
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	1,222	1,276,468	0.29
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
INEOS Finance Plc	5.63%	15/08/30	EUR	931	907,353	0.20

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Primo Water Holdings Inc / Triton						
Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	497	496,158	0.11
Voyager Aviation Holdings LLC 144A <sup>±</sup>	8.50%	09/05/26	USD	382	0	0.00
					496,158	0.11
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>55,611,816</b>	<b>12.51</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>						
					<b>55,611,816</b>	<b>12.51</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	2,628	241,784	0.06
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					241,784	0.06
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	1,596	1,609,406	0.36
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,851,190</b>	<b>0.42</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	985	0	0.00
<b>LUXEMBURG</b>						
Lecta SA			EUR	13,801	103,507	0.02
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>103,507</b>	<b>0.02</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	191	1	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>1</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,954,698</b>	<b>0.44</b>

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 430,788,134)</i>	431,985,971	97.16
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	12,633,839	2.84
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>444,619,810</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	13,860	13,797,744	0.52
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	13,543	14,538,131	0.55
NBN Co Ltd	3.75%	22/03/34	EUR	5,761	5,924,476	0.22
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	5,193	5,377,378	0.20
					39,637,729	1.49
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	24,323	24,422,723	0.92
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	09/05/33	EUR	20,500	20,969,403	0.79
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	9,600	9,720,838	0.37
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	18,400	18,354,761	0.69
Resa SA	3.50%	22/05/31	EUR	6,800	6,832,134	0.26
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	14,300	14,464,306	0.54
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	17,000	17,420,398	0.66
					112,184,563	4.23
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	5,576	5,658,599	0.21
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	3,527	3,497,897	0.13
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	15,851	15,754,135	0.60
					24,910,631	0.94
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	9,137	9,738,391	0.37
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	7,015	7,182,655	0.27
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	11,553	11,998,742	0.45
					28,919,788	1.09
<b>FINNLAND</b>						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	9,949	10,596,330	0.40
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	12,300	13,231,117	0.50
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	8,700	8,851,248	0.33
BNP Paribas SA, VRB	3.58%	15/01/31	EUR	9,000	9,157,249	0.35
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	13,100	14,066,027	0.53
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	19,300	19,614,436	0.74
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,200	1,297,476	0.05
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	14,300	15,097,143	0.57
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	10,400	10,709,513	0.40
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	22,100	22,497,364	0.85
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	15,200	13,352,241	0.50
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	6,800	7,033,269	0.26
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	8,500	8,991,021	0.34
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	9,600	9,504,173	0.36
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	8,400	8,410,678	0.32
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	6,500	6,852,057	0.26
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	11,700	11,609,408	0.44
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	10,800	10,794,333	0.41
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	8,800	9,141,082	0.34
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	5,100	5,838,139	0.22
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	9,800	10,812,492	0.41
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	7,500	7,709,601	0.29
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	9,900	10,437,585	0.39
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	14,800	14,905,133	0.56

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
RCI Banque SA	3.50%	17/01/28	EUR	11,661	11,842,801	0.45
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	19,000	18,917,187	0.71
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	13,200	13,372,368	0.50
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	8,000	8,539,243	0.32
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	5,700	5,779,192	0.22
Teleperformance SE	5.25%	22/11/28	EUR	8,700	9,228,136	0.35
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	11,500	11,712,046	0.44
TotalEnergies Capital International SA	3.16%	03/03/33	EUR	22,900	22,672,633	0.85
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	30,700	29,877,610	1.13
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	11,184	11,202,523	0.42
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	9,700	8,751,964	0.33
					401,808,488	15.14
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	8,500	9,025,970	0.34
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	9,200	9,923,517	0.37
Bundesobligation	2.20%	13/04/28	EUR	13,750	13,858,212	0.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.63%	04/01/28	EUR	29,040	31,684,963	1.19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	5,620	5,616,572	0.21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	4,110	3,685,684	0.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	10,988	9,721,680	0.37
Bundesschatzanweisungen	3.10%	12/12/25	EUR	38,710	38,918,904	1.47
Bundesschatzanweisungen	2.90%	18/06/26	EUR	105,010	106,047,499	3.99
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	5,400	5,447,406	0.21
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,000	3,168,130	0.12
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	9,500	9,503,398	0.36
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	11,600	10,884,822	0.41
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	13,100	13,648,042	0.51
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	8,400	8,760,084	0.33
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	11,000	11,761,974	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	5,200	5,807,065	0.22
Deutsche Post AG	3.00%	24/03/30	EUR	14,260	14,421,201	0.54
Deutsche Post AG	3.50%	24/03/34	EUR	19,020	19,269,986	0.73
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	7,700	7,786,083	0.29
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	10,952	11,088,417	0.42
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	11,500	11,473,013	0.43
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	13,300	13,668,155	0.52
					375,170,777	14.13
<b>ISLAND</b>						
Arion Banki HF	4.63%	21/11/28	EUR	19,498	20,408,561	0.77
<b>IRLAND</b>						
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	15,467	15,607,203	0.59
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	9,338	9,318,828	0.35
					24,926,031	0.94
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	13,602	12,133,677	0.46
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	27,840	26,552,728	1.00
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	3,659	3,791,250	0.14
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	10,062	11,676,704	0.44
Iren SpA, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	12,477	12,625,922	0.48

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	5,029	5,166,737	0.19
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	4,644	4,768,621	0.18
					76,715,639	2.89
<b>JAPAN</b>						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	1,610	1,390,873	0.05
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	10,622	10,563,940	0.40
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	7,126	7,394,722	0.28
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	6,162	6,589,096	0.25
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	4,725	4,766,241	0.18
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	4,386	4,281,404	0.16
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	3,660	3,532,419	0.13
Traton Finance Luxembourg SA	3.38%	14/01/28	EUR	17,900	18,140,710	0.68
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	11,208	11,131,809	0.42
					55,836,401	2.10
<b>NIEDERLANDE</b>						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	8,210	8,768,046	0.33
American Medical Systems Europe BV	3.25%	08/03/34	EUR	17,559	17,338,410	0.65
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	14,000	13,972,796	0.53
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	4,600	4,600,784	0.17
CTP NV	3.88%	21/11/32	EUR	2,358	2,326,336	0.09
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	6,275	6,154,662	0.23
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	4,985	4,991,176	0.19
Digital Dutch Finco BV	3.88%	15/03/35	EUR	13,634	13,428,091	0.51
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	11,070	11,178,645	0.42
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	20,900	20,440,688	0.77
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	8,200	8,741,587	0.33
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	13,600	13,267,513	0.50
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	1,069	1,088,990	0.04
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	13,600	13,595,005	0.51
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	10,500	10,320,050	0.39
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	2,900	2,776,114	0.10
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	9,242	9,452,346	0.36
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	7,279	7,750,146	0.29
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	7,278	7,893,507	0.30
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	6,405	6,551,988	0.25
Toyota Motor Finance Netherlands BV	3.13%	21/04/28	EUR	15,512	15,765,116	0.59
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	9,892	8,599,670	0.32
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	9,700	9,319,172	0.35
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	18,500	18,439,235	0.70
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	11,600	11,004,662	0.41
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	8,900	8,996,943	0.34
Volkswagen International Finance NV, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	3,800	4,301,984	0.16
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	13,000	12,217,153	0.46



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	15,000	13,206,169	0.50
					286,486,984	10.79
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	12,831	12,885,540	0.49
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	11,890	13,080,665	0.49
					25,966,205	0.98
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	14,900	14,849,043	0.56
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	8,800	8,828,711	0.33
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	18,400	20,307,412	0.77
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	7,200	7,475,920	0.28
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	8,400	9,232,112	0.35
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	12,500	12,762,057	0.48
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	11,351	12,256,767	0.46
Redexis SA	4.38%	30/05/31	EUR	21,800	22,390,250	0.84
Werfen SA	4.25%	03/05/30	EUR	10,800	11,270,493	0.43
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	6,500	6,489,687	0.24
					125,862,452	4.74
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	13,804	13,779,413	0.52
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	11,883	13,387,670	0.51
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	28,250	27,652,272	1.04
					41,039,942	1.55
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	15,591	15,846,356	0.60
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	9,805	10,785,568	0.41
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	4,549	4,719,399	0.18
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	13,401	13,429,979	0.51
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	7,803	9,601,933	0.36
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,217	9,073,585	0.34
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	13,616	13,455,723	0.51
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	14,575	14,663,498	0.55
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	10,153	10,734,804	0.40
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	12,667	13,613,614	0.51
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	16,393	17,734,495	0.67
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	26,870	27,271,807	1.03
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	13,049	13,010,712	0.49
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	7,276	7,239,313	0.27
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	8,266	8,171,960	0.31
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	19,177	19,521,170	0.73
Legal & General Group Plc, VRB	6.63%	01/04/55	GBP	7,113	8,500,576	0.32
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	9,223	9,230,802	0.35
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	10,711	10,771,988	0.41
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	16,827	17,508,316	0.66
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	8,060	8,093,826	0.30
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	10,332	10,491,747	0.39
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	4,557	4,722,315	0.18
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	8,123	8,181,804	0.31
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	8,482	8,859,457	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
National Grid Electricity Distribution						
East Midlands Plc	3.95%	20/09/32	EUR	10,903	11,267,990	0.42
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	3,372	3,887,142	0.15
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	10,180	11,433,208	0.43
Phoenix Group Holdings Plc	4.38%	24/01/29	EUR	4,107	4,204,824	0.16
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	15,421	15,768,814	0.59
					341,796,725	12.87
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	11,013	10,820,036	0.41
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	13,419	13,725,785	0.52
Booking Holdings Inc	3.75%	21/11/37	EUR	12,564	12,303,028	0.46
Booking Holdings Inc	3.88%	21/03/45	EUR	11,796	11,040,793	0.42
Cencora Inc	3.63%	22/05/32	EUR	13,203	13,334,742	0.50
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	18,100	18,507,823	0.70
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	3,063	2,689,100	0.10
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	8,900	8,835,446	0.33
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	15,508	16,301,769	0.61
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.50%	23/01/33	EUR	9,760	9,840,545	0.37
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	12,535	13,462,409	0.51
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	10,460	10,341,886	0.39
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	12,870	13,132,303	0.49
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	12,913	13,029,522	0.49
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	5,098	4,922,472	0.19
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	8,310	8,501,740	0.32
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	26,560	27,183,901	1.02
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	16,761	17,953,693	0.68
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	11,764	11,867,351	0.45
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	7,543	7,539,342	0.28
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	5,803	6,344,947	0.24
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	7,603	7,528,732	0.28
Revvity Inc	1.88%	19/07/26	EUR	7,874	7,834,936	0.30
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	32,597	34,176,959	1.29
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	12,310	12,835,188	0.48
Warnermedia Holdings Inc	4.69%	17/05/33	EUR	2,324	2,194,794	0.08
WP Carey Inc	4.25%	23/07/32	EUR	12,417	12,814,730	0.48
					329,063,972	12.39
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>2,347,065,444</b>	<b>88.41</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>2,347,065,444</b>	<b>88.41</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	5,508	4,932,800	0.19
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	6,562	5,949,773	0.22
					10,882,573	0.41
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	6,300	6,359,335	0.24
<b>ITALIEN</b>						
Eni SpA	3.88%	15/01/34	EUR	11,432	11,645,987	0.44
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	9,983	10,529,752	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	11,590	11,440,492	0.43
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	4.95%	01/06/42	USD	12,553	8,650,557	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	1,949	1,986,823	0.07
					<u>44,253,611</u>	<u>1.67</u>
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	13,101	13,035,029	0.49
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	11,875	11,981,547	0.45
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	5,376	5,318,384	0.20
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	5,479	5,025,654	0.19
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	6,500	6,818,996	0.26
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	6,100	6,527,463	0.24
					<u>23,690,497</u>	<u>0.89</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	16,542	9,897,436	0.37
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	13,540	11,959,906	0.45
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	5,755	5,100,998	0.19
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	14,309	14,320,819	0.54
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	9,259	7,340,709	0.28
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	9,536	7,461,056	0.28
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	17,700	17,690,308	0.67
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	12,019	4,998,193	0.19
					<u>78,769,425</u>	<u>2.97</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>188,972,017</b>	<b>7.12</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	604,230	0.02
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>604,230</b>	<b>0.02</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>189,576,247</b>	<b>7.14</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 2,514,092,019)</i>	<b>2,536,641,691</b>	<b>95.55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>117,977,086</b>	<b>4.45</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>2,654,618,777</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BRASILIEN</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/29	BRL	1,477	248,436	1.19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	3,162	508,664	2.43
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00%	01/01/33	BRL	1,550	241,538	1.15
Rio Smart Lighting Sarl	12.25%	20/09/32	BRL	1,217	210,900	1.01
					1,209,538	5.78
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5.00%	01/03/35	CLP	245,000	250,827	1.20
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	1,760,600	451,733	2.16
Kolumbianische TES	6.25%	09/07/36	COP	1,122,600	177,829	0.85
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	1,429,900	269,091	1.28
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	1,127,000	252,437	1.21
					1,151,090	5.50
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	1,550	62,852	0.30
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	8,000	142,386	0.68
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	11,300	195,757	0.93
					338,143	1.61
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	83,350	217,170	1.04
Ungarische Staatsanleihe	3.00%	25/04/41	HUF	37,360	66,943	0.32
					284,113	1.36
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	8.75%	15/05/31	IDR	3,276,000	223,878	1.07
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/02/33	IDR	9,218,000	581,915	2.78
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	10,396,000	713,030	3.41
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	9,901,000	625,011	2.99
					2,143,834	10.25
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	100,000	179,372	0.86
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	10.13%	22/01/29	MXN	4,760	257,628	1.23
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	8,580	454,331	2.17
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	2,790	140,805	0.67
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	6,970	339,770	1.63

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	7,820	343,951	1.64
					<u>1,536,485</u>	<u>7.34</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	962,000	116,790	0.56
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	1,184,000	143,401	0.68
					<u>260,191</u>	<u>1.24</u>
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	519	153,206	0.73
Peruanische Staatsanleihe 144A	7.30%	12/08/33	PEN	2,074	637,805	3.05
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	737	214,379	1.02
					<u>1,005,390</u>	<u>4.80</u>
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	2.75%	25/10/29	PLN	875	223,385	1.07
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	3,394	757,288	3.62
					<u>980,673</u>	<u>4.69</u>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische Staatsanleihe	8.75%	30/10/28	RON	1,780	427,960	2.05
Rumänische Staatsanleihe	4.25%	28/04/36	RON	450	80,604	0.38
					<u>508,564</u>	<u>2.43</u>
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	86,778	0.42
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	9,012	484,259	2.32
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	4,785	251,417	1.20
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	23,457	1,149,153	5.49
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	2,768	105,189	0.50
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	31/01/44	ZAR	5,721	261,686	1.25
					<u>2,338,482</u>	<u>11.18</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Asian Infrastructure Investment Bank 144A	6.90%	23/10/34	INR	17,900	211,618	1.01
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	45,710	83,566	0.40
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6.50%	03/10/36	INR	21,500	252,801	1.21
					<u>547,985</u>	<u>2.62</u>
<b>TÜRKEI</b>						
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	4,731	113,539	0.54

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	6,520	153,298	0.74
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	3,660	88,382	0.42
					355,219	1.70
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>13,152,758</b>	<b>62.86</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	07/08/25	EGP	9,431	185,180	0.89
					185,180	0.89
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>185,180</b>	<b>0.89</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>13,337,938</b>	<b>63.75</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	3.13%	21/11/29	CNY	8,770	1,312,655	6.27
Chinesische Staatsanleihe	2.27%	25/05/34	CNY	2,430	355,339	1.70
					1,667,994	7.97
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	100,000	175,607	0.84
<b>MALAYSIA</b>						
Malaysische Staatsanleihe	3.89%	15/08/29	MYR	1,021	248,134	1.18
Malaysische Staatsanleihe	3.84%	15/04/33	MYR	1,813	441,032	2.11
Malaysische Staatsanleihe	4.07%	15/06/50	MYR	1,220	292,635	1.40
					981,801	4.69
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	744	212,287	1.02
Banco de Credito del Peru SA	7.85%	11/01/29	PEN	1,750	521,215	2.49
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	1,302	391,721	1.87
					1,125,223	5.38
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	28,828	997,158	4.77
Thailändische Staatsanleihe	3.30%	17/06/38	THB	11,574	421,741	2.01
					1,418,899	6.78
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>5,369,524</b>	<b>25.66</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>5,369,524</b>	<b>25.66</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 18,766,352)</i>	18,707,462	89.41
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	2,215,432	10.59
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>20,922,894</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

---

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



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	444	421,245	0.63
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	1,125	757,063	1.13
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	665	413,836	0.62
					1,170,899	1.75
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	560	546,353	0.82
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	200	192,520	0.29
<b>BRASILIEN</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	5,336	858,391	1.28
Brasilianische internationale Staatsanleihe	7.13%	13/05/54	USD	245	234,710	0.35
					1,093,101	1.63
<b>KAIMANINSELN</b>						
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	420	429,320	0.64
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	355	334,765	0.50
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	200	194,550	0.29
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	276	282,072	0.42
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	64	62,845	0.09
					874,232	1.30
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	484	501,908	0.75
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.25%	22/04/32	USD	505	401,475	0.60
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.50%	25/04/35	USD	409	426,280	0.64
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	580	569,560	0.85
Kolumbianische TES	7.00%	30/06/32	COP	1,155,800	217,587	0.32
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	2,254,300	578,406	0.86
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	4,976,800	936,577	1.40
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	285	294,405	0.44
					3,926,198	5.86
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	250	259,794	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	33,130	1,343,419	2.00
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	340	357,238	0.53
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	16,750	298,122	0.45
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	31,450	544,827	0.81
					<u>1,200,187</u>	<u>1.79</u>
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	244	177,876	0.26
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.50%	31/07/35	USD	805	588,046	0.88
					<u>765,922</u>	<u>1.14</u>
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	94	93,530	0.14
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.63%	04/02/30	USD	235	238,231	0.36
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	411	316,661	0.47
					<u>648,422</u>	<u>0.97</u>
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	255	265,073	0.40
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	43	41,757	0.06
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	119	111,732	0.17
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	187	145,489	0.22
					<u>298,978</u>	<u>0.45</u>
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	365	372,300	0.56
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	218,860	570,243	0.85
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	8.25%	15/05/29	IDR	10,803,000	710,663	1.06
Indonesische Schatzanweisung	8.75%	15/05/31	IDR	4,650,000	317,775	0.47
Indonesische Schatzanweisung	6.38%	15/04/32	IDR	7,088,000	433,771	0.65
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	5,568,000	381,892	0.57
Indonesische Schatzanweisung	7.50%	15/06/35	IDR	7,595,000	496,855	0.74
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	19,182,000	1,210,883	1.81
					<u>3,551,839</u>	<u>5.30</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	7.63%	30/01/33	USD	250	247,375	0.37
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	828	681,685	1.02
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	139,500	250,224	0.38
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	635	638,492	0.95
					888,716	1.33
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	252	237,195	0.35
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	670	128,305	0.19
Libanesische internationale Staatsanleihe †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	468	89,622	0.13
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	578	110,687	0.17
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	537	102,835	0.15
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	778	148,987	0.22
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	316	60,514	0.09
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	316	60,514	0.09
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	154	29,491	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	17/05/34	USD	320	61,280	0.09
					792,235	1.18
<b>LUXEMBURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	413	417,646	0.62
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	450	464,063	0.69
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.10%	23/08/42	USD	460	460,460	0.69
					1,342,169	2.00
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	12,080	639,664	0.96
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	38,200	1,927,870	2.88
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	7,200	350,982	0.52
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	3,620	159,220	0.24
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	415	343,620	0.51
					3,421,356	5.11
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	210	217,940	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	724	852,103	1.27
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	435	414,938	0.62
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	250	261,735	0.39
Nigerianische internationale Staatsanleihe	10.38%	09/12/34	USD	520	547,690	0.82
					<u>1,224,363</u>	<u>1.83</u>
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	585	605,036	0.90
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	205	204,928	0.30
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	373	368,151	0.55
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	200	164,781	0.25
					<u>737,860</u>	<u>1.10</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	2,924,000	354,984	0.53
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	2,260,000	273,721	0.41
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	307	264,173	0.39
					<u>892,878</u>	<u>1.33</u>
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	822	242,650	0.36
Peruanische Staatsanleihe 144A	7.30%	12/08/33	PEN	4,070	1,251,624	1.87
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	4,886	1,421,240	2.12
					<u>2,915,514</u>	<u>4.35</u>
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	1.20%	28/04/33	EUR	340	337,213	0.50
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	5,421	1,209,564	1.81
Polnische Staatsanleihe	6.00%	25/10/33	PLN	820	236,342	0.35
					<u>1,445,906</u>	<u>2.16</u>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	30/01/34	USD	290	284,635	0.42

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	236	219,039	0.33
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.50%	10/02/37	USD	126	131,119	0.20
					634,793	0.95
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	200	210,776	0.32
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	625	631,875	0.94
					842,651	1.26
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	13,134	690,096	1.03
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	37,608	1,842,424	2.75
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	9,385	356,649	0.53
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	5,965	269,591	0.40
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	430	426,560	0.64
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	518	393,680	0.59
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	215	150,769	0.22
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	200	180,800	0.27
					4,310,569	6.43
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	96	90,181	0.14
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	102	90,781	0.14
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	138	94,741	0.14
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	184	150,316	0.22
					426,019	0.64
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Asian Infrastructure Investment Bank 144A	6.90%	23/10/34	INR	176,900	2,091,353	3.12
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	351,560	642,718	0.96
					2,734,071	4.08
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	395	458,784	0.68
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	170	180,460	0.27
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	290	312,790	0.46
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	9,685	232,429	0.35
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	13,914	327,146	0.49

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	363	363,557	0.54
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	805	810,031	1.21
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	1,069	756,318	1.13
					2,982,731	4.45
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	356	329,745	0.49
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	615	558,881	0.84
					888,626	1.33
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc	25.32%	18/08/27	EGP	23,756	489,568	0.73
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	218	223,382	0.33
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	380	405,916	0.61
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	250	220,500	0.33
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	357	328,217	0.49
					1,178,015	1.76
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	1,107	1,026,567	1.53
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	2,360	365,769	0.54
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	714	118,200	0.18
					1,510,536	2.25
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	224	152,414	0.23
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	124	113,636	0.17
					266,050	0.40
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>51,492,002</b>	<b>76.86</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	18/12/25	EGP	32,325	578,751	0.86
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>578,751</b>	<b>0.86</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>52,070,753</b>	<b>77.72</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	353	253,514	0.38
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	200	200,660	0.30
					454,174	0.68
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.80%	01/07/35	EUR	310	362,329	0.54
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.13%	15/05/51	USD	326	187,029	0.28
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	247	261,667	0.39
Ecopetrol SA	4.63%	02/11/31	USD	200	168,900	0.25
					617,596	0.92
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	263	268,786	0.40
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	720	15,660	0.02
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	330	351,760	0.53
					367,420	0.55
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	240	242,400	0.36
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	199,500	350,337	0.52
<b>MALAYSIA</b>						
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	320	324,307	0.49
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	211	208,173	0.31
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	240	243,005	0.36
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	660	647,717	0.97
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	280	290,102	0.43
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	1,460	1,319,986	1.97
					2,708,983	4.04
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.50%	01/04/56	USD	363	236,801	0.35
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	350	200,594	0.30
					437,395	0.65

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.00%	09/02/36	USD	250	255,375	0.38
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	1,151	328,417	0.49
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	1,836	552,381	0.83
					880,798	1.32
<b>POLEN</b>						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	320	329,160	0.49
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	24,985	864,229	1.29
Thailändische Staatsanleihe	3.78%	25/06/32	THB	33,623	1,188,434	1.77
Thailändische Staatsanleihe	1.60%	17/06/35	THB	22,215	682,979	1.02
					2,735,642	4.08
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	338	44,088	0.07
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>10,378,790</b>	<b>15.49</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>10,378,790</b>	<b>15.49</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 61,437,613)					<b>62,449,543</b>	<b>93.21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>4,546,992</b>	<b>6.79</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>66,996,535</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

S/U - Step Up Bond

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	704	725,120	0.36
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	709	663,624	0.32
					1,388,744	0.68
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	645	632,300	0.31
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN</b>						
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	1,023	1,063,600	0.52
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	682	673,475	0.33
					1,737,075	0.85
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	773	902,849	0.44
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,042	679,473	0.33
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,127	696,452	0.34
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	3,191	51,854	0.03
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	227	223,027	0.11
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	350	342,344	0.17
Kaisa Group Holdings Ltd †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	1,879	86,904	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	226	10,452	0.01
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	754	674,830	0.33
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	710	704,707	0.35
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,798	1,763,622	0.87
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	219	206,007	0.10
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	783	778,106	0.38
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	280	1,750	0.00
					6,219,528	3.06
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	1,489	1,464,804	0.72
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	3,019	3,118,627	1.53
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	613	592,311	0.29
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	5,070,000	1,135,630	0.56
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	508	466,852	0.23
					6,778,224	3.33
<b>INDIEN</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	278	238,385	0.12
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,120	1,072,568	0.53
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,753	1,728,458	0.85
					2,801,026	1.38
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	152	150,263	0.07

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	4,462	3,671,506	1.80
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	85	74,391	0.04
					3,745,897	1.84
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.63%	07/04/30	USD	1,018	1,027,549	0.51
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,845	1,596,958	0.78
					2,624,507	1.29
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA	5.00%	15/01/28	USD	732	552,353	0.27
Altice Financing SA	5.75%	15/08/29	USD	763	564,143	0.28
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	549	572,363	0.28
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	2,577	2,300,696	1.13
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	798	620,445	0.30
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.10%	23/08/42	USD	1,494	1,495,494	0.74
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	385	360,937	0.18
					6,466,431	3.18
<b>MALAYSIA</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,960	1,764,000	0.87
<b>MAURITIUS</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	1,045	1,060,675	0.52
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	758	712,944	0.35
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	952	975,895	0.48
					2,749,514	1.35
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	323	336,243	0.16
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	602	446,985	0.22
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	1,021	845,388	0.42
					1,628,616	0.80
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	498	501,654	0.25
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	278	269,677	0.13
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	206	182,682	0.09
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	899	915,966	0.45
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,089	700,227	0.35
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	472	470,820	0.23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	850	853,188	0.42
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	1,190	1,205,946	0.59
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	1,339	1,423,781	0.70
					6,022,287	2.96
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	395	392,743	0.19

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PHILIPPINEN</b>						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	780	798,151	0.39
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	1,061	1,022,242	0.50
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	206,666	0.10
SK Hynix Inc	2.38%	19/01/31	USD	1,884	1,668,781	0.82
					1,875,447	0.92
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	1,149	1,021,811	0.50
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	326	237,967	0.12
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	904	561,443	0.28
					1,821,221	0.90
<b>TÜRKEI</b>						
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	830	865,275	0.42
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	1,550	1,602,553	0.79
Türk Ekonomi Bankası AS, VRB	9.38%	17/01/34	USD	700	728,116	0.36
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	322	322,403	0.16
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	322	317,170	0.16
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	650	662,252	0.33
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	530	554,846	0.27
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6.88%	03/07/28	USD	515	516,931	0.25
					5,569,546	2.74
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	812	737,905	0.36
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	604	615,627	0.30
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	2,260	2,333,066	1.15
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co	4.88%	25/07/29	USD	1,236	1,246,892	0.61
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co	4.88%	21/05/30	USD	2,182	2,200,547	1.08
National Central Cooling Co PJSC	5.28%	05/03/30	USD	2,585	2,633,469	1.30
					9,767,506	4.80
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	1,070	1,096,750	0.54
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	640	669,360	0.33
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	678	666,135	0.33
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	381	325,279	0.16
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	689	697,223	0.34
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	1,558	1,620,608	0.79
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	366	363,303	0.18
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	2,100	2,191,801	1.08
					7,630,459	3.75
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,785	1,715,349	0.84
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,084	1,083,350	0.53

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV						
Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	1,200	981,750	0.48
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	2,207	2,151,825	1.06
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	313	280,135	0.14
					6,212,409	3.05
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	221	226,457	0.11
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.75%	14/05/30	USD	2,060	2,097,080	1.03
					2,323,537	1.14
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>83,764,561</b>	<b>41.16</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	3,585	16,455	0.01
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>16,455</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>83,781,016</b>	<b>41.17</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A	9.75%	05/12/30	USD	187	172,023	0.09
YPF Energia Electrica SA	7.88%	16/10/32	USD	785	777,551	0.38
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	536	534,290	0.26
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	1,370	1,441,925	0.71
					2,925,789	1.44
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	694	730,001	0.36
<b>BERMUDA</b>						
CBQ Finance Ltd	5.38%	28/03/29	USD	1,960	2,010,470	0.99
<b>BRASILIEN</b>						
Banco do Brasil SA	6.25%	18/04/30	USD	516	530,512	0.26
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	3,465	3,410,460	1.68
					3,940,972	1.94
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	781	765,400	0.37
NWD Finance BVI Ltd, FTB	4.13%	31/12/49†	USD	296	79,920	0.04
NWD Finance BVI Ltd	6.25%	31/12/49†	USD	319	81,823	0.04
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	344	344,000	0.17
					1,271,143	0.62

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	314	111,778	0.05
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	419	419,760	0.21
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	777	826,262	0.41
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	587	603,324	0.30
First Quantum Minerals Ltd 144A	9.38%	01/03/29	USD	460	489,164	0.24
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	842	841,209	0.41
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	649	663,388	0.32
					3,954,885	1.94
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	1,387	22,539	0.01
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	677	681,021	0.33
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	685	693,994	0.34
Kaisa Group Holdings Ltd †	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	855	39,544	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd †	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	855	39,544	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd †	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	473	21,876	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.38%	30/06/24 <sup>β</sup>	USD	849	39,266	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	31/12/49†	USD	416	10,400	0.01
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	314	256,695	0.13
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,600	1,554,181	0.76
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	647	656,382	0.32
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	513	509,794	0.25
Sands China Ltd	3.80%	08/01/26	USD	810	805,950	0.40
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	1,042	1,048,799	0.52
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	1,206	1,156,753	0.57
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	392	390,432	0.19
Zhenro Properties Group Ltd †	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	336	2,100	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.63%	07/01/26	USD	541	4,220	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	4,428	34,538	0.02
					7,968,028	3.92
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	584	599,622	0.30
AES Andes SA, VRB	8.15%	10/06/55	USD	323	334,376	0.16
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	690	644,287	0.32
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	957	960,828	0.47
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	220	232,937	0.12
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49†	USD	970	1,016,376	0.50
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	835	676,350	0.33
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	603	534,825	0.26
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	820	844,141	0.42
Latam Airlines Group SA	13.38%	15/10/29	USD	405	455,256	0.22
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	2,497	2,543,582	1.25
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	413	414,652	0.20
					9,257,232	4.55
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,030	1,091,161	0.54
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	410	426,781	0.21

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	516	483,012	0.24
<b>HONGKONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	982	972,941	0.48
MTR Corp Ltd	5.25%	01/04/55	USD	1,654	1,618,522	0.79
					2,591,463	1.27
<b>INDIEN</b>						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	476	446,845	0.22
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	1,320	1,338,836	0.66
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	1,400	1,429,260	0.70
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	480	486,000	0.24
					3,700,941	1.82
<b>INDONESIEN</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	1,047,238	0.51
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	431	429,411	0.21
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,570	1,666,704	0.82
JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl	5.75%	01/04/33	USD	555	570,545	0.28
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	1,026	937,764	0.46
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	1,383	1,498,826	0.74
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	1,040	1,037,941	0.51
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	1,478	1,389,320	0.68
Raizen Fuels Finance SA	6.95%	05/03/54	USD	490	455,823	0.23
Saavi Energia Sarl	8.88%	10/02/35	USD	592	618,492	0.30
					8,175,415	4.02
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	3,546	3,604,970	1.77
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	1,650	1,673,512	0.82
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander, VRB	7.53%	01/10/28	USD	411	434,633	0.21
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	551	584,680	0.29
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,061	884,280	0.44
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	469	485,415	0.24
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	659	653,728	0.32
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	1,248	1,264,848	0.62
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	906	918,579	0.45
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	435	309,535	0.15
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	520	404,461	0.20
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	2,097	2,057,975	1.01

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,952	2,022,428	1.00
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	1,133	1,024,345	0.50
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	1,195	1,222,485	0.60
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	1,165	1,144,176	0.56
					18,690,050	9.18
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	581	602,520	0.30
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	2,296	2,327,105	1.14
<b>NIEDERLANDE</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	31/01/30	USD	371	287,525	0.14
Braskem Netherlands Finance BV	8.50%	12/01/31	USD	569	498,444	0.24
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	341	262,570	0.13
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	360	406,462	0.20
					1,455,001	0.71
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,106	1,923,988	0.95
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	663	659,002	0.32
					2,582,990	1.27
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,790	1,772,637	0.87
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	818	819,791	0.40
					2,592,428	1.27
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	5,328	1,520,248	0.75
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,446	2,446,122	1.20
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, VRB	7.63%	16/01/34	USD	560	592,326	0.29
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	794	810,277	0.40
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	1,536	1,522,560	0.75
					6,891,533	3.39
<b>POLEN</b>						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	715	735,467	0.36
<b>SÜDKOREA</b>						
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/29	USD	1,010	1,033,417	0.51
<b>SPANIEN</b>						
Al Candelaria SA	5.75%	15/06/33	USD	939	790,169	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	2,174	2,176,424	1.07
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	330	341,880	0.17
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	934	955,015	0.47
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	9.50%	10/07/36	USD	716	710,232	0.35
Türk Telekomünikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	690	706,174	0.35
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS	7.13%	17/10/29	USD	1,710	1,710,539	0.84
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	1,351	1,397,895	0.69
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	10.12%	31/12/49†	USD	800	836,752	0.41
Ulker Bisküvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	646	664,172	0.33
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	1,370	1,426,526	0.70
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.74%	31/12/49†	USD	1,250	1,293,750	0.63
					9,701,055	4.77
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	1,100	1,099,072	0.54
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,000	1,973,760	0.97
					3,072,832	1.51
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	1,066	1,013,498	0.50
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	674	667,260	0.33
Biocon Biologics Global Plc	6.67%	09/10/29	USD	508	484,035	0.24
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	553	399,197	0.19
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	958	958,000	0.47
					3,521,990	1.73
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ‡	11.93%	28/08/28	USD	976	229,372	0.11
Azul Secured Finance LLP	4.38%	28/01/30	USD	532	662,857	0.33
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	429	414,521	0.20
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,000	829,000	0.41
					2,135,750	1.05
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>108,654,553</b>	<b>53.40</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>108,654,553</b>	<b>53.40</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	514	38,542	0.02
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	653	19,594	0.01
					58,136	0.03
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>58,136</b>	<b>0.03</b>



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>STAMMAKTIE</b>				
<b>LUXEMBURG</b>				
Drillco Holding Lux SA	USD	13	271,480	0.13
Drillco Holding Lux SA	USD	1	29,993	0.02
			301,473	0.15
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>			<b>301,473</b>	<b>0.15</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>				
<b>MEXIKO</b>				
Urbi Warrant	MXN	1,184	6	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>			<b>6</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>			<b>359,615</b>	<b>0.18</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 204,018,188)</i>			<b>192,795,184</b>	<b>94.75</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>			<b>10,687,447</b>	<b>5.25</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>203,482,631</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation) Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Tequ Mayflower Ltd ±	0.00%	02/03/26	USD	200	122,500	100.00
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>122,500</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>122,500</b>	<b>100.00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 201,965)					<b>122,500</b>	<b>100.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>122,500</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

± notleidendes Wertpapier

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

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, FTB	0.00%	15/12/35	EUR	54,235	5,638,062	0.75
Argentinische internationale Staatsanleihe, FTB	0.00%	15/12/35	USD	139,993	4,609,970	0.61
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	0.75%	09/07/30	USD	11,255	8,941,975	1.18
					19,190,007	2.54
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	14,150	13,895,300	1.84
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/11/53	USD	12,639	12,588,444	1.67
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.38%	07/11/54	USD	16,410	15,655,140	2.08
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	75,105,900	19,270,593	2.55
Kolumbianische TES	7.25%	26/10/50	COP	30,066,700	4,460,470	0.59
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	13,729	13,505,904	1.79
					79,375,851	10.52
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	252,850	4,500,305	0.60
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	882,250	15,283,758	2.02
					19,784,063	2.62
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	16,257	11,851,353	1.57
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.50%	31/07/35	USD	31,742	23,187,563	3.07
					35,038,916	4.64
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	4,535	4,677,852	0.62
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	5,301	5,510,390	0.73
					10,188,242	1.35
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	9,740	9,467,319	1.26
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	293,029,000	18,497,754	2.45
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	1,900,500	3,408,962	0.45
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.38%	09/03/20 <sup>§</sup>	USD	3,882	743,403	0.10

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LIBANON (Fortsetzung)</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	3,882	743,403	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	20,741	3,971,901	0.53
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	3,882	743,403	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	3,882	743,403	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	3,675	703,763	0.09
					7,649,276	1.02
<b>NIEDERLANDE</b>						
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	11,070	11,770,698	1.56
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	10.38%	09/12/34	USD	21,168	22,295,196	2.96
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	3,282	3,280,851	0.44
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	14,024	13,841,688	1.83
					17,122,539	2.27
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	96,736,000	11,716,209	1.55
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	10,617	3,134,087	0.42
Peruanische Staatsanleihe 144A	7.30%	12/08/33	PEN	87,964	27,051,068	3.58
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	36,117	10,505,711	1.39
					40,690,866	5.39
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	110,326	5,796,830	0.77
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	930,491	45,585,354	6.04
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.95%	19/11/54	USD	10,590	10,124,040	1.34
					61,506,224	8.15
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	1,393	1,309,154	0.17
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	1,147	1,025,223	0.14
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	2,410	1,955,378	0.26
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	1,519	1,042,464	0.14

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SRI LANKA (Fortsetzung)</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	1,055	860,784	0.11
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	2,510	2,054,597	0.27
					8,247,600	1.09
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	2,749,870	5,027,279	0.67
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	7,810	9,071,140	1.20
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	5,170	5,576,285	0.74
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	106,005	2,544,003	0.34
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	180,521	4,244,411	0.56
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	722,280	17,441,691	2.31
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	17,325	17,433,281	2.31
					47,239,671	6.26
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	17,133	15,894,848	2.11
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	9.00%	07/05/23 <sup>β</sup>	USD	8,906	1,478,396	0.19
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.65%	21/04/25 <sup>β</sup>	USD	8,992	1,488,176	0.20
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	7,633	1,564,765	0.21
					20,426,185	2.71
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	8,399	5,721,725	0.76
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	20,870	19,200,324	2.54
					24,922,049	3.30
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>482,636,046</b>	<b>63.96</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	10,908	50,068	0.01
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	18/12/25	EGP	184,425	3,301,970	0.44
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>3,352,038</b>	<b>0.45</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>485,988,084</b>	<b>64.41</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale						
Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/46	USD	30,364	19,899,717	2.64
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	40,577	29,154,711	3.86
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	8,997	9,026,690	1.20
					<b>58,081,118</b>	<b>7.70</b>
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	13,784	13,568,525	1.80
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ±	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	7,561	349,696	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	3,878	179,358	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.25%	16/04/25 <sup>β</sup>	USD	10,381	480,121	0.06
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	2,123	16,559	0.00
					<b>1,025,734</b>	<b>0.14</b>
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan						
JSC	13.49%	23/05/28	KZT	1,786,500	3,137,230	0.41
<b>MEXIKO</b>						
Petroleos Mexicanos	6.50%	13/03/27	USD	4,966	4,943,653	0.65
Petroleos Mexicanos	5.35%	12/02/28	USD	17,145	16,516,636	2.19
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	10,186	10,553,511	1.40
					<b>32,013,800</b>	<b>4.24</b>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale						
Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	5,383	5,102,075	0.68
<b>PERU</b>						
Peruanische internationale						
Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	57,361	17,257,687	2.29
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	10,950	11,196,375	1.48
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	10.12%	31/12/49†	USD	10,841	11,339,035	1.50
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	10,987	11,440,324	1.52
					<b>33,975,734</b>	<b>4.50</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ±	11.93%	28/08/28	USD	4,315	1,014,025	0.13
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>165,175,928</b>	<b>21.89</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>165,175,928</b>	<b>21.89</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Goldman Sachs International	0.00%	27/08/25	EGP	349,800	6,765,153	0.90
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>6,765,153</b>	<b>0.90</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>6,765,153</b>	<b>0.90</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 646,122,803)</i>					<b>657,929,165</b>	<b>87.20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>96,615,931</b>	<b>12.80</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>754,545,096</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.75%	20/02/28	EUR	56,562	54,692,531	1.28
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.50%	20/02/29	EUR	79,636	74,929,597	1.75
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	27,382	28,062,854	0.65
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	42,995	43,417,027	1.01
					201,102,009	4.69
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	20,440	17,327,435	0.40
Belgische Staatsanleihe 144A	0.35%	22/06/32	EUR	62,356	52,907,306	1.23
Belgische Staatsanleihe 144A	3.00%	22/06/33	EUR	34,967	35,243,910	0.82
Belgische Staatsanleihe 144A	2.85%	22/10/34	EUR	52,322	51,419,136	1.20
Belgische Staatsanleihe 144A	3.10%	22/06/35	EUR	74,468	74,196,537	1.73
Belgische Staatsanleihe 144A	0.40%	22/06/40	EUR	42,313	26,951,394	0.63
Belgische Staatsanleihe 144A	1.60%	22/06/47	EUR	3,677	2,484,055	0.06
Belgische Staatsanleihe 144A	1.70%	22/06/50	EUR	16,185	10,585,598	0.25
Belgische Staatsanleihe 144A	1.40%	22/06/53	EUR	20,539	11,845,980	0.28
					282,961,351	6.60
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	36,061	35,304,304	0.82
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.00%	25/11/25	EUR	69,564	69,312,451	1.62
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.25%	25/11/26	EUR	41,004	40,056,047	0.93
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.00%	25/05/27	EUR	28,410	27,896,021	0.65
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/02/28	EUR	60,107	57,993,508	1.36
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/05/33	EUR	175,259	175,099,548	4.08
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.25%	25/05/34	EUR	40,502	34,613,221	0.81
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	36,512	35,898,774	0.84
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	23,310	14,974,689	0.35
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	59,082	42,540,801	0.99
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	103,006	63,718,925	1.48
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	8,481	4,597,289	0.11



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	6,140	1,688,261	0.04
					<hr/> 568,389,535	<hr/> 13.26
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesobligation	2.50%	11/10/29	EUR	181,954	184,893,432	4.31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	107,882	107,021,474	2.50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	41,503	41,171,589	0.96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	26,416	30,615,813	0.71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	31,708	22,471,730	0.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	6,393	3,023,618	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/52	EUR	10,904	4,849,696	0.11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	14,980	11,422,619	0.27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/08/54	EUR	25,792	22,919,339	0.54
Bundesschatzanweisungen	2.00%	10/12/26	EUR	65,475	65,620,255	1.53
Bundesschatzanweisungen	2.20%	11/03/27	EUR	209,640	210,858,214	4.92
					<hr/> 704,867,779	<hr/> 16.44
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	39,039	40,164,196	0.94
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	2,735,953	18,651,565	0.43
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	5,827,294	41,035,638	0.96
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	21,902,849	0.51
					<hr/> 81,590,052	<hr/> 1.90
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	48,620	48,192,640	1.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	16,530	16,922,183	0.40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	222,606	195,122,093	4.55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	35,988	29,539,611	0.69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	40,014	44,154,878	1.03
					<hr/> 333,931,405	<hr/> 7.79
<b>JAPAN</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	10,159,000	48,471,326	1.13
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	1,549,000	7,338,323	0.17
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	21,013,550	106,691,249	2.49

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	8,052,300	42,678,845	1.00
					205,179,743	4.79
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	82,723	55,212,690	1.29
<b>NIEDERLANDE</b>						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/07/32	EUR	32,534	28,322,278	0.66
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	1,917	1,749,165	0.04
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	1,213	1,153,708	0.03
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	6,712	5,772,127	0.13
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	42,344	35,276,036	0.82
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	66,878	66,102,435	1.54
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	5,586	4,536,392	0.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	11/07/32	EUR	47,312	47,792,008	1.12
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	33,278	25,547,097	0.60
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.75%	07/02/34	EUR	13,234	11,319,866	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	5,658	4,714,621	0.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	58,536	36,491,011	0.85
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	33,720	21,054,898	0.49
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	23,284	14,525,751	0.34
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	12,844	9,623,677	0.22
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	17,913	10,814,067	0.25
					296,472,859	6.91
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	54,464	27,856,334	0.65
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe	0.00%	31/01/27	EUR	145,219	140,919,473	3.29
Spanische Staatsanleihe	0.00%	31/01/28	EUR	13,404	12,714,299	0.30
Spanische Staatsanleihe	3.50%	31/05/29	EUR	19,219	20,047,334	0.47
Spanische Staatsanleihe 144A	1.30%	31/10/26	EUR	21,720	21,553,145	0.50
Spanische Staatsanleihe 144A	1.40%	30/04/28	EUR	22,090	21,673,911	0.50
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	11,479	11,184,201	0.26
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	144,466	126,019,477	2.94
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	18,466	18,112,344	0.42

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	85,009	81,449,843	1.90
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	86,320	87,604,641	2.04
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	24,961	25,634,551	0.60
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	18,874	12,493,550	0.29
Spanische Staatsanleihe 144A	2.90%	31/10/46	EUR	9,323	8,108,783	0.19
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	88,188	47,866,263	1.12
					635,381,815	14.82
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	70,900	71,742,273	1.67
					3,568,478,623	83.23
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					3,568,478,623	83.23
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>						
					3,568,478,623	83.23
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	119,301	119,153,321	2.78
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	69,649	69,708,746	1.62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	106,369	106,151,252	2.47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.40%	01/05/33	EUR	9,116	9,926,458	0.23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	80,143	76,224,711	1.78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	24,558	22,717,026	0.53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	5,554	5,123,881	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	5.00%	01/09/40	EUR	6,696	7,596,652	0.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	9,423	9,052,324	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	34,106	23,131,906	0.54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	19,982	14,465,543	0.34
					344,098,499	8.02
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	18,900	10,097,570	0.23
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	4,398	3,264,487	0.08
					476,613,877	11.11
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					476,613,877	11.11
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>						
					476,613,877	11.11

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 4,296,053,142)</i>	<b>4,045,092,500</b>	<b>94.34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>242,574,355</b>	<b>5.66</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>4,287,666,855</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	7,382	7,351,396	0.27
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	5,330	5,720,089	0.21
NBN Co Ltd	3.75%	22/03/34	EUR	3,029	3,114,013	0.12
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	2,721	2,811,896	0.10
					18,997,394	0.70
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.75%	20/02/28	EUR	34,318	33,183,732	1.22
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,713,381	0.06
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	13,702	14,042,701	0.51
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	10,350	10,451,593	0.38
					59,391,407	2.17
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	12,607	12,654,135	0.46
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	02/05/34	EUR	7,400	7,539,494	0.28
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	5,100	5,164,195	0.19
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	27,920	23,668,394	0.87
Belgische Staatsanleihe 144A	0.35%	22/06/32	EUR	26,670	22,628,330	0.83
Belgische Staatsanleihe 144A	3.00%	22/06/33	EUR	20,712	20,876,022	0.76
Belgische Staatsanleihe 144A	2.85%	22/10/34	EUR	13,494	13,261,149	0.49
Belgische Staatsanleihe 144A	3.10%	22/06/35	EUR	114,207	113,790,674	4.16
Belgische Staatsanleihe 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,765	3,116,309	0.11
Belgische Staatsanleihe 144A	1.40%	22/06/53	EUR	8,468	4,883,965	0.18
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	9,400	9,374,191	0.34
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	7,700	7,787,212	0.29
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	9,000	9,222,564	0.34
					253,966,634	9.30
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	2,803	2,844,204	0.11
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	1,744	1,729,459	0.06
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	12,626,899	0.46
					17,200,562	0.63
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	16,758	16,406,354	0.60
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	3,737	3,825,295	0.14
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	6,400	6,880,655	0.25

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Banque Federative du Credit						
Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	9,200	9,362,460	0.34
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	6,600	7,086,016	0.26
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	10,100	10,261,579	0.38
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	8,000	8,443,387	0.31
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	5,300	5,457,136	0.20
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	13,400	13,636,391	0.50
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	16,400	14,406,365	0.53
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	7,000	7,235,117	0.26
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	8,500	8,988,648	0.33
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	4,800	4,751,787	0.17
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	4,600	4,606,663	0.17
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,800	4,005,818	0.15
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	12,600	12,500,878	0.46
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	4,400	4,399,279	0.16
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	4,000	4,155,037	0.15
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,200	7,943,872	0.29
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,900	4,009,109	0.15
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.25%	25/05/34	EUR	5,000	4,273,026	0.16
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	16,496	16,218,946	0.59
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	26,916	19,380,115	0.71
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/05/52	EUR	22,298	10,628,567	0.39
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	3,554	1,926,514	0.07
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	2,800	769,891	0.03
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,800	5,060,644	0.18
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	8,100	8,158,386	0.30
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	9,000	8,958,679	0.33
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	9,200	10,018,968	0.37
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	6,900	7,362,898	0.27
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	2,800	2,836,104	0.10
TotalEnergies Capital International SA	3.16%	03/03/33	EUR	11,500	11,378,987	0.42
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	15,300	14,877,856	0.54
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	5,412	5,408,023	0.20
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	9,800	8,842,191	0.32
					274,229,992	10.04
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,200	4,459,891	0.16
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,700	3,990,979	0.15
Bundessobligation	2.10%	12/04/29	EUR	13,000	13,027,700	0.48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.40%	15/11/30	EUR	22,589	22,798,405	0.84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	7,060	6,160,548	0.23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	19,000	16,322,993	0.60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	14,338	14,223,890	0.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/05/41	EUR	42,851	41,003,040	1.50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	04/07/44	EUR	22,722	21,143,753	0.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	10,047	7,120,483	0.26

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>						
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	3,048	1,441,521	0.05
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.00%	15/08/52	EUR	21,400	9,517,928	0.35
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	22,410	17,088,272	0.63
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	2.50%	15/08/54	EUR	17,188	15,273,635	0.56
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	8,200	8,271,987	0.30
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,600	4,857,799	0.18
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	2,600	2,891,256	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	5,000	5,001,789	0.18
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	12,300	11,540,556	0.42
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	10,600	10,783,112	0.39
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	12,600	13,140,126	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	2,600	2,780,103	0.10
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	4,300	4,348,684	0.16
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	5,700	5,685,274	0.21
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.38%	04/10/29	EUR	45,000	45,165,968	1.65
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	7,205	7,403,238	0.27
					315,442,930	11.55
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	17,451	17,953,979	0.66
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	1,688,757	11,512,609	0.42
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	2,948,425	20,762,725	0.76
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	18,034,189	0.66
					50,309,523	1.84
<b>IRLAND</b>						
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	7,910	7,978,413	0.29
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,975	4,964,253	0.18
					12,942,666	0.47
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	6,569	5,864,702	0.21
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	14,308	13,646,805	0.50
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	1,837	1,904,626	0.07
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,049	2,377,814	0.09
Iren SpA, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	6,077	6,149,534	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	5,861	6,000,055	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.35%	01/04/30	EUR	50,423	47,791,573	1.75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	33,304	29,192,143	1.07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	18,192	14,932,328	0.55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	13,683	15,098,995	0.55
Prismian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,656	2,728,744	0.10
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	2,342	2,402,770	0.09
					148,090,089	5.42
<b>JAPAN</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	6,741,000	32,163,127	1.18

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	1,024,500	4,853,526	0.18
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	13,949,750	70,826,503	2.59
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	5,557,900	29,458,012	1.08
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	810	699,756	0.02
					138,000,924	5.05
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	5,344	5,315,722	0.19
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	7,731	8,174,870	0.30
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	4,878	4,920,577	0.18
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	3,844	3,881,949	0.14
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	2,197	2,144,606	0.08
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	1,882	1,816,397	0.06
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	5,450	5,411,040	0.20
					26,349,439	0.96
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	69,339	46,279,665	1.69
<b>NIEDERLANDE</b>						
American Medical Systems Europe BV	3.25%	08/03/34	EUR	8,714	8,609,830	0.31
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	3,490	3,422,000	0.12
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	3,703	3,708,779	0.14
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	5,628	5,681,527	0.21
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	10,300	10,069,911	0.37
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	4,300	4,582,367	0.17
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	6,600	6,435,232	0.23
Lseg Netherlands BV	4.23%	29/09/30	EUR	15,080	15,918,401	0.58
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	542	552,092	0.02
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	6,800	6,797,911	0.25
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	5,600	5,501,188	0.20
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	1,600	1,531,613	0.06
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	4,659	4,766,806	0.17
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	1,300	1,295,105	0.05
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	5,100	4,839,020	0.18
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	4,700	4,747,567	0.17
Volkswagen International Finance NV, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	900	1,018,754	0.04
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	8,600	8,082,116	0.30
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	8,000	7,047,600	0.26
					104,607,819	3.83
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	6,445	6,468,608	0.23



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NORWEGEN (Fortsetzung)</b>						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,890	6,479,825	0.24
					12,948,433	0.47
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.50%	18/09/28	EUR	10,903	11,371,263	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	27/09/29	EUR	6,496	7,007,026	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	1,961	1,789,313	0.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	959	912,124	0.03
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	5,699	4,747,736	0.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	33,948	33,554,314	1.23
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	5,269	4,278,956	0.16
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	11/07/32	EUR	31,160	31,476,136	1.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	14,458	11,099,222	0.41
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.75%	07/02/34	EUR	6,848	5,857,522	0.21
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,952	1,626,536	0.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	22/02/36	EUR	10,463	9,971,439	0.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	48,786	30,412,916	1.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	40,617	25,338,964	0.93
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	4,248	3,182,916	0.12
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	6,234	3,763,462	0.14
					186,389,845	6.82
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	25,966	13,280,472	0.49
<b>SPANIEN</b>						
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	8,900	8,925,820	0.33
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	9,200	10,151,305	0.37
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,200	4,360,954	0.16
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	6,300	6,433,937	0.24
Spanische Staatsanleihe	3.50%	31/05/29	EUR	34,019	35,485,210	1.30
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	5,232,090	0.19
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	67,393	58,787,747	2.15
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	10,790	10,583,353	0.39
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	10,191	9,764,323	0.36
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	13,030	13,223,917	0.48
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	39,514	40,580,251	1.48
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,834,448	0.10
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	28,225	15,319,831	0.56
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	3,300	3,294,764	0.12
					224,977,950	8.23

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	6,804	6,791,195	0.25
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	16,844	18,977,587	0.69
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Ancor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	7,861	7,986,784	0.29
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	3,457	3,588,071	0.13
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	7,117	7,131,895	0.26
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,530	4,438,098	0.16
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	6,655	6,574,988	0.24
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	7,307	7,352,108	0.27
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	4,166	4,404,892	0.16
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	9,260	10,015,672	0.37
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	7,450	7,558,890	0.28
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	6,448	6,428,135	0.24
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,809	3,789,794	0.14
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	5,355	5,383,088	0.20
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	14,442	15,027,144	0.55
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,835	3,849,738	0.14
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	3,476	3,529,973	0.13
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	2,409	2,496,043	0.09
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	3,866	3,892,380	0.14
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	7,812	7,982,266	0.29
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	44,000	44,522,708	1.63
					155,952,667	5.71
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	5,866	5,763,580	0.21
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	6,661	6,812,935	0.25
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	9,630	9,847,582	0.36
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	3,362	2,952,213	0.11
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	5,477	5,755,587	0.21
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.50%	23/01/33	EUR	4,770	4,810,693	0.18
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	6,859	6,917,692	0.25
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	2,648	2,553,929	0.09
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	7,520	7,641,014	0.28
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	4,210	4,304,577	0.16
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	6,580	6,735,459	0.25
National Grid North America Inc	3.63%	03/09/31	EUR	11,251	11,452,347	0.42
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	5,988	6,038,192	0.22
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	3,934	3,932,092	0.15
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,997	3,276,864	0.12
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,967	3,928,249	0.14
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	4,545	4,738,906	0.17
Warnermedia Holdings Inc	4.69%	17/05/33	EUR	1,081	1,019,348	0.04
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	4,538	4,403,434	0.16
					102,884,693	3.77
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>2,231,513,236</b>	<b>81.67</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>2,231,513,236</b>	<b>81.67</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT						
144A	2.50%	25/05/30	EUR	98,865	98,742,711	3.62
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,660	3,318,526	0.12
					102,061,237	3.74
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	3,400	3,432,767	0.13
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	10,181	10,738,596	0.39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	40,400	40,434,656	1.48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	20,010	19,969,038	0.73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.40%	01/05/33	EUR	10,582	11,522,793	0.42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.35%	01/11/33	EUR	49,462	53,633,914	1.96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.75%	01/09/28	EUR	16,000	17,221,723	0.63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.95%	01/12/31	EUR	15,380	13,651,719	0.50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.95%	01/09/38	EUR	16,664	15,414,795	0.57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	7,194,402	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/09/50	EUR	9,320	6,901,797	0.25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.15%	01/09/52	EUR	17,809	12,078,699	0.44
Prismian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	938	956,308	0.04
					209,718,440	7.68
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	6,634	6,599,206	0.24
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	5,940	5,982,197	0.22
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,901	2,868,502	0.11
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	2,807	2,571,098	0.09
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	3,200	3,356,234	0.12
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	3,000	3,208,431	0.12
					12,004,265	0.44
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale						
Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	6,856	6,698,963	0.24
Rumänische internationale						
Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,428,696	0.09
					9,127,659	0.33
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	13,340	11,783,245	0.43
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	7,387	7,393,102	0.27

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	9,300	9,293,731	0.34
					28,470,078	1.04
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>377,395,849</b>	<b>13.82</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>377,395,849</b>	<b>13.82</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 2,747,653,208)</i>					<b>2,608,909,085</b>	<b>95.49</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>123,382,864</b>	<b>4.51</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>2,732,291,949</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	4,556	5,377,782	0.33
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	5.88%	01/02/27	EUR	5,178	5,488,070	0.34
Altice France SA	3.38%	15/01/28	EUR	5,294	5,218,635	0.32
Altice France SA 144A	5.50%	15/10/29	USD	7,787	6,463,210	0.40
Cerba Healthcare SACA	3.50%	31/05/28	EUR	9,069	7,750,243	0.48
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	14,000	15,638,193	0.96
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	8,600	10,478,658	0.65
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	4,900	6,268,042	0.39
					<b>57,305,051</b>	<b>3.54</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	8,500	10,593,301	0.65
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	4,200	5,028,773	0.31
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	9,400	12,272,447	0.76
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	4,200	5,092,175	0.31
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	3,200	4,017,191	0.25
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	6,400	8,390,820	0.52
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.90%	23/10/30	EUR	4,041	4,776,147	0.30
Schaeffler AG	5.38%	01/04/31	EUR	4,300	5,165,112	0.32
					<b>55,335,966</b>	<b>3.42</b>
<b>ITALIEN</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	2,493	3,666,263	0.23
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	6,750	8,201,103	0.51
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	3,700	4,660,845	0.29
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	4,316	5,880,813	0.36
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	5,410	6,331,350	0.39
UniCredit SpA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	4,757	5,484,895	0.34
					<b>34,225,269</b>	<b>2.12</b>
<b>JAPAN</b>						
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	8,222	8,777,413	0.54
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	4,630	5,536,857	0.34
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	5,306	4,621,663	0.29
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	6,051	4,424,464	0.27
Cidron Aida Finco Sarl	7.00%	27/10/31	EUR	6,402	7,697,369	0.48
Cidron Aida Finco Sarl	9.13%	27/10/31	GBP	3,400	4,772,421	0.30
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	3,884	4,966,654	0.31
LHMC Finco 2 Sarl, PIK	8.63%	15/05/30	EUR	3,046	3,726,489	0.23
Rossini Sarl	6.75%	31/12/29	EUR	6,377	7,919,060	0.49
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	2,043	2,332,357	0.14
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	2,218	2,503,373	0.15
					<b>42,963,850</b>	<b>2.66</b>
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	7,295	10,748,885	0.66

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL (Fortsetzung)</b>						
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	4,530	5,320,532	0.33
					16,069,417	0.99
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	4,200	5,296,250	0.33
ASR Nederland NV, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	6,688	8,274,270	0.51
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	6,200	7,221,594	0.45
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	1,939	2,307,818	0.14
United Group BV, FRB	6.39%	15/02/31	EUR	1,427	1,676,508	0.11
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	8,200	9,251,627	0.57
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	8,500	9,386,126	0.58
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	18,038	18,305,494	1.13
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	6,900	8,123,499	0.50
					69,843,186	4.32
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	7,423	9,584,837	0.59
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	6,800	8,466,099	0.52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	4,400	5,723,380	0.36
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,600	5,540,021	0.34
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	7,200	9,587,420	0.59
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	5,800	6,455,786	0.40
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	4,000	5,162,005	0.32
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	3,904	4,769,818	0.30
					45,704,529	2.83
<b>SCHWEDEN</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	5,472	6,149,944	0.38
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	5,430	5,696,767	0.35
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0.75%	14/11/28	EUR	6,504	6,030,176	0.38
					17,876,887	1.11
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amber Finco Plc	6.63%	15/07/29	EUR	4,793	5,897,168	0.36
Barclays Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	8,141	11,634,250	0.72
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	6,303	9,307,312	0.58
Bellis Acquisition Co Plc	8.13%	14/05/30	GBP	4,657	6,026,737	0.37
Bellis Acquisition Co Plc	8.00%	01/07/31	EUR	2,536	2,987,600	0.18
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	4,841	6,726,477	0.42
					42,579,544	2.63
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Brandywine Operating Partnership LP	8.30%	15/03/28	USD	7,525	8,074,084	0.50
Brandywine Operating Partnership LP	8.88%	12/04/29	USD	4,512	4,888,564	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	04/11/27	USD	4,470	4,643,677	0.29
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp	5.00%	15/10/27	USD	5,541	5,122,810	0.31
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc	5.50%	15/05/33	EUR	3,182	3,873,224	0.24
					26,602,359	1.64
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>437,782,947</b>	<b>27.06</b>
<b>STAMMAKTIE</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Altice USA Inc			USD	527	1,126,907	0.07
EchoStar Corp			USD	63	1,736,790	0.11
					2,863,697	0.18
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>					<b>2,863,697</b>	<b>0.18</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avation Plc			GBP	199	108,865	0.01
					108,865	0.01
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>108,865</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>440,755,509</b>	<b>27.25</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Vista Energy Argentina SAU	7.63%	10/12/35	USD	4,470	4,339,253	0.27
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	9,590	10,109,682	0.62
					14,448,935	0.89
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	4,331	4,437,794	0.27
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	4,880	4,859,664	0.30
					9,297,458	0.57
<b>BERMUDA</b>						
Viking Cruises Ltd 144A	5.88%	15/09/27	USD	6,609	6,616,825	0.41
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	11,796	11,603,019	0.72
<b>KANADA</b>						
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	11,909	12,022,016	0.74
AltaGas Ltd 144A, VRB	7.20%	15/10/54	USD	9,790	9,816,639	0.61
Aris Mining Corp	8.00%	31/10/29	USD	5,093	5,200,386	0.32
CI Financial Corp 144A	7.50%	30/05/29	USD	13,339	14,080,688	0.87
Garda World Security Corp 144A	8.38%	15/11/32	USD	5,182	5,327,479	0.33
Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	5,744	5,744,000	0.36

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KANADA (Fortsetzung)</b>						
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd 144A, VRB	7.63%	01/03/55	USD	8,549	8,910,896	0.55
					61,102,104	3.78
<b>KAIMANINSELN</b>						
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	9,674	9,785,425	0.61
Transocean Inc 144A	8.25%	15/05/29	USD	4,101	3,794,767	0.23
Transocean Inc 144A	8.50%	15/05/31	USD	4,458	3,983,081	0.25
					17,563,273	1.09
<b>CHILE</b>						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	4,948	5,053,145	0.31
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA 144A	8.13%	01/02/27	USD	5,173	4,659,605	0.29
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	5,607	5,143,182	0.32
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	4,567	4,858,005	0.30
					14,660,792	0.91
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Cerdia Finanz GmbH 144A	9.38%	03/10/31	USD	9,228	9,587,615	0.59
<b>ITALIEN</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.71%	18/01/28	EUR	6,734	8,670,652	0.54
Fibercop SpA	4.75%	30/06/30	EUR	8,948	10,583,174	0.65
					19,253,826	1.19
<b>JAPAN</b>						
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	6,854	7,526,883	0.46
<b>JERSEY</b>						
Ardonagh Finco Ltd 144A	7.75%	15/02/31	USD	8,285	8,668,090	0.54
Ardonagh Group Finance Ltd 144A	8.88%	15/02/32	USD	4,496	4,734,747	0.29
					13,402,837	0.83
<b>LUXEMBURG</b>						
Adler Financing Sarl, PIK	8.25%	31/12/28	EUR	6,023	7,419,516	0.46
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	4,539	4,823,899	0.30
Albion Financing 1 Sarl / Aggreko Holdings Inc 144A	7.00%	21/05/30	USD	7,563	7,737,155	0.48
Altice Financing SA 144A	9.63%	15/07/27	USD	5,375	4,626,773	0.29
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	8,036	6,052,987	0.37
Ambipar Lux Sarl	10.88%	05/02/33	USD	11,380	10,783,306	0.67
CSN Resources SA	8.88%	05/12/30	USD	4,986	4,943,408	0.30
Essendi SA	5.38%	15/05/30	EUR	2,549	3,056,007	0.19
FS Luxembourg Sarl	8.88%	12/02/31	USD	4,084	4,192,561	0.26
FS Luxembourg Sarl	8.63%	25/06/33	USD	7,802	7,708,376	0.48
Intelsat Jackson Holdings SA 144A	6.50%	15/03/30	USD	8,480	8,668,223	0.53
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	4,811	5,199,941	0.32
Saavi Energia Sarl	8.88%	10/02/35	USD	4,451	4,650,182	0.29
					79,862,334	4.94



# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MAURITIUS</b>						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	13,342	13,277,435	0.82
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	5,768	5,849,502	0.36
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	4,768	4,820,725	0.30
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.13%	08/01/39	USD	4,410	4,561,347	0.28
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	4,226	4,357,200	0.27
Petroleos Mexicanos	6.88%	04/08/26	USD	7,500	7,506,390	0.46
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	6,839	6,189,125	0.38
Petroleos Mexicanos	6.38%	23/01/45	USD	10,892	7,722,415	0.48
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	7,992	5,569,858	0.35
					46,576,562	2.88
<b>MULTINATIONAL</b>						
Connect Finco Sarl / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	6,453	6,494,157	0.40
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	7,995	8,179,507	0.51
					14,673,664	0.91
<b>NIEDERLANDE</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	8.00%	15/10/34	USD	6,044	4,845,173	0.30
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	6.12%	31/12/49†	EUR	6,100	7,323,887	0.45
					12,169,060	0.75
<b>SPANIEN</b>						
Termocandelaria Power SA	7.75%	17/09/31	USD	4,377	4,494,085	0.28
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Biocon Biologics Global Plc	6.67%	09/10/29	USD	6,105	5,802,905	0.36
Endeavour Mining Plc	7.00%	28/05/30	USD	3,961	3,983,776	0.25
Vedanta Resources Finance II Plc	10.25%	03/06/28	USD	4,272	4,443,712	0.27
Vedanta Resources Finance II Plc	11.25%	03/12/31	USD	3,753	3,939,638	0.24
Vedanta Resources Finance II Plc	9.85%	24/04/33	USD	4,925	4,944,121	0.30
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	9,114	9,482,178	0.59
WE Soda Investments Holding Plc	9.38%	14/02/31	USD	7,212	7,552,190	0.47
					40,148,520	2.48
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	8.25%	01/02/29	USD	4,573	4,735,787	0.29
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	6.75%	01/07/32	USD	5,465	5,547,237	0.34
AES Corp, VRB	7.60%	15/01/55	USD	8,909	9,194,978	0.57
Ally Financial Inc, VRB	4.70%	31/12/49†	USD	4,754	4,604,905	0.28
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	5,391	5,593,162	0.35
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 144A	9.50%	01/06/30	USD	8,538	8,864,519	0.55
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	10.25%	15/10/28	USD	11,507	12,220,920	0.76

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
APH Somerset Investor 2 LLC /						
APH2 Somerset Investor 2 LLC /						
APH3 Somerset Investor 144A	7.88%	01/11/29	USD	7,691	7,873,661	0.49
BCPE Ulysses Intermediate Inc						
144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	5,968	5,772,515	0.36
Beach Acquisition Bidco LLC 144A,						
PIK	10.00%	15/07/33	USD	5,986	6,219,544	0.38
Bread Financial Holdings Inc 144A						
144A, PIK	9.75%	15/03/29	USD	4,963	5,348,020	0.33
Bread Financial Holdings Inc 144A,						
VRB	8.38%	15/06/35	USD	5,240	5,280,259	0.33
Cablevision Lightpath LLC 144A						
144A, PIK	5.63%	15/09/28	USD	7,066	6,832,650	0.42
Carvana Co 144A, PIK						
144A, PIK	9.00%	01/12/28	USD	4,038	4,146,045	0.26
Carvana Co 144A, PIK						
144A, PIK	9.00%	01/06/30	USD	4,401	4,630,581	0.29
CCO Holdings LLC / CCO Holdings						
Capital Corp 144A	6.38%	01/09/29	USD	21,632	22,080,999	1.37
CHS/Community Health Systems Inc						
144A	10.88%	15/01/32	USD	7,573	8,035,839	0.50
CITGO Petroleum Corp 144A						
144A	8.38%	15/01/29	USD	15,240	15,889,971	0.98
Citizens Financial Group Inc, VRB						
144A	5.65%	31/12/49†	USD	5,570	5,581,555	0.34
Cloud Software Group Inc 144A						
144A	6.50%	31/03/29	USD	4,902	4,950,814	0.31
Cloud Software Group Inc 144A						
144A	9.00%	30/09/29	USD	11,964	12,412,116	0.77
Cloud Software Group Inc 144A						
144A	8.25%	30/06/32	USD	5,412	5,764,641	0.36
CMG Media Corp 144A						
144A	8.88%	18/06/29	USD	8,477	8,012,503	0.50
Comstock Resources Inc 144A						
144A	6.75%	01/03/29	USD	10,850	10,825,596	0.67
CSC Holdings LLC 144A						
144A	5.50%	15/04/27	USD	5,625	5,375,203	0.33
CSC Holdings LLC 144A						
144A	11.75%	31/01/29	USD	7,638	7,269,702	0.45
CSC Holdings LLC 144A						
144A	5.75%	15/01/30	USD	10,952	5,427,928	0.34
CSC Holdings LLC 144A						
144A	4.13%	01/12/30	USD	6,081	4,295,513	0.27
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC						
144A	8.00%	01/02/28	USD	5,245	5,070,789	0.31
Delek Logistics Partners LP / Delek						
Logistics Finance Corp 144A	7.38%	30/06/33	USD	8,848	8,814,426	0.54
DENTSPLY SIRONA Inc, VRB						
144A	8.38%	12/09/55	USD	9,967	10,046,906	0.62
Directv Financing LLC 144A						
144A	8.88%	01/02/30	USD	6,181	6,066,588	0.37
Discovery Communications LLC						
144A	5.00%	20/09/37	USD	10,315	7,072,995	0.44
DISH DBS Corp 144A						
144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	11,417,203	0.71
DISH DBS Corp 144A						
144A	5.75%	01/12/28	USD	5,182	4,495,385	0.28
Domtar Corp 144A						
144A	6.75%	01/10/28	USD	11,589	10,507,808	0.65
Edison International, VRB						
144A	5.00%	31/12/49†	USD	7,875	6,827,167	0.42
Edison International, VRB						
144A	5.38%	31/12/49†	USD	12,300	11,611,466	0.72
Energy Transfer LP, FRB						
144A	7.56%	01/11/66	USD	10,692	10,667,516	0.66
Enviri Corp 144A						
144A	5.75%	31/07/27	USD	4,525	4,469,806	0.28
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance						
Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	4,590	4,555,719	0.28
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance						
Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	4,823	4,466,096	0.28
FMC Corp, VRB						
144A	8.45%	01/11/55	USD	9,810	10,063,821	0.62
Focus Financial Partners LLC 144A						
144A	6.75%	15/09/31	USD	5,143	5,253,261	0.32
Ford Motor Credit Co LLC, FRB						
144A	6.44%	20/03/28	USD	16,365	16,135,250	1.00
Freedom Mortgage Corp 144A						
144A	6.63%	15/01/27	USD	5,156	5,168,807	0.32
Freedom Mortgage Corp 144A						
144A	12.00%	01/10/28	USD	5,027	5,409,345	0.33
Freedom Mortgage Holdings LLC						
144A	9.25%	01/02/29	USD	4,423	4,597,377	0.28
General Motors Financial Co Inc,						
VRB	5.75%	31/12/49†	USD	7,730	7,648,423	0.47
Gray Media Inc 144A						
144A	10.50%	15/07/29	USD	9,342	10,043,351	0.62
Herc Holdings Inc 144A						
144A	7.25%	15/06/33	USD	5,334	5,592,439	0.35
Hess Midstream Operations LP						
144A	5.88%	01/03/28	USD	5,457	5,541,753	0.34
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-						
Issuer Corp 144A	5.00%	15/08/28	USD	6,033	5,836,420	0.36
KeyCorp, VRB						
144A	5.00%	31/12/49†	USD	10,191	10,085,708	0.62
Kosmos Energy Ltd 144A						
144A	7.75%	01/05/27	USD	9,697	8,660,391	0.54

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Kraken Oil & Gas Partners LLC 144A	7.63%	15/08/29	USD	4,989	4,905,539	0.30
Level 3 Financing Inc 144A	11.00%	15/11/29	USD	4,625	5,310,835	0.33
Level 3 Financing Inc 144A	3.88%	15/10/30	USD	6,208	5,416,730	0.33
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	11,877	12,093,672	0.75
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	8,770	9,497,533	0.59
LifePoint Health Inc 144A	10.00%	01/06/32	USD	4,652	4,805,121	0.30
Long Ridge Energy LLC 144A	8.75%	15/02/32	USD	6,562	6,821,516	0.42
Navient Corp	7.88%	15/06/32	USD	5,451	5,675,847	0.35
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	5,353	5,216,498	0.32
Newell Brands Inc 144A	8.50%	01/06/28	USD	5,456	5,743,591	0.36
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A, FRB	6.45%	13/09/27	USD	14,382	14,210,362	0.88
Northwest Natural Holding Co, VRB	7.00%	15/09/55	USD	7,821	7,916,137	0.49
OT Midco Inc 144A	10.00%	15/02/30	USD	8,599	6,657,785	0.41
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	14,463	14,222,633	0.88
Penn Entertainment Inc 144A	5.63%	15/01/27	USD	5,691	5,677,692	0.35
PG&E Corp, VRB	7.38%	15/03/55	USD	8,212	7,797,459	0.48
Plains All American Pipeline LP, VRB	8.70%	31/12/49†	USD	5,207	5,231,025	0.32
Planet Financial Group LLC 144A	10.50%	15/12/29	USD	2,658	2,667,822	0.16
Planet Financial Group LLC 144A	10.50%	15/12/29	USD	5,727	5,737,137	0.35
PRA Group Inc 144A	8.88%	31/01/30	USD	11,859	12,236,709	0.76
Rocket Software Inc 144A	9.00%	28/11/28	USD	11,088	11,439,380	0.71
SBL Holdings Inc 144A	5.13%	13/11/26	USD	11,530	11,437,884	0.71
SBL Holdings Inc 144A	7.20%	30/10/34	USD	5,730	5,480,510	0.34
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	6,360	5,159,550	0.32
Sinclair Television Group Inc 144A	8.13%	15/02/33	USD	4,766	4,818,838	0.30
Snap Inc 144A	6.88%	01/03/33	USD	8,197	8,416,278	0.52
Spirit AeroSystems Inc 144A	9.75%	15/11/30	USD	7,005	7,734,228	0.48
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	6,171	6,060,795	0.37
Tenneco Inc 144A	8.00%	17/11/28	USD	5,122	5,070,613	0.31
Venture Global LNG Inc 144A	9.50%	01/02/29	USD	4,458	4,859,233	0.30
Venture Global LNG Inc 144A, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	9,552	9,295,517	0.57
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	7.50%	01/05/33	USD	7,620	8,164,967	0.50
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	7.75%	01/05/35	USD	4,335	4,696,071	0.29
Viasat Inc 144A	7.50%	30/05/31	USD	9,348	8,106,861	0.50
Vistra Corp 144A, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	7,245	7,425,205	0.46
Vital Energy Inc 144A	7.88%	15/04/32	USD	10,594	9,066,300	0.56
Voyager Aviation Holdings LLC 144A <sup>2</sup>	8.50%	09/05/26	USD	5,994	0	0.00
Voyager Parent LLC 144A	9.25%	01/07/32	USD	5,018	5,223,997	0.32
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	11,089	6,591,302	0.41
X.AI LLC / X.AI Co Issuer Corp	12.50%	30/06/30	USD	5,602	5,668,776	0.35
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.38%	15/01/31	USD	5,481	5,858,553	0.36
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.63%	15/03/33	USD	5,367	5,756,360	0.36
					713,086,240	44.09
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,114,404,612</b>	<b>68.90</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	1,005,358	0.06
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>1,005,358</b>	<b>0.06</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>1,115,409,970</b>	<b>68.96</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	8,120	876,911	0.05
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	4,135	0	0.00
					876,911	0.05
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	2,426	2,871,681	0.18
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>3,748,592</b>	<b>0.23</b>
<b>STAMMAKTIE</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	2,020	0	0.00
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>3,748,592</b>	<b>0.23</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 1,533,252,912)					<b>1,559,914,071</b>	<b>96.44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>57,542,342</b>	<b>3.56</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>1,617,456,413</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	154	158,620	0.12
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	1,224	1,145,664	0.90
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	391	344,322	0.27
					<u>1,648,606</u>	<u>1.29</u>
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN</b>						
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	631	656,043	0.51
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	500	583,990	0.46
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,157	754,462	0.59
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	643	397,355	0.31
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	590	585,602	0.46
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	1,131	1,078,691	0.84
					<u>2,816,110</u>	<u>2.20</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	432	446,256	0.35
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	508	447,888	0.35
					<u>894,144</u>	<u>0.70</u>
<b>HONGKONG</b>						
Swire Properties MTN Financing Ltd	3.50%	10/01/28	USD	633	620,042	0.49
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	216	197,068	0.15
					<u>817,110</u>	<u>0.64</u>
<b>INDIEN</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	283	242,673	0.19
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.00%	30/07/27	USD	496	479,136	0.37
Power Finance Corp Ltd	4.50%	18/06/29	USD	489	483,022	0.38
REC Ltd	2.25%	01/09/26	USD	1,283	1,247,525	0.98
Reliance Industries Ltd	3.63%	12/01/52	USD	902	619,692	0.48
					<u>3,072,048</u>	<u>2.40</u>
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,000	957,650	0.75
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,612	1,589,432	1.24
					<u>2,547,082</u>	<u>1.99</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	3,708	3,050,868	2.39
<b>KASACHSTAN</b>						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	2,308	1,997,712	1.56

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KASACHSTAN (Fortsetzung)</b>						
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24/10/48	USD	587	541,625	0.43
					<u>2,539,337</u>	<u>1.99</u>
<b>LUXEMBURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	335	349,238	0.27
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,656	1,478,259	1.16
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	555	431,513	0.34
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	720	728,100	0.57
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	987	1,022,779	0.80
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.10%	23/08/42	USD	934	934,934	0.73
					<u>4,944,823</u>	<u>3.87</u>
<b>MALAYSIA</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,829	1,646,100	1.29
<b>MEXIKO</b>						
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	674	558,072	0.44
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	322	324,363	0.25
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	293	284,619	0.22
Prosus NV	3.26%	19/01/27	USD	906	887,396	0.70
Prosus NV	4.19%	19/01/32	USD	701	657,187	0.51
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	388	395,323	0.31
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	591	380,013	0.30
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	548	546,630	0.43
					<u>3,151,168</u>	<u>2.47</u>
<b>PERU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	800	799,268	0.62
Kallpa Generacion SA	4.13%	16/08/27	USD	395	392,531	0.31
					<u>1,191,799</u>	<u>0.93</u>
<b>PHILIPPINEN</b>						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	480	491,170	0.38
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	723,719	0.57
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	206,666	0.16
SK Hynix Inc	2.38%	19/01/31	USD	1,281	1,134,665	0.89
					<u>1,341,331</u>	<u>1.05</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	628,503	0.49
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	1,803	1,795,391	1.41

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>THAILAND (Fortsetzung)</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	682	606,506	0.48
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	217	158,401	0.12
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.75%	18/06/50	USD	1,079	692,427	0.54
					3,252,725	2.55
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi National Energy Co PJSC	4.38%	09/10/31	USD	1,456	1,431,430	1.12
Abu Dhabi National Energy Co PJSC	4.75%	09/03/37	USD	728	697,519	0.55
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,027	933,286	0.73
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	506	515,740	0.40
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	1,530	1,579,465	1.24
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	5.80%	16/01/35	USD	1,252	1,279,231	1.00
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co	4.88%	21/05/30	USD	1,378	1,389,713	1.09
National Central Cooling Co PJSC	5.28%	05/03/30	USD	1,592	1,621,850	1.27
NBK SPC Ltd, VRB	1.63%	15/09/27	USD	2,809	2,716,626	2.12
					12,164,860	9.52
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Anglo American Capital Plc	5.63%	01/04/30	USD	1,241	1,285,850	1.01
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	670	686,750	0.54
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	960	1,004,040	0.78
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	750	780,139	0.61
Standard Chartered Plc, VRB	6.17%	09/01/27	USD	320	322,640	0.25
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	201	199,519	0.15
Standard Chartered Plc, VRB	6.10%	11/01/35	USD	811	852,973	0.67
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	1,248	1,302,556	1.02
					6,434,467	5.03
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,233	1,184,888	0.93
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,317	1,316,210	1.03
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	200	195,000	0.15
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	270	241,650	0.19
					2,937,748	2.30
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	200	204,938	0.16
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.75%	14/05/30	USD	1,305	1,328,490	1.04
					1,533,428	1.20
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>59,949,614</b>	<b>46.91</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>59,949,614</b>	<b>46.91</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	685	729,097	0.57
<b>BERMUDA</b>						
CBQ Finance Ltd	5.38%	28/03/29	USD	1,760	1,805,320	1.41
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	327	320,468	0.25
JMH Co Ltd	2.50%	09/04/31	USD	1,396	1,255,674	0.98
					1,576,142	1.23
<b>KANADA</b>						
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	818	836,135	0.66
<b>KAIMANINSELN</b>						
HPHT Finance 21 Ltd	2.00%	19/03/26	USD	628	616,677	0.48
MAF Sukuk Ltd	3.93%	28/02/30	USD	540	521,313	0.41
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,000	971,364	0.76
Meituan	4.63%	02/10/29	USD	849	849,637	0.67
MTR Corp CI Ltd, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	1,372	1,372,000	1.07
MTR Corp CI Ltd, VRB	5.63%	31/12/49†	USD	683	683,000	0.53
Sands China Ltd	2.30%	08/03/27	USD	1,469	1,410,240	1.11
					6,424,231	5.03
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	350	359,362	0.28
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	606	608,424	0.48
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	200	211,761	0.17
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49†	USD	1,360	1,425,022	1.12
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	1,421	1,411,238	1.10
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	650	576,511	0.45
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	540	555,898	0.43
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,040	1,059,401	0.83
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	1,092	1,013,649	0.79
					7,221,266	5.65
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	686	726,735	0.57
Interconexion Electrica SA ESP	3.83%	26/11/33	USD	644	573,562	0.45
					1,300,297	1.02
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	277	288,338	0.23
<b>HONGKONG</b>						
AIA Group Ltd	4.95%	30/03/35	USD	2,067	2,048,201	1.60
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,202	1,190,911	0.93



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>HONGKONG (Fortsetzung)</b>						
MTR Corp Ltd	5.25%	01/04/55	USD	1,011	989,314	0.78
					4,228,426	3.31
<b>INDIEN</b>						
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	290	293,625	0.23
<b>INDONESIEN</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	700	643,041	0.50
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.54%	27/04/32	USD	866	790,225	0.62
					1,433,266	1.12
<b>LUXEMBURG</b>						
JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl	5.75%	01/04/33	USD	628	645,590	0.51
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	593	591,826	0.46
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	936	879,840	0.69
Raizen Fuels Finance SA	6.95%	05/03/54	USD	500	465,125	0.36
					2,582,381	2.02
<b>MEXIKO</b>						
Alfa SAB de CV	6.88%	25/03/44	USD	511	546,131	0.43
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	922	937,333	0.73
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	331	335,717	0.26
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander, VRB	7.53%	01/10/28	USD	676	714,870	0.56
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,552	1,293,499	1.01
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,115	1,154,025	0.90
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	575	570,400	0.45
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	526	533,101	0.42
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	7.25%	31/01/41	USD	628	637,258	0.50
Minera Mexico SA de CV	4.75%	15/01/51	USD	1,192	848,197	0.66
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	557	433,240	0.34
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	663	650,662	0.51
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	340	352,267	0.28
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	420	379,722	0.30
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	730	746,790	0.58
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	1,314	1,290,512	1.01
					11,423,724	8.94
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	398	412,742	0.32
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,413	1,291,256	1.01

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PANAMA (Fortsetzung)</b>						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,233	1,225,565	0.96
					<u>2,516,821</u>	<u>1.97</u>
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	3,442	982,112	0.77
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,137	2,137,107	1.67
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	485	494,942	0.39
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	1,106	1,053,188	0.82
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	1,286	1,274,748	1.00
					<u>5,942,097</u>	<u>4.65</u>
<b>POLEN</b>						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	1,528	1,571,739	1.23
					<u></u>	<u></u>
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,340	1,350,425	1.06
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	260	267,171	0.21
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/27	USD	530	537,528	0.42
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/29	USD	820	839,012	0.65
					<u>2,994,136</u>	<u>2.34</u>
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,326	1,327,478	1.04
					<u></u>	<u></u>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	1,106	1,091,489	0.85
					<u></u>	<u></u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,174	847,481	0.66
					<u></u>	<u></u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
BOC Aviation USA Corp	5.25%	14/01/30	USD	1,810	1,868,807	1.46
					<u></u>	<u></u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>58,715,038</b>	<b>45.94</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>58,715,038</b>	<b>45.94</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 119,849,968)</i>	<b>118,664,652</b>	<b>92.85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>9,138,432</b>	<b>7.15</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>127,803,084</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	6,303	3,100,517	0.27
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	15,451	4,692,292	0.42
Australische Staatsanleihe	4.75%	21/06/54	AUD	24,976	13,758,703	1.23
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	5,611	6,021,654	0.54
NBN Co Ltd	3.75%	22/03/34	EUR	2,320	2,385,114	0.21
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	2,134	2,205,287	0.20
					32,163,567	2.87
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	3,565	3,578,329	0.32
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	4,100	4,151,608	0.37
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	6,200	6,270,222	0.56
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	6,800	6,968,159	0.62
					20,968,318	1.87
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	2,168	2,199,870	0.19
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	1,432	1,420,060	0.13
					3,619,930	0.32
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	4,262	4,540,950	0.41
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	3,012	3,083,166	0.28
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	4,583	4,760,861	0.42
					12,384,977	1.11
<b>FINNLAND</b>						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	3,878	4,130,126	0.37
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	5,100	5,483,022	0.49
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	4,100	4,401,919	0.39
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	8,200	8,331,183	0.75
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	2,600	2,867,944	0.26
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	5,400	5,495,262	0.49
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	2,200	1,932,561	0.17
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	2,600	2,687,329	0.24
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	3,600	3,563,841	0.32
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	3,700	3,705,359	0.33
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,500	2,635,407	0.24
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,200	4,166,959	0.37
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	2,800	2,908,526	0.26
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,400	5,957,904	0.53
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,200	3,289,525	0.29
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,100	4,322,634	0.39
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	5,400	5,470,514	0.49
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	2,700	2,881,134	0.26
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	2,100	2,127,078	0.19
Teleperformance SE	5.25%	22/11/28	EUR	3,300	3,499,709	0.31
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	4,300	4,378,628	0.39
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	4,399	4,395,768	0.39
					84,502,206	7.55
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	3,200	3,398,012	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>						
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,900	4,206,708	0.38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/08/25	EUR	89,720	89,623,496	8.00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	1,940	1,939,056	0.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	1,050	953,478	0.08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	5,110	4,582,655	0.41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	5,860	5,113,430	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	2,620	2,644,826	0.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/34	EUR	17,055	17,113,542	1.53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.25%	04/07/42	EUR	3,050	3,171,015	0.28
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,200	2,219,314	0.20
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,200	1,267,252	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	4,000	4,001,431	0.36
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	4,500	4,222,155	0.38
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	5,200	5,416,437	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,400	3,545,748	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,918,644	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,600	2,903,532	0.26
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	3,400	3,438,494	0.31
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	5,313	5,459,181	0.49
					170,138,406	15.20
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	798,519	5,443,672	0.49
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,498,082	10,549,453	0.94
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	499,185	2,711,345	0.24
					18,704,470	1.67
<b>IRLAND</b>						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,009	4,000,340	0.36
<b>ITALIEN</b>						
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	11,813	11,267,103	1.01
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	1,410	1,461,907	0.13
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	3,140	3,643,893	0.32
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,171	2,230,461	0.20
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	1,945	1,995,468	0.18
					20,598,832	1.84
<b>JAPAN</b>						
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/03/60	JPY	6,258,200	17,624,274	1.57
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	2,722,000	12,987,395	1.16
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	602,250	2,853,134	0.25
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/06/54	JPY	3,523,150	18,309,762	1.64
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	1,966,050	9,982,146	0.89
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	2,546,900	13,499,094	1.21

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	670	578,811	0.05
					75,834,616	6.77
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	4,411	4,387,659	0.39
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,186	3,368,922	0.30
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	2,868	2,976,153	0.27
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,553	2,729,952	0.24
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	1,990	2,007,369	0.18
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	1,659	1,619,436	0.15
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	1,418	1,368,571	0.12
					14,070,403	1.26
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	26,529	17,706,532	1.58
<b>NIEDERLANDE</b>						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	3,423	3,652,698	0.33
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,000	2,000,341	0.18
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	8,400	8,212,354	0.73
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	3,300	3,516,700	0.31
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	414	421,709	0.04
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	5,200	5,198,403	0.46
Sartorius Finance BV	4.25%	14/09/26	EUR	9,400	9,570,235	0.86
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	4,200	4,125,891	0.37
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	1,200	1,148,709	0.10
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	3,870	3,959,549	0.35
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,754	2,817,201	0.25
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	4,628	4,021,425	0.36
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,500	3,361,514	0.30
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	3,800	3,838,458	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,600	5,262,773	0.47
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	6,300	5,549,985	0.50
					66,657,945	5.95
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	5,184	5,202,989	0.47
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,898	5,388,486	0.48
					10,591,475	0.95
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	6,628	5,699,890	0.51
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	3,018,257	0.27
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	2,966	2,931,604	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,867,830	0.17

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	11/07/32	EUR	12,233	12,357,111	1.10
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	6,186	4,748,913	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,075	895,761	0.08
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	22/02/36	EUR	3,639	3,468,037	0.31
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	18,425	11,486,041	1.03
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,008,049	0.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	8,291	5,172,350	0.46
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	4,360	3,266,835	0.29
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	2,408	1,453,708	0.13
					60,374,386	5.39
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	382,217	17,495,486	1.57
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	485,861	21,748,525	1.94
					39,244,011	3.51
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	6,200	6,178,796	0.55
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	3,300	3,309,574	0.30
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,322,631	0.30
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,200	3,516,995	0.31
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	5,200	5,310,552	0.48
FCC Aqualia SA	3.75%	11/06/32	EUR	13,210	13,128,845	1.17
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	1,360	1,468,900	0.13
Werfen SA	4.25%	03/05/30	EUR	4,400	4,592,056	0.41
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	2,700	2,695,716	0.24
					43,524,065	3.89
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	5,507	5,496,636	0.49
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	1,891	2,130,528	0.19
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	11,550	11,305,339	1.01
					13,435,867	1.20
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	4,262	4,687,659	0.42
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	1,854	1,924,294	0.17
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	5,231	5,241,947	0.47
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	4,618	5,682,651	0.51
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,900	3,646,029	0.33
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	3,268	3,455,398	0.31
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	3,201	3,440,076	0.31
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	6,441	6,966,625	0.62

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	10,740	10,896,977	0.97
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,089	3,073,425	0.27
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	7,426	7,563,104	0.68
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	3,914	3,917,311	0.35
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	3,404	3,541,919	0.32
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,149	3,161,102	0.28
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	2,730	2,772,390	0.25
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	4,736	4,907,123	0.44
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	3,170	3,191,631	0.28
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,165	1,342,978	0.12
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	25,500	25,802,933	2.30
					105,215,572	9.40
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	4,727	4,644,467	0.42
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	6,650	5,691,611	0.51
Bank of America Corp, FRB	3.04%	22/09/26	EUR	8,345	8,361,914	0.75
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	5,407	5,530,331	0.49
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	7,600	7,771,716	0.69
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	6,681	7,020,828	0.63
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	5,121	5,500,862	0.49
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	4,470	4,419,525	0.40
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	5,197	5,302,384	0.47
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	5,422	5,468,396	0.49
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	2,138	2,062,047	0.18
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	5,900	5,994,944	0.54
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	3,384	3,460,021	0.31
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	5,160	5,281,910	0.47
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	7,025	7,522,985	0.67
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	3,172	3,170,462	0.28
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,444	2,672,224	0.24
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,198	3,166,761	0.28
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	5,090	5,307,157	0.47
					98,350,545	8.78
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>926,100,884</b>	<b>82.72</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>926,100,884</b>	<b>82.72</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,252	4,043,906	0.36
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,251	3,557,872	0.32
<b>FRANKREICH</b>						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,597	2,354,703	0.21
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,700	2,726,021	0.24
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	5,673	5,599,819	0.50



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Prismian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	765	779,932	0.07
					<hr/>	<hr/>
					6,379,751	0.57
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,266	2,240,615	0.20
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	2,288	2,095,715	0.19
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,600	2,726,940	0.24
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,500	2,673,693	0.24
					<hr/>	<hr/>
					9,736,963	0.87
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	1,496	1,461,734	0.13
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,180,946	0.11
					<hr/>	<hr/>
					2,642,680	0.24
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	5.25%	15/05/55	USD	3,333	2,798,036	0.25
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	3,731	2,309,553	0.21
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,761	2,053,552	0.18
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,062	3,627,026	0.32
Comerica Inc, VRB	5.98%	30/01/30	USD	3,423	2,988,302	0.27
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	6,586	5,897,793	0.53
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	5,350	4,725,664	0.42
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	2,401	2,128,149	0.19
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	4,079	3,233,908	0.29
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	4,138	3,237,610	0.29
Paychex Inc	5.35%	15/04/32	USD	4,550	3,980,811	0.36
Rentokil Terminix Funding LLC 144A	5.63%	28/04/35	USD	2,628	2,272,260	0.20
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	7,500	7,494,944	0.67
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	3,846	1,599,389	0.14
					<hr/>	<hr/>
					48,346,997	4.32
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<hr/>	<hr/>
					<b>79,788,893</b>	<b>7.13</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	369,425	0.03
					<hr/>	<hr/>
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<hr/>	<hr/>
					<b>369,425</b>	<b>0.03</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<hr/>	<hr/>
					<b>80,158,318</b>	<b>7.16</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 1,035,486,553)</i>	<b>1,006,259,202</b>	<b>89.88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>113,280,913</b>	<b>10.12</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1,119,540,115</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

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

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	100	116,798	0.51
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,007	32,614	0.14
Kaisa Group Holdings Ltd †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	476	22,015	0.09
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	200	9,250	0.04
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	98	87,710	0.38
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	486	476,708	2.06
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	375	352,751	1.53
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	241	236,873	1.02
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	570	3,562	0.02
					1,221,483	5.28
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	738	726,008	3.14
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	152	157,016	0.68
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	296	286,010	1.24
					1,169,034	5.06
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	37	36,798	0.16
<b>JERSEY</b>						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	84,018	0.36
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	343	343,686	1.49
Altice Financing SA	5.00%	15/01/28	USD	200	150,916	0.65
Altice Financing SA	5.75%	15/08/29	USD	239	176,711	0.77
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	109	102,187	0.44
					773,500	3.35
<b>MAURITIUS</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	301	305,515	1.32
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	255	261,401	1.13
					566,916	2.45
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	229	230,680	1.00
<b>NIEDERLANDE</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	166	131,937	0.57
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	204	206,733	0.90
					338,670	1.47
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	319	317,177	1.37
<b>PERU</b>						
Volcan Cia Minera SAA	8.75%	24/01/30	USD	245	243,775	1.05

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI</b>						
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	210	218,925	0.95
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	300	310,172	1.34
Türk Ekonomi Bankası AS, VRB	9.38%	17/01/34	USD	250	260,041	1.13
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	300	305,655	1.32
					1,094,793	4.74
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	121	103,304	0.45
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	200	202,387	0.87
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	200	208,743	0.90
Ukreximbank Via Biz Finance Plc, VRB	10.45%	14/11/29	USD	208	188,630	0.82
					703,064	3.04
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.95%	17/10/31	USD	204	209,357	0.91
					209,357	0.91
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>7,106,063</b>	<b>30.75</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>§</sup>	USD	200	918	0.00
					918	0.00
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>918</b>	<b>0.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>7,106,981</b>	<b>30.75</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A	9.75%	05/12/30	USD	153	141,003	0.61
YPF Energia Electrica SA	7.88%	16/10/32	USD	153	151,548	0.65
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	159	158,493	0.69
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	239	251,547	1.09
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	53	53,160	0.23
					755,751	3.27
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	200	210,375	0.91
					210,375	0.91
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	744	731,914	3.17
					731,914	3.17
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	109	106,823	0.46
NWD Finance BVI Ltd, FTB	4.13%	31/12/49†	USD	80	21,600	0.10
NWD Finance BVI Ltd	6.25%	31/12/49†	USD	93	23,854	0.10

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN (Fortsetzung)</b>						
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	381	349,301	1.51
					501,578	2.17
<b>KANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	64	22,783	0.10
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	316	336,034	1.45
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	200	205,562	0.89
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	200	199,812	0.87
					764,191	3.31
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	831	13,504	0.06
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	238	241,125	1.04
Kaisa Group Holdings Ltd †	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	226	10,452	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd †	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	226	10,453	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd †	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	200	9,250	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.38%	30/06/24 <sup>β</sup>	USD	262	12,118	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd †	10.50%	15/01/25 <sup>β</sup>	USD	215	9,944	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	31/12/49†	USD	206	5,150	0.02
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	59	48,232	0.21
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	200	191,833	0.83
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	200	199,200	0.86
Zhenro Properties Group Ltd †	7.35%	05/02/25 <sup>β</sup>	USD	510	3,187	0.01
Zhenro Properties Group Ltd †	6.63%	07/01/26	USD	280	2,184	0.01
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	2,387	18,619	0.08
					775,251	3.35
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA, VRB	8.15%	10/06/55	USD	200	207,044	0.89
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	200	200,800	0.87
Latam Airlines Group SA	13.38%	15/10/29	USD	54	60,701	0.26
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	460	468,581	2.03
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	57	57,228	0.25
					994,354	4.30
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	200	187,214	0.81
<b>INDIEN</b>						
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	270	273,853	1.18
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	280	285,852	1.24
					559,705	2.42
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	151	150,364	0.65
<b>LUXEMBURG</b>						
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	382	413,993	1.79
Saavi Energia Sarl	8.88%	10/02/35	USD	200	208,950	0.91
					622,943	2.70

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	454	461,550	1.99
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	219	222,121	0.96
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	200	212,225	0.92
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	424	420,608	1.82
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	200	202,700	0.88
Petroleos Mexicanos	6.50%	13/03/27	USD	365	363,357	1.57
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	113	110,897	0.48
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	236	244,515	1.06
					2,237,973	9.68
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	215	222,964	0.97
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	442	447,796	1.94
<b>NIEDERLANDE</b>						
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	231	232,435	1.00
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	98	75,460	0.33
					307,895	1.33
<b>PERU</b>						
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	200	204,100	0.88
<b>SPANIEN</b>						
Al Candelaria SA	5.75%	15/06/33	USD	250	210,375	0.91
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	200	207,200	0.90
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	200	204,500	0.88
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	9.50%	10/07/36	USD	236	234,483	1.01
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	200	204,688	0.89
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS	7.13%	17/10/29	USD	447	447,141	1.93
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	200	204,531	0.89
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	228	235,914	1.02
Ulker Bisküvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	200	205,626	0.89
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	390	406,092	1.76
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.74%	31/12/49†	USD	370	382,950	1.66
					2,525,925	10.93
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	200	199,831	0.86
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	338	321,105	1.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	200	198,000	0.86
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	266	266,000	1.15
WE Soda Investments Holding Plc	9.50%	06/10/28	USD	250	261,719	1.13
					1,046,824	4.53
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP †	11.93%	28/08/28	USD	215	50,512	0.22
Azul Secured Finance LLP	4.38%	28/01/30	USD	94	117,494	0.51
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	335	277,715	1.20
NBM US Holdings Inc	7.00%	14/05/26	USD	59	59,088	0.25
					504,809	2.18
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>14,369,332</b>	<b>62.17</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>14,369,332</b>	<b>62.17</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	278	20,850	0.09
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	106	3,184	0.01
					24,034	0.10
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>24,034</b>	<b>0.10</b>
<b>STAMMAKTIEEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	156,176	0.68
Drillco Holding Lux SA			USD	1	17,028	0.07
					173,204	0.75
<b>STAMMAKTIEEN INSGESAMT</b>					<b>173,204</b>	<b>0.75</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>197,238</b>	<b>0.85</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 25,894,908)					<b>21,673,551</b>	<b>93.77</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>1,440,022</b>	<b>6.23</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>23,113,573</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.



# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	3,054	3,704,694	0.19
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	4,600	5,319,373	0.28
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	2,400	2,983,449	0.15
					8,302,822	0.43
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	4,785	5,637,873	0.29
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	5,355	6,233,556	0.32
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	4,945	6,184,607	0.32
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	5,700	7,193,451	0.37
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	5,400	6,805,570	0.35
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	8,400	10,018,085	0.52
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	7,100	8,581,434	0.45
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	4,200	5,095,765	0.26
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	5,200	6,112,861	0.32
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	5,800	6,807,214	0.35
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,000	11,131,046	0.58
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	5,000	6,096,738	0.32
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	5,000	6,033,452	0.31
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	5,000	5,911,556	0.31
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	3,300	4,133,579	0.22
					83,920,751	4.36
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,500	5,609,189	0.29
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	7,500	9,496,239	0.49
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	5,800	7,571,009	0.39
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	6,300	6,938,646	0.36
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	8,000	9,781,668	0.51
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	7,000	7,908,677	0.41
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,200	8,726,813	0.45
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	5,200	6,365,682	0.33
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	3,600	4,518,587	0.24
					66,916,510	3.47
<b>IRLAND</b>						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	5.75%	06/06/28	USD	7,862	8,137,894	0.42
Fiserv Funding ULG	4.00%	15/06/36	EUR	5,540	6,489,080	0.34
					14,626,974	0.76
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	5,240	6,319,688	0.33
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	5,016	6,314,365	0.33
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	3,081	3,715,686	0.19
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	2,211	2,662,727	0.14

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
UniCredit SpA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	6,338	7,304,032	0.38
					26,316,498	1.37
<b>JAPAN</b>						
Nomura Holdings Inc	2.17%	14/07/28	USD	6,290	5,874,438	0.31
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	980	993,803	0.05
					6,868,241	0.36
<b>JERSEY</b>						
Heathrow Funding Ltd	2.63%	16/03/28	GBP	5,398	6,974,383	0.36
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	4,419	5,382,855	0.28
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	3,768	4,729,635	0.24
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	4,549	5,392,560	0.28
					15,505,050	0.80
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	5,200	6,009,061	0.31
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	4,600	5,800,185	0.30
CTP NV	3.88%	21/11/32	EUR	1,438	1,665,484	0.09
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	4,001	4,605,064	0.24
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	4,612	5,422,246	0.28
Digital Dutch Finco BV	3.88%	15/03/35	EUR	7,947	9,183,519	0.48
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	422	504,589	0.03
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	9,700	10,803,676	0.56
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	5,300	6,284,370	0.32
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	10,500	11,583,200	0.60
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	17,700	19,621,194	1.02
Wintershall Dea Finance BV	4.36%	03/10/32	EUR	6,716	7,902,273	0.41
					89,384,861	4.64
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,300	6,844,417	0.36
<b>POLEN</b>						
Bank Polska Kasa Opieki SA, VRB	3.75%	04/06/31	EUR	8,354	9,780,478	0.51
<b>SPANIEN</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,800	5,781,862	0.30
Banco Santander SA, FRB	5.78%	14/03/28	USD	6,400	6,441,366	0.33
Banco Santander SA, VRB	1.72%	14/09/27	USD	14,000	13,525,093	0.70
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,600	7,224,743	0.38
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	8,800	10,549,492	0.55
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	3.72%	08/10/31	EUR	4,938	5,828,193	0.30
					49,350,749	2.56
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	5,501	7,275,285	0.38

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	4,564	5,560,577	0.29
Barclays Plc, VRB	5.79%	25/02/36	USD	8,907	9,109,067	0.47
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	3,866	5,468,999	0.28
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,099	10,476,880	0.54
HSBC Holdings Plc, VRB	4.90%	03/03/29	USD	4,377	4,415,362	0.23
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	8,320	9,909,179	0.51
HSBC Holdings Plc, VRB	5.45%	03/03/36	USD	8,907	8,960,926	0.47
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	3,673	4,467,337	0.23
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	6,469	7,645,451	0.40
Phoenix Group Holdings Plc	5.63%	28/04/31	GBP	4,610	6,240,815	0.32
Santander UK Group Holdings Plc, VRB	7.10%	16/11/27	GBP	7,804	11,006,666	0.57
Santander UK Group Holdings Plc, VRB	2.47%	11/01/28	USD	5,664	5,491,516	0.29
Standard Chartered Plc, VRB	6.75%	08/02/28	USD	16,595	17,126,911	0.89
Standard Chartered Plc 144A, VRB	6.23%	21/01/36	USD	3,361	3,565,020	0.19
					109,444,706	5.68
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	6,532	7,533,712	0.39
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	9,750	9,795,595	0.51
Ashtead Capital Inc 144A	4.38%	15/08/27	USD	10,060	10,031,669	0.52
Athene Holding Ltd	6.63%	19/05/55	USD	5,285	5,447,172	0.28
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	10,700	12,843,982	0.67
CNO Financial Group Inc	6.45%	15/06/34	USD	6,140	6,454,636	0.34
CVS Health Corp	4.30%	25/03/28	USD	9,040	9,005,716	0.47
Energy Transfer LP	6.25%	15/04/49	USD	6,273	6,204,463	0.32
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	4.00%	19/05/34	EUR	7,375	8,686,150	0.45
F&G Annuities & Life Inc	6.25%	04/10/34	USD	11,985	11,918,246	0.62
Ford Motor Credit Co LLC	6.95%	10/06/26	USD	5,018	5,087,475	0.26
Ford Motor Credit Co LLC	5.85%	17/05/27	USD	21,101	21,272,128	1.11
Ford Motor Credit Co LLC	7.20%	10/06/30	USD	6,153	6,477,951	0.34
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	4,669	4,847,853	0.25
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	5,480	6,386,040	0.33
General Motors Financial Co Inc	5.00%	09/04/27	USD	8,864	8,920,207	0.46
General Motors Financial Co Inc	5.40%	08/05/27	USD	6,370	6,464,748	0.34
General Motors Financial Co Inc	5.05%	04/04/28	USD	10,815	10,900,573	0.57
General Motors Financial Co Inc	6.15%	15/07/35	USD	7,771	7,943,241	0.41
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	7,654	9,441,651	0.49
GXO Logistics Inc	6.50%	06/05/34	USD	5,086	5,316,085	0.28
HCA Inc	6.20%	01/03/55	USD	6,107	6,154,609	0.32
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	8,719	10,993,987	0.57
KeyBank NA	3.40%	20/05/26	USD	5,329	5,269,354	0.27
Lazard Group LLC	4.50%	19/09/28	USD	4,713	4,697,120	0.24
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	7,210	8,663,416	0.45
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	7,183	8,502,440	0.44
Occidental Petroleum Corp	5.00%	01/08/27	USD	13,017	13,145,173	0.68
Pacific Gas and Electric Co	6.75%	15/01/53	USD	12,159	12,262,025	0.64
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	4,699	5,462,040	0.28
Synchrony Financial	3.70%	04/08/26	USD	5,891	5,836,035	0.30
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	5,775	6,577,966	0.34
					268,543,458	13.94
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>791,815,913</b>	<b>41.10</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>791,815,913</b>	<b>41.10</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Macquarie Group Ltd 144A, VRB	4.10%	21/06/28	USD	8,923	8,846,884	0.46
Santos Finance Ltd	3.65%	29/04/31	USD	6,362	5,930,182	0.31
Woodside Finance Ltd 144A	3.70%	15/03/28	USD	5,336	5,209,992	0.27
					19,987,058	1.04
<b>BERMUDA</b>						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	7,533	7,176,478	0.37
<b>KANADA</b>						
AltaGas Ltd 144A, VRB	7.20%	15/10/54	USD	5,388	5,396,146	0.28
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	6,309	5,968,861	0.31
CI Financial Corp 144A	7.50%	30/05/29	USD	8,310	8,774,647	0.46
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,689	5,234,807	0.27
Fairfax Financial Holdings Ltd	6.10%	15/03/55	USD	5,052	4,993,290	0.26
					30,367,751	1.58
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.25%	15/02/27	USD	11,830	11,541,232	0.60
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.95%	15/01/28	USD	5,100	5,129,502	0.27
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	6.38%	04/05/28	USD	10,000	10,430,700	0.54
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.75%	01/03/29	USD	17,260	17,742,833	0.92
					44,844,267	2.33
<b>CHILE</b>						
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.44%	26/01/36	USD	10,958	11,479,288	0.59
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.78%	13/01/55	USD	5,050	5,190,299	0.27
					16,669,587	0.86
<b>FRANKREICH</b>						
BPCE SA 144A, VRB	6.29%	14/01/36	USD	14,430	15,168,431	0.79
Electricite de France SA 144A	4.50%	21/09/28	USD	8,960	8,958,071	0.47
Electricite de France SA 144A	6.38%	13/01/55	USD	8,300	8,337,842	0.43
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	6,820	6,229,605	0.32
Societe Generale SA 144A, VRB	1.49%	14/12/26	USD	12,291	12,112,721	0.63
					50,806,670	2.64
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	3,800	4,503,619	0.23
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	8,410	9,744,731	0.50
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	1,798	2,151,778	0.11
Snam SpA 144A	6.50%	28/05/55	USD	7,186	7,461,497	0.39
					19,358,006	1.00
<b>JAPAN</b>						
Nippon Life Insurance Co 144A, VRB	6.50%	30/04/55	USD	3,095	3,204,390	0.17
<b>LUXEMBURG</b>						
Nexa Resources SA	6.60%	08/04/37	USD	5,815	5,855,514	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	8,340	8,181,822	0.43
					14,037,336	0.73
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad FIEMEX Energia – Banco Actinver	6.45%	24/01/35	USD	9,186	9,065,433	0.47
SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	5,384	5,462,735	0.28
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	8,440	8,616,004	0.45
					23,144,172	1.20
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	7,915	8,980,276	0.46
<b>POLEN</b>						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	4,995	5,132,146	0.27
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Harbour Energy Plc 144A	6.33%	01/04/35	USD	5,330	5,310,940	0.28
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 144A	5.20%	27/03/28	USD	12,850	12,999,279	0.68
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 144A	5.15%	17/03/30	USD	5,442	5,448,324	0.28
Royalty Pharma Plc	5.90%	02/09/54	USD	5,211	5,078,937	0.26
Vodafone Group Plc	5.75%	28/06/54	USD	6,030	5,796,970	0.30
					34,634,450	1.80
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
American National Group Inc	5.75%	01/10/29	USD	5,668	5,809,137	0.30
APA Corp 144A	6.10%	15/02/35	USD	6,452	6,319,939	0.33
APA Corp 144A	6.75%	15/02/55	USD	9,312	8,824,157	0.46
Aviation Capital Group LLC 144A	1.95%	30/01/26	USD	6,120	6,026,592	0.31
Bank of America Corp, VRB	5.74%	12/02/36	USD	4,343	4,415,344	0.23
Bayer US Finance LLC 144A	6.13%	21/11/26	USD	8,632	8,776,921	0.46
Bayer US Finance LLC 144A	6.38%	21/11/30	USD	8,753	9,331,239	0.48
Berry Global Inc 144A	4.88%	15/07/26	USD	5,271	5,271,063	0.27
BGC Group Inc	8.00%	25/05/28	USD	11,201	11,986,832	0.62
BGC Group Inc 144A	6.15%	02/04/30	USD	7,390	7,498,959	0.39
Biogen Inc	5.75%	15/05/35	USD	5,182	5,335,719	0.28
Broadcom Inc 144A	4.93%	15/05/37	USD	5,880	5,709,275	0.30
Capital One Financial Corp, VRB	7.96%	02/11/34	USD	5,444	6,335,820	0.33
Capital Power US Holdings Inc 144A	6.19%	01/06/35	USD	9,510	9,822,786	0.51
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/04/38	USD	9,548	9,009,644	0.47
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.75%	01/04/48	USD	10,388	9,460,659	0.49
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	6,510	5,219,780	0.27
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	10,570	6,774,700	0.35
Citadel Finance LLC 144A	3.38%	09/03/26	USD	17,937	17,708,729	0.92
Citadel Finance LLC 144A	5.90%	10/02/30	USD	6,723	6,790,341	0.35
Citadel LP 144A	6.00%	23/01/30	USD	5,230	5,408,771	0.28
Citigroup Inc, VRB	5.33%	27/03/36	USD	16,905	17,047,891	0.88

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Citizens Financial Group Inc, VRB	5.72%	23/07/32	USD	12,740	13,198,285	0.68
Citizens Financial Group Inc, VRB	6.65%	25/04/35	USD	5,000	5,397,800	0.28
Comerica Inc, VRB	5.98%	30/01/30	USD	5,196	5,324,751	0.28
Continental Resources Inc	4.38%	15/01/28	USD	15,076	14,872,361	0.77
Edison International, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	8,087	7,010,669	0.36
EUSHI Finance Inc, VRB	7.63%	15/12/54	USD	6,409	6,643,962	0.34
F&G Annuities & Life Inc	7.40%	13/01/28	USD	16,456	17,269,604	0.90
F&G Global Funding 144A	2.30%	11/04/27	USD	6,062	5,824,372	0.30
Fifth Third Bancorp, VRB	4.34%	25/04/33	USD	6,000	5,734,277	0.30
First Citizens BancShares Inc, VRB	6.25%	12/03/40	USD	12,232	12,228,573	0.63
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	4.32%	30/12/39	USD	6,770	5,331,905	0.28
FMC Corp, VRB	8.45%	01/11/55	USD	5,610	5,757,554	0.30
Fortitude Group Holdings LLC 144A	6.25%	01/04/30	USD	6,670	6,875,499	0.36
Foundry JV Holdco LLC 144A	5.88%	25/01/34	USD	11,974	12,184,314	0.63
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	5,062	5,266,772	0.27
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.40%	25/01/38	USD	14,122	14,883,033	0.77
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.30%	25/01/39	USD	13,049	13,678,625	0.71
Global Atlantic Fin Co 144A	6.75%	15/03/54	USD	5,370	5,517,832	0.29
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.30%	15/01/29	USD	8,860	8,962,643	0.47
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	6.25%	15/09/54	USD	6,995	6,837,261	0.35
Goldman Sachs Group Inc, VRB	5.54%	28/01/36	USD	8,549	8,772,639	0.46
Helmerich & Payne Inc 144A	4.65%	01/12/27	USD	4,831	4,792,250	0.25
Huntington Bancshares Inc, VRB	6.14%	18/11/39	USD	5,293	5,410,382	0.28
Hyundai Capital America 144A	4.85%	25/03/27	USD	8,420	8,456,304	0.44
Hyundai Capital America 144A	5.40%	23/06/32	USD	6,510	6,595,275	0.34
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	10,977	10,215,749	0.53
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	7,551	6,935,074	0.36
JH North America Holdings Inc 144A	6.13%	31/07/32	USD	5,720	5,817,880	0.30
KeyBank NA	5.85%	15/11/27	USD	10,640	10,985,412	0.57
KeyCorp, VRB	6.40%	06/03/35	USD	8,476	9,048,779	0.47
Liberty Utilities Co 144A	5.87%	31/01/34	USD	10,473	10,690,970	0.55
LPL Holdings Inc	5.75%	15/06/35	USD	9,610	9,730,747	0.51
M&T Bank Corp, VRB	5.39%	16/01/36	USD	5,924	5,906,231	0.31
Mars Inc 144A	5.00%	01/03/32	USD	7,240	7,339,622	0.38
Meta Platforms Inc	5.55%	15/08/64	USD	5,190	5,079,191	0.26
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd 144A	6.50%	20/06/27	USD	2,666	2,673,240	0.14
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	7,818	6,644,178	0.34
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	2.75%	09/03/28	USD	7,527	6,879,066	0.36
Occidental Petroleum Corp	6.45%	15/09/36	USD	4,810	4,927,318	0.26
Patterson-UTI Energy Inc	3.95%	01/02/28	USD	6,297	6,100,732	0.32
PG&E Corp, VRB	7.38%	15/03/55	USD	11,284	10,709,127	0.56
Pilgrim's Pride Corp	3.50%	01/03/32	USD	6,753	6,088,890	0.32
Pilgrim's Pride Corp	6.88%	15/05/34	USD	5,728	6,297,397	0.33
Regions Financial Corp, VRB	5.50%	06/09/35	USD	8,988	9,014,883	0.47
Rentokil Terminix Funding LLC 144A	5.63%	28/04/35	USD	4,993	5,067,653	0.26
Santander Holdings USA Inc, VRB	2.49%	06/01/28	USD	9,150	8,861,499	0.46
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 144A	4.91%	01/09/27	USD	11,601	11,688,996	0.61
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 144A	5.58%	01/10/34	USD	6,477	6,409,221	0.33
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 144A	6.18%	01/10/54	USD	8,924	8,487,711	0.44
Stellantis Finance US Inc 144A	5.35%	17/03/28	USD	5,395	5,440,884	0.28
Synchrony Financial, VRB	5.94%	02/08/30	USD	5,166	5,310,299	0.28
TD SYNEX Corp	2.38%	09/08/28	USD	11,634	10,925,977	0.57
Truist Financial Corp, VRB	5.71%	24/01/35	USD	10,797	11,198,093	0.58
Utah Acquisition Sub Inc	3.95%	15/06/26	USD	8,548	8,468,742	0.44

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	8,147	6,608,813	0.34
VeriSign Inc	4.75%	15/07/27	USD	3,895	3,896,683	0.20
Viatis Inc	4.00%	22/06/50	USD	4	2,668	0.00
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.25%	01/12/26	USD	5,269	5,244,006	0.27
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.50%	15/01/28	USD	5,390	5,369,599	0.28
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	5.70%	12/09/26	USD	5,989	6,057,109	0.31
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	3.20%	26/09/26	USD	5,785	5,679,836	0.29
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	4.85%	15/08/27	USD	7,806	7,816,044	0.41
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	1.63%	24/11/27	USD	6,450	5,996,039	0.31
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	6,551	3,197,900	0.17
Wells Fargo & Co, VRB	5.61%	23/04/36	USD	3,420	3,532,527	0.18
Western Midstream Operating LP	6.15%	01/04/33	USD	4,876	5,074,421	0.26
Whistler Pipeline LLC 144A	5.70%	30/09/31	USD	3,710	3,788,528	0.20
Whistler Pipeline LLC 144A	5.95%	30/09/34	USD	4,899	4,970,514	0.26
Zions Bancorp NA, VRB	6.82%	19/11/35	USD	8,475	8,813,785	0.46
					690,703,273	35.85
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>973,549,479</b>	<b>50.53</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±,α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	605,272	0.03
					605,272	0.03
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>605,272</b>	<b>0.03</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>974,154,751</b>	<b>50.56</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 1,704,086,356)					<b>1,765,970,664</b>	<b>91.66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>160,739,270</b>	<b>8.34</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>1,926,709,934</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	1,400	1,408,750	0.20
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, FTB	0.00%	15/12/35	EUR	2,525	262,489	0.04
Argentinische internationale Staatsanleihe, FTB	0.00%	15/12/35	USD	9,657	318,001	0.04
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	0.75%	09/07/30	USD	972	772,485	0.11
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	510	343,166	0.05
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	2,252	1,401,795	0.20
					<u>3,097,936</u>	<u>0.44</u>
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	1,990	1,941,504	0.28
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	2,000	2,312,771	0.33
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	1,800	2,237,586	0.32
Erste Group Bank AG, VRB	8.50%	31/12/49†	EUR	400	527,081	0.07
					<u>5,077,438</u>	<u>0.72</u>
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	4,200	5,069,625	0.72
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	1,010	972,226	0.14
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	5.00%	05/03/37	USD	1,490	1,460,945	0.21
Bulgarische internationale Staatsanleihe	4.13%	07/05/38	EUR	851	1,017,677	0.14
					<u>2,478,622</u>	<u>0.35</u>
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	0.50%	01/06/31	USD	1,029	1,303,877	0.19
Baidu Inc	0.00%	12/03/32	USD	2,200	2,101,220	0.30
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	995	1,017,079	0.14
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	1,010	1,035,724	0.15
					<u>5,457,900</u>	<u>0.78</u>
<b>CHILE</b>						
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	808	825,776	0.12
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	720	707,004	0.10
					<u>1,532,780</u>	<u>0.22</u>



# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>CHINA</b>						
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0.00%	11/06/30	HKD	15,000	2,017,108	0.29
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	1,865	1,934,005	0.28
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.50%	25/04/35	USD	1,577	1,643,628	0.24
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	2,240	2,199,680	0.31
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/11/53	USD	630	627,480	0.09
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.38%	07/11/54	USD	2,360	2,251,440	0.32
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	12,382,800	3,177,166	0.45
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	4,300,300	809,267	0.12
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	2,086	2,052,102	0.29
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	2,135	2,062,944	0.29
					16,757,712	2.39
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	0.95%	15/05/30	CZK	35,940	1,496,415	0.22
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	48,930	1,984,108	0.28
					3,480,523	0.50
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	479	484,508	0.07
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.00%	19/07/28	USD	160	163,060	0.02
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	65,100	1,158,671	0.17
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	670	677,370	0.10
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	16,150	279,776	0.04
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.50%	15/03/37	DOP	74,550	1,274,085	0.18
					4,037,470	0.58
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.50%	31/07/35	USD	1,120	818,160	0.12
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	31/07/40	USD	2,831	1,789,350	0.25
					2,607,510	0.37
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	834	872,364	0.13
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.25%	10/04/32	USD	750	763,125	0.11
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	460	448,270	0.06
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	450	378,562	0.05
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	525	541,538	0.08

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>EL SALVADOR (Fortsetzung)</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	1,080	1,122,660	0.16
					4,126,519	0.59
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	3.38%	15/01/28	EUR	735	717,816	0.10
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,000	1,269,202	0.18
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	1,800	2,330,679	0.33
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	5,900	7,300,830	1.04
iliad SA	2.38%	17/06/26	EUR	1,700	1,992,785	0.29
Schneider Electric SE	1.63%	28/06/31	EUR	1,300	1,631,767	0.23
					15,243,079	2.17
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,000	4,958,545	0.71
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	2,600	3,393,901	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	2,400	2,938,007	0.42
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	3,000	3,765,489	0.54
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	3,800	4,981,378	0.71
Fressnapf Holding SE	5.25%	31/10/31	EUR	1,513	1,797,645	0.26
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.90%	23/10/30	EUR	1,104	1,304,647	0.18
RAG-Stiftung	0.00%	17/06/26	EUR	800	941,924	0.13
Vonovia SE	0.00%	20/05/30	EUR	900	1,099,090	0.16
					25,180,626	3.59
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	760	774,060	0.11
<b>HONGKONG</b>						
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	700	1,142,513	0.16
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	620,680	1,617,192	0.23
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	64,534	530,209	0.07
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	564,138	3,573,270	0.51
					4,103,479	0.58
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/02/33	IDR	16,302,000	1,029,116	0.15
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	17,471,000	1,198,282	0.17
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	22,155,000	1,398,557	0.20
					3,625,955	0.52
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA, FRB	4.99%	30/06/31	EUR	1,585	1,862,838	0.26
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	8,580	10,423,265	1.49
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	408	555,787	0.08
Saipem SpA	2.88%	11/09/29	EUR	600	1,002,611	0.14
					13,844,501	1.97

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN</b>						
SBI Holdings Inc	0.00%	25/07/31	JPY	140,000	1,201,433	0.17
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,064	1,271,762	0.18
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,132	931,685	0.13
					2,203,447	0.31
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	100,000	179,372	0.03
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.00%	01/07/32	USD	1,610	1,614,830	0.23
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	1,905	1,915,477	0.27
					3,709,679	0.53
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	1,591	1,497,529	0.21
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	3,582	2,629,747	0.37
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	993	886,246	0.13
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	947	957,654	0.14
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	798	826,928	0.12
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.10%	23/08/42	USD	1,842	1,843,842	0.26
Rossini Sarl	6.75%	31/12/29	EUR	1,410	1,748,663	0.25
					8,893,080	1.27
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	10.30%	30/01/34	MXN	14,870	808,751	0.12
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	23,190	1,170,348	0.17
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,330	1,929,240	0.27
					3,908,339	0.56
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	3,855	4,000,758	0.57
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	1,685	1,983,139	0.28
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	1,250	1,259,172	0.18
OCP SA	5.13%	23/06/51	USD	370	282,125	0.04
					3,524,436	0.50
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	1,847	2,721,479	0.39
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,100	3,908,820	0.56
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	2,800	3,280,393	0.47
Davide Campari-Milano NV	2.38%	17/01/29	EUR	1,000	1,128,469	0.16

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
QIAGEN NV	0.00%	17/12/27	USD	2,200	2,147,310	0.31
United Group BV	6.75%	15/02/31	EUR	311	374,804	0.05
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	841	1,001,877	0.14
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	2,292	2,322,713	0.33
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	1,416	1,505,983	0.22
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	1,100	1,293,719	0.18
					16,964,088	2.42
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	885	926,542	0.13
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	986	935,468	0.13
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	450	403,312	0.06
Nigerianische internationale Staatsanleihe	10.38%	09/12/34	USD	1,625	1,711,531	0.25
					3,976,853	0.57
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,358	1,404,512	0.20
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	1,441	1,443,435	0.21
					2,847,947	0.41
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/09/25	USD	575	574,799	0.08
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	1,580	1,559,460	0.22
					2,134,259	0.30
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	3,176,000	385,578	0.05
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	13,301,000	1,610,954	0.23
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.60%	13/03/48	USD	605	539,660	0.08
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	620	533,510	0.08
					3,069,702	0.44
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	552	162,948	0.03
Peruanische Staatsanleihe 144A	7.30%	12/08/33	PEN	15,079	4,637,159	0.66
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	4,847	1,409,895	0.20
					6,210,002	0.89
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	1,317	1,188,936	0.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	30/01/34	USD	740	726,310	0.10

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	204	189,339	0.03
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.50%	10/02/37	USD	980	1,019,817	0.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	30/05/37	EUR	1,619	1,790,331	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.75%	11/07/39	EUR	2,633	3,100,823	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	1,486	1,090,976	0.16
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	1,479	1,088,012	0.15
					<u>10,194,544</u>	<u>1.45</u>
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	907	938,146	0.13
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	845	890,529	0.13
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	1,885	1,905,735	0.27
Serbische internationale Anleihe	2.05%	23/09/36	EUR	857	765,186	0.11
					<u>4,499,596</u>	<u>0.64</u>
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	14,900	782,887	0.11
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	102,159	5,004,855	0.71
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	1,935	1,919,520	0.28
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.75%	30/09/49	USD	1,787	1,346,504	0.19
					<u>9,053,766</u>	<u>1.29</u>
<b>SÜDKOREA</b>						
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	400	1,064,000	0.15
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,800	4,731,332	0.67
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	3,400	3,968,275	0.57
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,400	5,362,872	0.77
CaixaBank SA, VRB	8.25%	31/12/49†	EUR	1,400	1,841,805	0.26
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	1,502	1,834,715	0.26
International Consolidated Airlines Group SA	1.13%	18/05/28	EUR	800	1,241,267	0.18
					<u>18,980,266</u>	<u>2.71</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	205	192,305	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	219	195,324	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	429	347,807	0.05
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	289	198,610	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	201	163,995	0.02

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SRI LANKA (Fortsetzung)</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	402	329,059	0.04
					<u>1,427,100</u>	<u>0.20</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	187,660	343,078	0.05
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6.50%	03/10/36	INR	85,800	1,008,850	0.14
					<u>1,351,928</u>	<u>0.19</u>
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	1,135	1,318,277	0.19
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	1,310	1,412,946	0.20
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	1,300	1,355,250	0.19
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	1,455	1,504,332	0.21
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	660	672,441	0.10
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	17,880	429,100	0.06
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	21,658	509,223	0.07
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	106,913	2,581,746	0.37
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	600	600,921	0.09
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	3,195	3,214,969	0.46
					<u>12,280,928</u>	<u>1.75</u>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	827	766,009	0.11
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	1,863	1,000,533	0.14
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,174	1,066,873	0.15
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co	4.88%	21/05/30	USD	2,052	2,069,442	0.30
					<u>4,902,857</u>	<u>0.70</u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	5,654	8,174,402	1.16
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,608	2,374,450	0.34
Bellis Acquisition Co Plc	8.13%	14/05/30	GBP	1,261	1,631,891	0.23
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	2,104	2,988,958	0.43
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,979	2,858,638	0.41
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,800	2,435,336	0.35
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	1,303	1,750,468	0.25
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	1,581	1,763,062	0.25
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	500	745,776	0.11
WH Smith Plc	1.63%	07/05/26	GBP	800	1,065,347	0.15
					<u>25,788,328</u>	<u>3.68</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Ford Motor Credit Co LLC	2.70%	10/08/26	USD	759	739,171	0.10
Ford Motor Credit Co LLC	4.95%	28/05/27	USD	3,592	3,569,786	0.51
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	1,012	989,382	0.14

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.25%	31/12/25	USD	64,422	64,429,550	9.19
					<u>69,727,889</u>	<u>9.94</u>
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,440	1,475,554	0.21
Usbekische internationale Staatsanleihe	5.38%	29/05/27	EUR	700	843,987	0.12
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	1,305	1,394,001	0.20
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	1,285	1,133,370	0.16
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	285	293,248	0.04
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,167	1,072,911	0.16
					<u>6,213,071</u>	<u>0.89</u>
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	765	521,156	0.07
					<u>521,156</u>	<u>0.07</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>359,781,765</b>	<b>51.29</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
SF Holding Investment 2023 Ltd	0.00%	08/07/26	HKD	9,000	1,172,369	0.17
					<u>1,172,369</u>	<u>0.17</u>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,172,369</b>	<b>0.17</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>360,954,134</b>	<b>51.46</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	09/01/38	USD	890	634,013	0.09
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/46	USD	1,696	1,111,638	0.16
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	2,400	1,724,130	0.25
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	596	597,967	0.08
YPF Energia Electrica SA	7.88%	16/10/32	USD	1,084	1,073,713	0.15
					<u>5,141,461</u>	<u>0.73</u>
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	1,212	1,218,532	0.18
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	878	899,650	0.13
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	658	655,258	0.09
					<u>2,773,440</u>	<u>0.40</u>
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	682	717,379	0.10
					<u>717,379</u>	<u>0.10</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Tikehau US CLO III Ltd 144A, FRB	7.47%	20/01/36	USD	450	453,288	0.07
Tikehau US CLO III Ltd 144A, FRB	9.42%	20/01/36	USD	1,000	1,007,220	0.14
Tikehau US CLO VII Ltd, FRB	5.49%	25/02/38	USD	1,000	1,000,254	0.14
Trinitas CLO XIX Ltd, FRB	8.07%	20/10/33	USD	1,000	994,357	0.14
Trinitas CLO XXIV Ltd, FRB	8.38%	25/04/37	USD	1,000	1,010,479	0.15
Trinitas CLO XXVI Ltd, FRB	6.69%	20/07/38	USD	500	504,243	0.07
					<b>4,969,841</b>	<b>0.71</b>
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	4,020	3,957,125	0.56
<b>KANADA</b>						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	4.38%	15/01/28	USD	1,670	1,639,256	0.24
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	1,890	1,907,936	0.27
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	2,664	2,681,930	0.38
Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co- Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	1,562	1,562,000	0.22
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	913	912,054	0.13
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	3,357	3,230,802	0.46
					<b>11,933,978</b>	<b>1.70</b>
<b>KAIMANINSELN</b>						
Bilibili Inc 144A	0.63%	01/06/30	USD	970	1,100,708	0.16
Grab Holdings Ltd	0.00%	15/06/30	USD	1,371	1,469,575	0.21
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	647	650,843	0.09
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	655	663,600	0.09
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	2,200	2,136,999	0.31
Ocean Trails CLO X 144A, FRB	8.01%	15/10/34	USD	750	751,514	0.11
PPM CLO 8 Ltd, FRB	8.36%	20/04/38	USD	1,000	992,245	0.14
					<b>7,765,484</b>	<b>1.11</b>
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.80%	01/07/35	EUR	1,870	2,187,884	0.31
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.33%	13/01/35	USD	904	937,303	0.13
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,761	1,793,852	0.26
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	801	804,204	0.12
					<b>5,723,243</b>	<b>0.82</b>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	637	635,726	0.09
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	1,760	1,775,840	0.25
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/06/45	USD	1,920	1,299,840	0.19
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,150	1,218,287	0.17
					<b>4,929,693</b>	<b>0.70</b>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	908	927,976	0.13



# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	1,330	28,928	0.00
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	660	703,520	0.10
					732,448	0.10
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA 144A	8.13%	01/02/27	USD	866	780,471	0.11
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	4,786	5,031,354	0.72
					5,811,825	0.83
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	1,095	1,105,950	0.16
<b>HONGKONG</b>						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	1,086	1,356,414	0.19
<b>IRLAND</b>						
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	5.36%	25/01/37	EUR	500	586,925	0.08
Albacore Euro CLO VII DAC, FRB	5.83%	15/05/38	EUR	1,000	1,176,557	0.17
Anchorage Capital Europe CLO 1 DAC, FRB	5.85%	15/04/39	EUR	750	884,613	0.13
Anchorage Capital Europe CLO 10 DAC, FRB	6.04%	22/07/38	EUR	1,000	1,177,399	0.17
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	6.04%	22/01/38	EUR	500	589,889	0.08
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	9.78%	22/01/38	EUR	770	914,219	0.13
Aqueduct European CLO 8 DAC, FRB	10.25%	15/07/37	EUR	750	866,953	0.12
Arini European CLO I DAC, FRB	4.18%	15/07/36	EUR	1,750	2,055,715	0.29
Arini European CLO II DAC, FRB	6.48%	15/04/38	EUR	1,000	1,179,443	0.17
Arini European CLO III DAC, FRB	4.73%	15/10/37	EUR	1,000	1,179,045	0.17
Avoca CLO XIV DAC, FRB	4.87%	12/01/31	EUR	1,000	1,173,851	0.17
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	1,000	1,173,495	0.17
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	1,000	1,176,395	0.17
Barings Euro CLO 2024-2 DAC, FRB	6.68%	20/01/38	EUR	500	584,603	0.08
Bilbao CLO II DAC, FRB	5.20%	20/08/35	EUR	1,000	1,176,871	0.17
Blackrock European CLO III Designated Activity Co, FRB	4.24%	19/07/35	EUR	750	879,231	0.13
Blackrock European CLO V DAC, FRB	3.80%	16/07/31	EUR	750	880,659	0.13
Bosphorus CLO IX DAC, FRB	6.63%	15/04/38	EUR	1,250	1,489,328	0.21
Bridgepoint CLO 2 DAC, FRB	4.28%	15/04/35	EUR	1,000	1,173,198	0.17
Capital Four CLO III DAC, FRB	5.38%	15/10/34	EUR	2,350	2,751,752	0.39
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC, FRB	5.38%	23/01/32	EUR	1,250	1,468,588	0.21
CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, FRB	5.10%	26/08/32	EUR	1,000	1,162,716	0.17
Dilosk RMBS No 8 STS DAC, FRB	6.04%	20/05/62	EUR	1,400	1,655,040	0.24
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC, FRB	1.95%	18/10/34	EUR	330	358,693	0.05
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC, FRB	5.84%	18/10/34	EUR	314	370,957	0.05
Fernhill Park CLO DAC 144A, FRB	6.03%	15/04/37	EUR	1,350	1,585,984	0.23
Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC, FRB	5.88%	15/10/34	EUR	1,000	1,178,322	0.17
Fortress Credit Europe BSL 2024-1 DAC, FRB	6.35%	20/01/38	EUR	750	881,193	0.13

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Grosvenor Place CLO 2024-2 DAC, FRB	0.00%	15/01/39	EUR	1,000	1,178,943	0.17
Harvest CLO XXXI DAC, FRB	7.88%	15/10/36	EUR	1,752	2,062,197	0.29
Harvest CLO XXXI DAC, FRB	0.00%	15/07/38	EUR	2,000	2,348,874	0.33
Invesco Euro CLO IX DAC, FRB	6.49%	20/07/38	EUR	1,800	2,117,794	0.30
Invesco Euro CLO XI DAC, FRB	7.49%	22/10/36	EUR	1,960	2,315,907	0.33
Jubilee CLO 2016-XVII DAC, FRB	5.48%	15/04/31	EUR	750	879,491	0.13
Jubilee CLO 2021-XXV DAC, FRB	5.48%	15/10/35	EUR	1,355	1,567,445	0.22
Madison Park Euro Funding VIII DAC 144A, FRB	5.98%	15/04/32	EUR	500	584,768	0.08
Northwoods Capital 21 Euro DAC 144A, FRB	3.20%	22/07/34	EUR	1,000	1,168,132	0.17
OCF Euro CLO 2022-6 DAC	6.80%	20/07/36	EUR	270	317,293	0.05
Palmer Square European Loan Funding 2023-2 DAC, FRB	5.53%	15/01/33	EUR	500	593,216	0.08
Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC, FRB	5.07%	15/10/34	EUR	900	1,031,775	0.15
Penta CLO 15 DAC, FRB	11.36%	15/01/37	EUR	500	587,580	0.08
Penta CLO 19 DAC, FRB	10.70%	15/07/38	EUR	500	583,886	0.08
Penta CLO 5 DAC, FRB	5.94%	20/04/35	EUR	1,100	1,292,875	0.18
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	5.30%	24/10/61	EUR	359	421,412	0.06
RRE 24 Loan Management DAC, FRB	3.53%	15/04/40	EUR	1,500	1,753,963	0.25
RRE 25 Loan Management DAC, FRB	0.00%	15/04/38	EUR	500	585,164	0.08
Sculptor European CLO IX DAC, FRB	5.30%	10/10/34	EUR	900	1,059,971	0.15
Sculptor European CLO VII DAC, FRB	6.03%	15/01/38	EUR	500	589,404	0.08
Sculptor European CLO XIII DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	2,000	2,347,700	0.33
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	5.68%	15/10/38	EUR	1,125	1,335,232	0.19
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	6.98%	15/10/38	EUR	500	589,902	0.08
Signal Harmonic CLO IV DAC, FRB	5.44%	25/01/38	EUR	1,750	2,044,993	0.29
Sound Point Euro CLO II Funding DAC, FRB	4.59%	26/01/36	EUR	500	587,693	0.08
Sound Point Euro CLO III Funding DAC	2.00%	15/04/33	EUR	1,250	1,369,502	0.20
St Paul's CLO III-R DAC, FRB	6.71%	15/01/32	EUR	1,600	1,861,529	0.27
Toro European CLO 6 DAC, FRB	4.45%	12/01/32	EUR	900	1,056,048	0.15
Toro European CLO 7 DAC, FRB	5.74%	15/02/34	EUR	1,000	1,169,716	0.17
Toro European CLO 8 DAC, FRB	4.78%	15/04/35	EUR	1,500	1,762,959	0.25
Trinitas Euro CLO III DAC, FRB	8.36%	20/07/38	EUR	1,000	1,178,628	0.17
Trinitas Euro CLO VI DAC, FRB	6.68%	15/04/37	EUR	1,750	2,061,159	0.29
					72,136,785	10.28
<b>ISRAEL</b>						
CyberArk Software Ltd 144A	0.00%	15/06/30	USD	1,100	1,133,583	0.16
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	1,456	1,802,731	0.26
<b>JAPAN</b>						
SoftBank Group Corp	7.00%	08/07/31	USD	1,563	1,613,954	0.23
<b>JERSEY</b>						
Canyon Capital CLO 2023-1 Ltd 144A, FRB	9.26%	15/10/36	USD	1,250	1,261,761	0.18

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY (Fortsetzung)</b>						
Capital Four US CLO II Ltd 144A, FRB	7.52%	20/01/37	USD	1,000	1,011,350	0.14
CQS US CLO 2023-3 Ltd, FRB	8.48%	25/01/37	USD	1,450	1,460,653	0.21
CQS US CLO 2023-3 Ltd 144A, FRB	7.68%	25/01/37	USD	750	757,855	0.11
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,030	913,915	0.13
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	0.00%	13/03/28	USD	1,000	1,055,627	0.15
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	0.00%	04/04/28	USD	1,000	1,030,870	0.15
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	0.00%	07/03/30	USD	1,300	1,342,731	0.19
Man US CLO 2024-1 Ltd, FRB	6.37%	20/07/37	USD	750	752,972	0.11
Man US CLO 2024-1 Ltd, FRB	8.22%	20/07/37	USD	1,000	1,009,787	0.14
Ocean Trails CLO XV Ltd 144A, FRB	7.11%	15/01/37	USD	1,000	1,006,230	0.14
Orion CLO 2023-2 Ltd 144A, FRB	9.58%	25/01/37	USD	2,250	2,272,522	0.32
PPM CLO 6-R Ltd 144A, FRB	9.92%	20/01/37	USD	1,500	1,508,966	0.22
Warwick Capital CLO 2 Ltd 144A, FRB	10.21%	15/01/37	USD	1,000	1,014,076	0.15
Warwick Capital CLO 3 Ltd, FRB	8.77%	20/04/37	USD	750	756,936	0.11
					17,156,251	2.45
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	240,500	422,336	0.06
<b>LIBERIA</b>						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	5.50%	31/08/26	USD	1,521	1,531,153	0.22
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	1,632	1,235,220	0.18
Essendi SA	5.50%	15/11/31	EUR	1,823	2,179,845	0.31
Intelsat Jackson Holdings SA 144A	6.50%	15/03/30	USD	1,560	1,596,075	0.23
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	500	499,010	0.07
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	1,073	1,008,620	0.14
Raizen Fuels Finance SA	6.95%	05/03/54	USD	630	586,058	0.08
					7,104,828	1.01
<b>MALAYSIA</b>						
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	1,705	1,727,949	0.25
<b>MAURITIUS</b>						
MakeMyTrip Ltd 144A	0.00%	01/07/30	USD	1,012	1,077,345	0.15
<b>MEXIKO</b>						
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,255	1,298,925	0.19
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	1,578	1,599,303	0.23
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	858	877,734	0.12
					3,775,962	0.54
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	7.50%	02/05/54	USD	1,045	1,045,293	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL</b>						
Connect Finco Sarl / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	1,924	1,936,342	0.28
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 144A	9.88%	20/09/31	USD	1,604	1,560,893	0.22
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	2,170	2,218,760	0.32
					5,715,995	0.82
<b>NIEDERLANDE</b>						
Dryden 32 Euro CLO 2014 DAC, FRB	7.43%	15/08/31	EUR	1,000	1,176,942	0.17
<b>NEUSEELAND</b>						
Xero Investments Ltd	1.63%	12/06/31	USD	1,100	1,384,584	0.20
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	1,020	966,769	0.14
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	1,275	730,734	0.10
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	790	812,618	0.11
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.65%	04/03/55	USD	340	341,275	0.05
					1,153,893	0.16
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	5,142	1,467,176	0.21
Cia de Minas Buenaventura SAA Credicorp Capital Sociedad	6.80%	04/02/32	USD	1,155	1,178,678	0.17
Titulizadora SA 144A	9.70%	05/03/45	PEN	500	145,980	0.02
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	1,229	1,218,246	0.17
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	5,721	1,721,226	0.25
					5,731,306	0.82
<b>POLEN</b>						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	1,035	1,064,627	0.15
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Chem Ltd	1.75%	16/06/28	USD	1,200	1,250,094	0.18
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	2,060	2,385,686	0.34
<b>TAIWAN</b>						
Quanta Computer Inc	0.00%	16/09/29	USD	1,000	1,100,728	0.16

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,547	1,548,725	0.22
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	635	657,860	0.09
<b>TÜRKEI</b>						
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	1,427	1,427,449	0.20
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	800	827,769	0.12
Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	660	687,232	0.10
					2,942,450	0.42
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	2,122	2,120,209	0.30
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	973	963,434	0.14
East One 2024-1 Plc, FRB	7.24%	27/12/55	GBP	235	324,358	0.05
Jupiter Mortgage No 1 Plc, FRB	6.55%	20/07/55	GBP	1,053	1,459,380	0.21
Jupiter Mortgage No 1 Plc, FRB	7.30%	20/07/55	GBP	415	575,316	0.08
Pierpont BTL 2024-1 Plc, FRB	8.16%	21/09/61	GBP	594	819,884	0.12
Satus 2024-1 Plc, FRB	6.27%	17/01/31	GBP	228	307,555	0.04
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	2,108	2,193,806	0.31
					6,643,733	0.95
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	1,560	1,618,500	0.23
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 144A	9.50%	01/06/30	USD	1,603	1,664,304	0.24
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp 144A	7.00%	15/04/30	USD	2,685	2,510,936	0.36
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 144A	7.88%	01/11/29	USD	1,621	1,659,499	0.24
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	827	799,911	0.11
Blackrock MT Hood CLO X LLC 144A, FRB	6.77%	20/04/35	USD	3,560	3,562,677	0.51
Block Inc	2.75%	01/06/26	USD	1,602	1,569,492	0.22
BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 144A, VRB	6.39%	25/11/64	USD	350	355,526	0.05
BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM5 144A, S/U	5.50%	25/02/65	USD	584	586,622	0.08
Carvana Co 144A, PIK	9.00%	01/12/28	USD	2,312	2,373,484	0.34
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	3,250	3,393,114	0.48
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	1,772	1,838,371	0.26
Coinbase Global Inc	0.25%	01/04/30	USD	1,299	1,702,262	0.24
COLT 2025-5 Mortgage Loan Trust 144A, S/U	5.54%	25/05/70	USD	909	913,445	0.13
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 144A, FRB	5.96%	25/12/41	USD	261	262,593	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 144A, FRB	7.66%	25/01/43	USD	250	261,245	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 144A, FRB	7.86%	25/05/43	USD	517	546,730	0.08
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 144A, FRB	6.11%	25/01/44	USD	410	414,720	0.06

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R03 144A, FRB	6.26%	25/03/44	USD	335	338,361	0.05
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05 144A, FRB	6.01%	25/07/44	USD	551	553,366	0.08
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	7.50%	15/12/33	USD	1,604	1,746,937	0.25
Cross 2025-H4 Mortgage Trust 144A, VRB	5.60%	25/06/70	USD	865	870,011	0.12
CSC Holdings LLC 144A	6.50%	01/02/29	USD	884	719,563	0.10
Datadog Inc 144A	0.00%	01/12/29	USD	1,762	1,691,099	0.24
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	1,575	1,522,687	0.22
Digital Realty Trust LP 144A	1.88%	15/11/29	USD	990	1,042,302	0.15
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	2,057	1,865,093	0.27
DoorDash Inc 144A	0.00%	15/05/30	USD	990	1,074,496	0.15
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	2,028	2,012,854	0.29
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	1,609	1,489,933	0.21
Focus Financial Partners LLC 144A	6.75%	15/09/31	USD	1,542	1,575,059	0.22
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 144A, FRB	6.11%	25/11/41	USD	224	225,764	0.03
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA2 144A, FRB	6.01%	25/05/44	USD	180	181,111	0.03
HOMES 2025-AFC2 Trust 144A, S/U	5.47%	25/06/60	USD	3,600	3,608,088	0.51
JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM2 144A, VRB	5.57%	25/09/65	USD	737	742,226	0.10
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	1,757	1,525,700	0.22
Level 3 Financing Inc 144A	3.88%	15/10/30	USD	781	681,423	0.10
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	1,269	1,292,539	0.18
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	1,119	1,211,829	0.17
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	1,093	1,207,159	0.17
Lumentum Holdings Inc	1.50%	15/12/29	USD	404	620,253	0.09
Macy's Retail Holdings LLC 144A	5.88%	15/03/30	USD	988	971,782	0.14
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	1,013	967,080	0.14
MicroStrategy Inc 144A	0.00%	01/03/30	USD	1,406	1,654,567	0.24
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.00%	01/02/26	USD	1,881	1,874,767	0.27
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	2,013	1,921,205	0.27
Novelis Corp 144A	3.25%	15/11/26	USD	1,622	1,597,103	0.23
OBX 2025-NQM8 Trust 144A, S/U	5.47%	25/03/65	USD	894	898,975	0.13
Permian Resources Operating LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	1,688	1,850,320	0.26
Rivian Automotive Inc	4.63%	15/03/29	USD	1,023	1,043,337	0.15
Sapphire Aviation Finance II LTD 144A	4.34%	15/03/40	USD	811	743,431	0.11
Sirius XM Radio LLC 144A	4.00%	15/07/28	USD	1,997	1,919,394	0.27
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	1,921	1,917,515	0.27
Snowflake Inc 144A	0.00%	01/10/27	USD	688	1,044,900	0.15
Southern Co	3.88%	15/12/25	USD	1,439	1,591,735	0.23
Spotify USA Inc	0.00%	15/03/26	USD	730	1,107,461	0.16
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	966	948,749	0.13
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/09/31	USD	632	617,335	0.09
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	1,935	1,938,920	0.28
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	1,126	1,333,319	0.19
Unity Software Inc 144A	0.00%	15/03/30	USD	1,167	1,194,716	0.17
Venture Global LNG Inc 144A	7.00%	15/01/30	USD	2,544	2,573,989	0.37

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Viasat Inc 144A	6.50%	15/07/28	USD	398	376,496	0.05
Viasat Inc 144A	7.50%	30/05/31	USD	1,843	1,598,304	0.23
Voyager Aviation Holdings LLC 144A <sup>±</sup>	8.50%	09/05/26	USD	434	0	0.00
					85,516,684	12.19
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>290,465,446</b>	<b>41.41</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±,α</sup>	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	164,150	0.03
					164,150	0.03
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>164,150</b>	<b>0.03</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>290,629,596</b>	<b>41.44</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	61	6,607	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	815	88,057	0.01
					94,664	0.01
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>94,664</b>	<b>0.01</b>
<b>STAMMAKTIE</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	278	0	0.00
					0	0.00
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
					0	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>94,664</b>	<b>0.01</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 622,361,572)					<b>651,678,394</b>	<b>92.91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>49,745,522</b>	<b>7.09</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>701,423,916</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

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



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation)

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>IRLAND</b>						
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, FTB <sup>±</sup>	6.75%	30/01/25 <sup>β</sup>	RUB	43,200	15,192	100.00
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>15,192</b>	<b>100.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>15,192</b>	<b>100.00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 633,539)					<b>15,192</b>	<b>100.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>15,192</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

<sup>±</sup> notleidendes Wertpapier

<sup>β</sup> Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

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

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	11,200	12,951,518	0.59
Erste Group Bank AG, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	63,000	74,702,582	3.41
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	29,000	36,050,004	1.64
Erste Group Bank AG, VRB	8.50%	31/12/49†	EUR	33,200	43,747,710	1.99
					167,451,814	7.63
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	32,200	38,867,123	1.77
<b>BERMUDA</b>						
RLGH Finance Bermuda Ltd	6.75%	02/07/35	USD	18,000	18,190,561	0.83
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,600	4,569,126	0.21
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	46,600	60,338,691	2.75
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	69,800	86,372,525	3.93
					151,280,342	6.89
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	20,400	25,288,580	1.15
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	9,000	10,774,847	0.49
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	53,000	69,183,361	3.16
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	81,200	99,402,572	4.53
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	46,200	57,988,529	2.64
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	28,000	36,704,891	1.67
					299,342,780	13.64
<b>GRIECHENLAND</b>						
Alpha Bank SA, VRB	11.88%	31/12/49†	EUR	20,400	28,084,290	1.28
Piraeus Financial Holdings SA, VRB	8.75%	31/12/49†	EUR	29,955	36,562,735	1.67
					64,647,025	2.95
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	53,855	65,424,820	2.98
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	7,000	8,811,913	0.40
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	77,732	105,888,402	4.83
					180,125,135	8.21
<b>JAPAN</b>						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	21,720	22,025,924	1.00
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	23,300	28,296,930	1.29
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	59,000	74,393,677	3.39
Athora Netherlands NV, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,040	8,535,294	0.39
					111,225,901	5.07
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	59,400	73,958,197	3.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	3,800	4,941,778	0.23

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	31,200	37,582,106	1.71
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	30,200	40,210,094	1.83
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	71,600	83,664,737	3.81
Bankinter SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	5,400	6,359,683	0.29
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	23,800	29,008,263	1.32
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	40,800	52,637,412	2.40
CaixaBank SA, VRB	8.25%	31/12/49†	EUR	19,800	26,048,390	1.19
					354,410,660	16.15
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	24,285	34,354,540	1.56
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	33,364	48,193,427	2.20
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	69,227	102,166,922	4.66
Barclays Plc, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	22,000	24,550,580	1.12
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	41,412	58,851,455	2.68
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	11,584	15,567,028	0.71
NatWest Group Plc, VRB	8.13%	31/12/49†	USD	47,010	50,661,171	2.31
Virgin Money UK Plc, VRB	11.00%	31/12/49†	GBP	59,894	94,906,170	4.32
					429,251,293	19.56
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	4,688	5,627,345	0.26
					1,842,445,903	83.96
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,842,445,903</b>	<b>83.96</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	16,018	16,839,162	0.77
Credit Agricole SA, VRB	6.70%	31/12/49†	USD	14,500	14,188,177	0.64
Societe Generale SA, VRB	10.00%	31/12/49†	USD	93,675	102,711,135	4.68
					133,738,474	6.09
<b>GRIECHENLAND</b>						
Piraeus Financial Holdings SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	20,000	23,606,360	1.08
<b>IRLAND</b>						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	11.88%	31/12/49†	EUR	15,350	21,583,987	0.98
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	15,000	15,121,479	0.69
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	37,350	43,255,045	1.97
					237,305,345	10.81
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>3a</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	84,106	10,302,985	0.47

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>FORDERUNGEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ (Fortsetzung)</b>						
Credit Suisse Group AG 144A, FTB <sup>±α</sup>	6.38%	31/12/49†	USD	9,911	1,214,097	0.06
Credit Suisse Group AG 144A, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	1,145,375	0.05
					12,662,457	0.58
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>12,662,457</b>	<b>0.58</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>249,967,802</b>	<b>11.39</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 1,970,864,122)</i>					<b>2,092,413,705</b>	<b>95.35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>101,971,113</b>	<b>4.65</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>2,194,384,818</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	7,885	4,553,037	0.26
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	45,263	16,135,571	0.91
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	1,496	1,884,602	0.11
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	1,416	1,717,697	0.10
					24,290,907	1.38
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	6,028	7,102,423	0.40
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	02/05/34	EUR	3,200	3,827,129	0.22
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	2,500	2,971,564	0.17
Belgische Staatsanleihe 144A	3.00%	22/06/33	EUR	5,893	6,972,279	0.40
Belgische Staatsanleihe 144A	1.40%	22/06/53	EUR	3,441	2,329,641	0.13
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	4,800	5,619,009	0.32
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	3,800	4,511,152	0.26
					33,333,197	1.90
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	1,154	1,374,536	0.08
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	781	909,133	0.05
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/55	CAD	8,813	5,473,904	0.31
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,660	1,936,612	0.11
					9,694,185	0.55
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>□</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	330,000	347,865	0.02
Corp Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	2,280	2,325,835	0.13
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	830	812,664	0.05
					3,486,364	0.20
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	6.00%	28/04/28	COP	240,441,700	52,972,748	3.01
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	8,892	10,218,848	0.58
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	2,400	3,028,821	0.17
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	2,600	3,105,905	0.18
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	2,800	3,528,814	0.20
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	4,900	5,843,883	0.33
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	600	761,521	0.04
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	2,500	3,097,272	0.18
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	2,300	2,779,901	0.16
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	6,400	7,645,171	0.43
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	6,200	6,393,149	0.36
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	2,900	3,518,505	0.20
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	3,200	3,972,263	0.23
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	2,100	2,440,325	0.14
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	2,300	2,703,765	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,500	1,856,143	0.11
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,100	4,774,923	0.27
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	1,800	2,112,584	0.12
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	1,800	2,194,826	0.13
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,000	3,885,381	0.22
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	1,500	1,810,036	0.10
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/11/28	EUR	14,209	15,848,313	0.90
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	6,609	7,627,678	0.43
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	1,800	2,227,664	0.13
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	4,200	4,907,534	0.28
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	2,900	3,632,539	0.21
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	1,200	1,426,783	0.08
TotalEnergies Capital International SA	3.16%	03/03/33	EUR	5,800	6,736,687	0.38
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	7,700	8,789,259	0.50
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	2,539	2,978,215	0.17
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	4,200	4,448,317	0.25
					124,076,177	7.05
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	1,700	2,119,027	0.12
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	1,400	1,772,631	0.10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	2,625	2,896,595	0.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.40%	15/11/30	EUR	43,790	51,879,407	2.95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	32,779	36,838,309	2.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	6,645	7,736,202	0.44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	7,030	8,330,360	0.47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	13,331	15,523,738	0.88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/08/54	EUR	5,817	6,067,765	0.35
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	3,000	3,552,465	0.20
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,600	1,983,418	0.11
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	1,000	1,305,346	0.07
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	2,600	3,053,102	0.17
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	3,500	3,854,804	0.22
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	800	955,302	0.06
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	6,000	7,345,018	0.42
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	200	251,033	0.01
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	2,100	2,492,994	0.14
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	2,800	3,278,288	0.19
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	2,915	3,515,919	0.20
					164,751,723	9.36
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	1,890	2,282,521	0.13
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	741,297	5,932,145	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ISLAND (Fortsetzung)</b>						
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	734,996	6,075,635	0.34
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,633,796	0.38
					18,641,576	1.06
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	48,809,000	3,093,941	0.18
<b>IRLAND</b>						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	2,465	2,887,290	0.16
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	3,543	3,713,047	0.21
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	6,461	7,233,765	0.41
Autostrade per l'Italia SpA	2.25%	25/01/32	EUR	2,640	2,879,586	0.16
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	547	745,136	0.04
Iren SpA, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	2,876	3,416,288	0.20
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	1,382	1,666,692	0.10
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	998	1,201,900	0.07
					20,856,414	1.19
<b>JAPAN</b>						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.30%	20/12/28	JPY	1,812,700	12,319,426	0.70
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/03/64	JPY	3,742,200	20,848,382	1.19
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	9,202,178	0.52
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	8,056,459	0.46
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.30%	20/06/46	JPY	725,600	3,287,834	0.19
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	5,512,730	0.31
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	3,372,000	18,885,745	1.07
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.60%	20/12/53	JPY	2,410,550	12,798,688	0.73
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	507,750	2,823,631	0.16
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	3,777,200	22,511,890	1.28
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	2,458,900	15,298,406	0.87
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	430	436,057	0.02
					131,981,426	7.50
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	2,340	2,732,274	0.16
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,224	4,001,776	0.23
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	2,598	3,076,281	0.18
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	2,048	2,427,778	0.14
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	948	1,086,272	0.06
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	813	921,073	0.05

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	2,631	3,066,322	0.17
					<hr/> 14,579,502	<hr/> 0.83
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.50%	01/03/29	MXN	167,080	8,832,031	0.50
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	21,740	17,032,750	0.97
					<hr/> 25,864,781	<hr/> 1.47
<b>NIEDERLANDE</b>						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,878,480	0.11
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	1,909	2,197,218	0.12
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	1,600	1,881,091	0.11
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	2,831	3,354,776	0.19
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	5,300	6,082,426	0.34
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	1,700	2,126,586	0.12
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	3,400	3,891,453	0.22
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	2,300	2,652,216	0.15
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	700	786,574	0.04
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	2,001	2,403,225	0.14
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	400	467,772	0.03
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	2,000	2,227,562	0.13
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	2,400	2,845,752	0.16
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,500	3,861,066	0.22
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	3,700	3,826,182	0.22
					<hr/> 40,482,379	<hr/> 2.30
<b>NEUSEELAND</b>						
Neuseeländische Staatsanleihe	3.50%	14/04/33	NZD	4,033	2,314,266	0.13
<b>NORWEGEN</b>						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	6,573	7,743,978	0.44
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	2,310	2,983,133	0.17
					<hr/> 10,727,111	<hr/> 0.61
<b>PERU</b>						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	426,472	0.02
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	26/02/26	EUR	3,041	3,576,281	0.20
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.50%	18/09/28	EUR	7,206	8,822,050	0.50
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.50%	08/02/30	EUR	902	966,113	0.05
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.25%	10/03/30	EUR	7,961	9,553,114	0.54
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	804	897,643	0.05



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.75%	13/07/30	EUR	2,005	2,024,002	0.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.12%	16/07/31	EUR	4,316	4,220,675	0.24
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	10,902	12,648,906	0.72
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	2,246	2,141,075	0.12
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	11/07/32	EUR	35,325	41,886,950	2.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	5,007	4,512,056	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.75%	07/02/34	EUR	4,495	4,513,282	0.26
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	1,549	1,515,123	0.09
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	22/02/36	EUR	18,580	20,785,473	1.18
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	9,108	6,664,974	0.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	11,427	8,368,080	0.48
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	3,570	3,139,941	0.18
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	8,876	6,290,000	0.36
					142,525,738	8.10
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	10,475	6,289,243	0.36
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	317,938	17,083,272	0.97
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	439,469	23,091,845	1.31
					40,175,117	2.28
<b>SPANIEN</b>						
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	2,700	3,178,590	0.18
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	3,100	4,015,210	0.23
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	600	731,301	0.04
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	2,700	3,236,776	0.19
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	12,636	12,938,807	0.74
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	2,493	2,803,885	0.16
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	7,763	9,358,493	0.53
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	3,078	1,961,107	0.11
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	1,700	1,992,379	0.11
					40,216,548	2.29
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	5,387	5,343,368	0.30
<b>SCHWEIZ</b>						
Staatsanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	3.50%	08/04/33	CHF	4,330	6,787,626	0.38

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ (Fortsetzung)</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	6,752	8,929,781	0.51
					15,717,407	0.89
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	3,377	4,027,521	0.23
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	1,443	1,758,088	0.10
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	3,236	3,806,528	0.22
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,190	1,756,231	0.10
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	3,038	3,523,281	0.20
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	3,147	3,716,911	0.21
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	1,764	2,189,411	0.13
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	3,680	4,382,906	0.25
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	2,908	3,403,039	0.19
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	1,946	2,272,794	0.13
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	2,716	3,204,899	0.18
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	2,262	2,762,831	0.16
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	1,816	2,139,904	0.12
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	1,433	1,708,246	0.10
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	912	1,109,233	0.06
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	1,830	2,162,804	0.12
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.50%	22/07/26	GBP	1,807	2,419,894	0.14
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.63%	22/10/28	GBP	5,800	7,445,918	0.42
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	3.50%	22/01/45	GBP	7,252	7,920,697	0.45
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.25%	31/07/51	GBP	11,399	6,833,915	0.39
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	22,400	26,606,609	1.51
					95,151,660	5.41
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	2,907	3,352,802	0.19
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	4,350	4,370,342	0.25
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	3,346	4,017,291	0.23
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	4,790	5,749,782	0.33
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	1,410	1,453,389	0.08
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	540	560,686	0.03
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	2,059	2,539,895	0.14
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.50%	23/01/33	EUR	2,260	2,675,533	0.15
Hewlett Packard Enterprise Co	4.85%	15/10/31	USD	1,866	1,859,262	0.11
Kroger Co	5.65%	15/09/64	USD	1,794	1,702,068	0.10
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	2,873	3,401,329	0.19
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	1,121	1,269,139	0.07
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	3,720	4,436,992	0.25
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	3,260	3,917,162	0.22
National Grid North America Inc	3.63%	03/09/31	EUR	4,775	5,705,443	0.32
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	2,541	3,007,755	0.17
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	2,092	2,454,503	0.14
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	1,600	2,053,545	0.12
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	2,109	2,451,467	0.14
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.13%	15/05/40	USD	18,130	11,276,010	0.64
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.25%	15/05/50	USD	30,610	14,719,106	0.84
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.13%	15/08/53	USD	1,278	1,142,113	0.06
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.75%	30/04/27	USD	106,600	106,595,836	6.06
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	30/09/29	USD	13,301	13,170,291	0.75
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.63%	15/05/31	USD	34,944	30,824,430	1.75
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.75%	15/08/32	USD	49,180	45,376,234	2.58
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	15/02/33	USD	12,790	12,333,357	0.70
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.50%	15/11/33	USD	7,364	7,566,510	0.43
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	2,248	2,751,396	0.16
Warnermedia Holdings Inc	4.69%	17/05/33	EUR	484	535,741	0.03

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	2,129	2,425,020	0.14
					305,694,429	17.37
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,350,807,612</b>	<b>76.77</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,350,807,612</b>	<b>76.77</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	2,050	2,288,623	0.13
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,597	4,516,336	0.25
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	2,735	2,596,311	0.15
					7,112,647	0.40
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	2.62%	25/09/29	CNY	306,430	44,720,263	2.54
Chinesische Staatsanleihe	3.27%	19/11/30	CNY	444,040	67,905,183	3.86
Chinesische Staatsanleihe	3.81%	14/09/50	CNY	42,510	8,125,280	0.46
Chinesische Staatsanleihe	2.47%	25/07/54	CNY	53,390	8,314,773	0.47
					129,065,499	7.33
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	2,126	2,234,989	0.13
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,170	1,245,268	0.07
					3,480,257	0.20
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	1,600	1,896,261	0.11
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	2,712	3,357,835	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	2,550	2,954,704	0.17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/03/37	EUR	4,765	4,208,558	0.24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	2,141	1,819,387	0.10
Prismian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	439	525,379	0.03
					12,865,863	0.73
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	2,838	3,313,914	0.19
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	2,578	3,047,683	0.17
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	1,330	1,326,025	0.07

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	3,710	3,639,636	0.21
					8,013,344	0.45
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	8,455	5,302,507	0.30
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	1,171	1,359,180	0.08
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	1,194	1,283,787	0.07
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	1,500	1,846,741	0.10
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	1,200	1,506,487	0.09
					5,996,195	0.34
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	2,475,134	0.14
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	26/05/28	EUR	4,575	5,247,356	0.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	1,026,402	0.06
					6,273,758	0.36
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	2.00%	17/12/31	THB	94,149	2,991,818	0.17
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Royalty Pharma Plc	5.90%	02/09/54	USD	2,990	2,914,224	0.17
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Capital One Financial Corp, VRB	7.96%	02/11/34	USD	2,120	2,467,292	0.14
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/05/47	USD	3,156	2,741,723	0.16
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	4,740	3,800,577	0.22
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,738	2,395,821	0.14
Citadel Finance LLC 144A	5.90%	10/02/30	USD	6,602	6,668,129	0.38
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	6,090	6,104,060	0.35
Citizens Financial Group Inc, VRB	5.84%	23/01/30	USD	4,990	5,168,144	0.29
Comerica Inc, VRB	5.98%	30/01/30	USD	1,860	1,906,089	0.11
First Citizens BancShares Inc, VRB	6.25%	12/03/40	USD	4,720	4,718,678	0.27
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	2,778	2,920,200	0.17
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	3,300	3,421,650	0.19
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	1,840	1,624,516	0.09
Huntington Bancshares Inc, VRB	6.14%	18/11/39	USD	1,951	1,994,267	0.11
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	3,969	4,662,859	0.26
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	2,258	2,101,409	0.12
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	3,773	3,465,241	0.20

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Mars Inc 144A	5.00%	01/03/32	USD	3,090	3,132,518	0.18
Mars Inc 144A	5.65%	01/05/45	USD	2,290	2,295,578	0.13
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	4,089	3,475,063	0.20
Reinsurance Group of America Inc, VRB	6.65%	15/09/55	USD	1,333	1,329,326	0.07
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	4,600	5,396,070	0.31
Viatis Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,648	1,099,128	0.06
Zions Bancorp NA, VRB	6.82%	19/11/35	USD	2,265	2,355,543	0.13
					75,243,881	4.28
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>269,233,925</b>	<b>15.30</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	306,250	0.02
					306,250	0.02
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>306,250</b>	<b>0.02</b>
<b>ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Fannie Mae oder Freddie Mac	3.00%	25/05/44	USD	29,190	25,258,881	1.43
Fannie Mae oder Freddie Mac	2.00%	01/07/55	USD	35,730	28,298,267	1.61
Fannie Mae oder Freddie Mac	2.50%	01/07/55	USD	20,300	16,843,184	0.96
Fannie Mae oder Freddie Mac	5.50%	01/07/55	USD	9,190	9,190,363	0.52
Fannie Mae oder Freddie Mac	6.00%	01/07/55	USD	19,160	19,474,416	1.11
Ginnie Mae	6.00%	01/07/42	USD	26,800	27,190,074	1.54
Ginnie Mae	2.50%	01/07/55	USD	8,860	7,531,939	0.43
Ginnie Mae	3.50%	01/07/55	USD	12,510	11,374,298	0.65
Ginnie Mae	6.50%	01/07/55	USD	12,910	13,253,922	0.75
					158,415,344	9.00
<b>SUMME ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE</b>					<b>158,415,344</b>	<b>9.00</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>427,955,519</b>	<b>24.32</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 1,755,416,467)</i>	1,778,763,131	101.09
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	(19,316,402)	(1.09)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1,759,446,729</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

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

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	2,154	2,167,462	0.30
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	4,772	3,210,889	0.45
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,287	7,648,716	1.06
					10,859,605	1.51
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	6,250	6,097,688	0.85
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	5,128	4,799,808	0.67
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	2,530	2,435,378	0.34
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	371	363,695	0.05
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	3.50%	07/05/34	EUR	3,376	4,007,500	0.56
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,484	917,068	0.13
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	4,068	66,105	0.01
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	714	701,505	0.10
Kaisa Group Holdings Ltd †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	2,363	109,289	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	200	9,250	0.00
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	1,200	1,074,000	0.15
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	320	317,614	0.04
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	2,346	2,301,144	0.32
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	2,483	2,467,481	0.34
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	3,112	3,058,707	0.43
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	390	2,438	0.00
					11,024,601	1.53
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	5,338	5,033,734	0.70
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	22/01/61	USD	5,437	3,311,133	0.46
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	1,380	1,355,091	0.19
					9,699,958	1.35
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	4,345	4,505,765	0.63
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	2,823	2,772,186	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN (Fortsetzung)</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/11/53	USD	1,885	1,877,460	0.26
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.38%	07/11/54	USD	4,075	3,887,550	0.54
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	4,821	4,742,659	0.66
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,751	2,841,783	0.39
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	8,107	7,833,389	1.09
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	2,155	1,419,067	0.20
					29,879,859	4.16
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	3,410	3,543,587	0.49
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	30/01/30	USD	3,603	3,431,858	0.48
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	5,872	5,936,592	0.82
					9,368,450	1.30
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	4,675	3,408,075	0.47
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.50%	31/07/35	USD	6,444	4,707,450	0.66
					8,115,525	1.13
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.88%	16/02/31	USD	1,312	1,160,530	0.16
Ägyptische internationale Staatsanleihe	9.45%	04/02/33	USD	1,798	1,818,227	0.26
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	16/02/61	USD	4,352	3,182,400	0.44
					6,161,157	0.86
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	2,225	1,871,781	0.26
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	404	392,610	0.06
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	1,298	1,216,744	0.17
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	1,878	1,461,617	0.20
					3,070,971	0.43
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	3,425	3,488,363	0.48



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische internationale Staatsanleihe	3.35%	12/03/71	USD	872	549,874	0.08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3.55%	09/06/51	USD	2,437	1,729,844	0.24
					2,279,718	0.32
<b>INSEL MAN</b>						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	4,857	4,789,002	0.67
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	7.63%	30/01/33	USD	1,784	1,765,268	0.24
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	11,555	9,836,194	1.37
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	4,308	3,545,053	0.49
					13,381,247	1.86
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.63%	07/04/30	USD	1,706	1,722,002	0.24
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	7,005	7,043,528	0.98
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	3,718	3,218,152	0.45
					11,983,682	1.67
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	2,275	2,141,344	0.30
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	6,199	1,187,108	0.16
Libanesische internationale Staatsanleihe †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	164	31,406	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	4,042	774,043	0.11
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	583	111,644	0.01
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	10,868	2,081,222	0.29
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,093	400,809	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	2,093	400,810	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	1,024	196,096	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	17/05/34	USD	295	56,493	0.01
					5,239,631	0.73
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	669	670,338	0.09
Altice Financing SA	5.00%	15/01/28	USD	2,461	1,857,021	0.26
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	1,515	1,580,303	0.22

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	2,379	2,405,764	0.33
					6,513,426	0.90
<b>MAURITIUS</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,695	1,594,743	0.22
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	1,790	1,834,929	0.26
					3,429,672	0.48
<b>MEXIKO</b>						
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	1,311	973,417	0.13
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	3,678	3,045,384	0.42
Mexikanische internationale Staatsanleihe	7.38%	13/05/55	USD	2,470	2,563,860	0.36
Petroleos Mexicanos	2.75%	21/04/27	EUR	1,965	2,204,271	0.31
Petroleos Mexicanos	4.75%	26/02/29	EUR	3,300	3,709,576	0.52
					12,496,508	1.74
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	9,306	10,952,578	1.52
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/12/50	USD	1,535	1,047,637	0.14
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	2,827	2,847,743	0.40
					14,847,958	2.06
<b>NIEDERLANDE</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	1,050	834,540	0.12
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	576	559,988	0.08
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,519	976,717	0.13
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	642	640,395	0.09
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	4,193	4,249,186	0.59
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	4,377	4,653,900	0.65
					11,914,726	1.66
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	21/11/25	USD	1,482	1,494,227	0.21
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.50%	28/11/27	USD	1,747	1,733,898	0.24
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	2,309	2,202,509	0.31
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	995	1,041,705	0.14
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	1,597	1,431,311	0.20
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	28/11/47	USD	2,046	1,639,357	0.23
					9,543,007	1.33
<b>NORDMAZEDONIEN</b>						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	3,081	3,792,870	0.53

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.50%	08/03/47	USD	2,701	2,741,009	0.38
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,036	1,071,483	0.15
					3,812,492	0.53
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	8,236	8,128,932	1.13
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.30%	29/04/53	USD	2,076	1,343,691	0.19
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	5,161	4,441,041	0.62
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	3.20%	06/07/46	USD	2,071	1,462,126	0.20
<b>POLEN</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,412	2,430,669	0.34
<b>KATAR</b>						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.40%	16/04/50	USD	4,298	3,645,241	0.51
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,918	2,157,044	0.30
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	3,747	2,543,159	0.35
					8,345,444	1.16
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/29	USD	2,692	2,711,517	0.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.63%	27/03/32	USD	5,306	4,561,515	0.63
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	4,008	3,618,266	0.50
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.75%	07/02/34	EUR	1,902	1,906,984	0.27
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	4,102	3,807,189	0.53
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	2,060	1,512,390	0.21
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	4,085	3,005,090	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	2,831	2,014,672	0.28
					23,137,623	3.22
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	2.13%	01/12/30	USD	1,624	1,373,904	0.19
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	3,894	4,103,809	0.57

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SERBIEN (Fortsetzung)</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	4,685	4,736,535	0.66
					<u>10,214,248</u>	<u>1.42</u>
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,506	1,513,778	0.21
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.30%	12/10/28	USD	1,746	1,685,012	0.23
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	6,329	6,097,802	0.85
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	6,260	6,209,920	0.86
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	2,409	1,830,840	0.26
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	2,070	1,451,587	0.20
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.75%	30/09/49	USD	1,585	1,194,298	0.17
					<u>18,469,459</u>	<u>2.57</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	871	778,521	0.11
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	1,154	791,614	0.11
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	801	653,652	0.09
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	1,602	1,311,561	0.18
					<u>3,535,348</u>	<u>0.49</u>
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	2,097	1,864,873	0.26
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	1,529	949,608	0.13
					<u>2,814,481</u>	<u>0.39</u>
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	3,410	3,960,639	0.55
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,040	2,200,313	0.31
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	2,640	2,752,200	0.38
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	2,548	2,634,390	0.37
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	1,057	1,058,321	0.15
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	2,050	2,088,643	0.29
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	2,774	2,778,258	0.39
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	5,830	5,866,438	0.81
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	3,395	2,401,962	0.33
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6.88%	03/07/28	USD	1,215	1,219,556	0.17
					<u>23,000,081</u>	<u>3.20</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	3,059	3,064,583	0.43
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	1,717	1,590,371	0.22
Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	2.70%	02/09/70	USD	2,326	1,249,190	0.17
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,908	1,733,895	0.24
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	1,351	1,377,007	0.19
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	3,390	3,499,599	0.49
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co	4.88%	21/05/30	USD	7,419	7,482,061	1.04
National Central Cooling Co PJSC	5.28%	05/03/30	USD	5,839	5,948,481	0.83
					25,945,187	3.61
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	3,033	3,108,825	0.43
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	2,200	2,300,925	0.32
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,716	1,685,970	0.23
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	591	504,566	0.07
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	2,164	2,189,827	0.31
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	2,144	2,128,199	0.30
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	3,740	3,903,494	0.54
					15,821,806	2.20
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	2,700	2,208,937	0.31
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	6,525	6,361,875	0.88
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	5.00%	31/08/25	USD	23,477	23,497,634	3.27
					32,068,446	4.46
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	5.75%	28/10/34	USD	3,191	3,377,204	0.47
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,313	1,345,418	0.18
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	1,976	1,742,832	0.24
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	1,667	1,715,243	0.24
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	838	770,436	0.11
					5,573,929	0.77
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>§</sup>	USD	275	255,134	0.04
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.75%	13/10/19 <sup>§</sup>	USD	8,960	1,388,800	0.19
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	8.25%	13/10/24 <sup>§</sup>	USD	158	26,149	0.00
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	8,790	1,801,950	0.25
					3,472,033	0.48

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	1,201	1,105,269	0.15
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>425,047,373</b>	<b>59.12</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ‡	10.50%	07/09/22 <sup>β</sup>	USD	209	9,405	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	2,575	11,819	0.01
					21,224	0.01
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>21,224</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>425,068,597</b>	<b>59.13</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	09/01/38	USD	1,450	1,032,944	0.14
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	3,973	2,854,673	0.40
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	1,093	1,096,607	0.15
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	2,623	2,614,632	0.37
					7,598,856	1.06
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	2,189	2,302,554	0.32
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	17,307	17,036,708	2.37
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	1,469	1,439,657	0.20
NWD Finance BVI Ltd	6.25%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	535	137,227	0.02
					1,576,884	0.22
<b>KANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	498	177,278	0.02
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	608	609,103	0.09
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	1,234	1,312,236	0.18
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	1,178	1,210,760	0.17
First Quantum Minerals Ltd 144A	9.38%	01/03/29	USD	720	765,648	0.11
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	2,820	2,817,349	0.39
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	2,181	2,229,353	0.31
					9,121,727	1.27
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group ‡	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	1,331	21,629	0.00
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	2,400	2,414,256	0.34
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	1,265	58,506	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	1,289	59,616	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	487	22,524	0.00

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd <sup>±</sup>	9.38%	30/06/24 <sup>β</sup>	USD	634	29,322	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB <sup>±</sup>	10.88%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	256	6,400	0.00
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	3,400	3,302,636	0.46
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	2,250	2,282,625	0.32
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	502	498,862	0.07
MGM China Holdings Ltd	7.13%	26/06/31	USD	309	320,974	0.04
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	1,043	756,314	0.11
Sands China Ltd	3.80%	08/01/26	USD	580	577,100	0.08
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	2,231	2,245,557	0.31
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	200	191,833	0.03
Zhenro Properties Group Ltd <sup>±</sup>	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	330	2,062	0.00
Zhenro Properties Group Ltd <sup>±</sup>	6.63%	07/01/26	USD	205	1,599	0.00
Zhenro Properties Group Ltd <sup>±</sup>	6.70%	04/08/26	USD	1,837	14,329	0.00
					12,806,144	1.78
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.30%	15/03/29	USD	1,677	1,721,575	0.24
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	1,319	1,354,283	0.19
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	3,001	3,013,004	0.42
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	3,030	3,174,864	0.44
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	1,330	1,077,300	0.15
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.33%	13/01/35	USD	1,442	1,495,123	0.21
Inversiones CMPC SA	4.38%	04/04/27	USD	2,781	2,767,095	0.38
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	1,038	920,644	0.13
Latam Airlines Group SA	13.38%	15/10/29	USD	1,261	1,417,478	0.20
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	6,693	6,817,858	0.95
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	1,468	1,473,872	0.20
					25,233,096	3.51
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.00%	30/01/30	USD	9,475	8,200,613	1.14
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	500	504,500	0.07
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	15/02/61	USD	7,348	3,879,744	0.54
					12,584,857	1.75
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	1,296	1,349,045	0.19
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	22/02/29	USD	1,778	1,774,444	0.24
					3,123,489	0.43
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	8,724	189,747	0.03
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	7.05%	04/10/32	USD	380	405,270	0.05
Guatemalteckische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	3,200	2,720,000	0.38
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	3,685	3,721,850	0.52
					6,847,120	0.95

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>HONGKONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,645	1,629,825	0.23
<b>INDIEN</b>						
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	4,580	4,675,722	0.65
Shriram Finance Ltd	4.15%	18/07/25	USD	1,063	1,061,725	0.15
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	1,670	1,690,875	0.23
					7,428,322	1.03
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	890	887,141	0.12
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	2,240	2,244,682	0.31
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	2,961	3,143,383	0.44
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	2,070	2,243,362	0.31
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	1,660	1,656,713	0.23
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	3,130	2,942,200	0.41
Raizen Fuels Finance SA	6.95%	05/03/54	USD	1,750	1,627,938	0.23
Saavi Energia Sarl	8.88%	10/02/35	USD	1,991	2,080,097	0.29
					13,693,693	1.91
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	9,704	9,865,378	1.37
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	3,574	3,624,929	0.51
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander, VRB	7.53%	01/10/28	USD	200	211,500	0.03
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	890	944,401	0.13
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,930	1,997,550	0.28
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	2,861	2,899,624	0.40
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	1,328	1,310,205	0.18
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	1,477	1,498,362	0.21
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.75%	27/04/32	USD	7,261	6,930,624	0.96
Petroleos Mexicanos	3.75%	16/04/26	EUR	3,067	3,565,996	0.50
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	8,552	8,392,847	1.17
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,808	1,873,233	0.26
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	6,065	4,375,291	0.61
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	4,245	4,342,635	0.60
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	3,095	3,039,677	0.42
					54,872,252	7.63
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	2,845	2,950,379	0.41



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	5,724	5,803,083	0.81
<b>NIEDERLANDE</b>						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	676	763,245	0.11
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	5,876	5,368,769	0.75
Panamaische internationale Staatsanleihe	7.50%	01/03/31	USD	1,295	1,381,765	0.19
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	6,669	3,822,170	0.53
					10,572,704	1.47
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	4,476	4,432,583	0.62
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.10%	11/08/44	USD	2,815	2,710,535	0.38
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.65%	04/03/55	USD	1,600	1,606,000	0.22
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	2,435	2,440,333	0.34
					11,189,451	1.56
<b>PERU</b>						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,461	1,461,073	0.20
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, VRB	7.63%	16/01/34	USD	1,730	1,829,864	0.25
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	2,676	2,730,858	0.38
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	4,148	4,111,705	0.57
Peruanische internationale Staatsanleihe	5.88%	08/08/54	USD	3,230	3,126,640	0.44
					13,260,140	1.84
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	2.65%	10/12/45	USD	6,670	4,342,170	0.60
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	2,860	2,882,251	0.40
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	4,839	4,844,396	0.67
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	1,155	1,196,580	0.17
<b>TÜRKEI</b>						
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	2,160	2,210,630	0.31
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	5,524	5,525,740	0.77
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	2,499	2,585,745	0.36
Ulker Biskuvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	1,994	2,050,091	0.28

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	2,110	2,197,059	0.31
					<u>14,569,265</u>	<u>2.03</u>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	3,908	3,904,703	0.54
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,806	2,769,185	0.39
					<u>6,673,888</u>	<u>0.93</u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	2,024	1,925,077	0.27
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	1,127	1,115,730	0.16
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	1,597	1,597,000	0.22
					<u>4,637,807</u>	<u>0.65</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ‡	11.93%	28/08/28	USD	706	165,969	0.02
Azul Secured Finance LLP	4.38%	28/01/30	USD	734	913,787	0.13
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	675	652,219	0.09
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,330	1,102,570	0.15
					<u>2,834,545</u>	<u>0.39</u>
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	1,724	1,532,289	0.21
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	6.00%	15/11/26	USD	111	14,518	0.00
					<u>267,243,808</u>	<u>37.17</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>267,243,808</b>	<b>37.17</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	1,152	86,430	0.01
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	236	7,071	0.00
					<u>93,501</u>	<u>0.01</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					<u>93,501</u>	<u>0.01</u>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	15	319,512	0.04
Drillco Holding Lux SA			USD	2	35,045	0.01
					<u>354,557</u>	<u>0.05</u>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>						
					<u>354,557</u>	<u>0.05</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>	<b>448,058</b>	<b>0.06</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 689,988,455)</i>	<b>692,760,463</b>	<b>96.36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>26,176,716</b>	<b>3.64</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>718,937,179</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	9,693	5,597,208	1.15
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	63,260	22,539,788	4.64
					28,136,996	5.79
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,106,894	9,094,156	1.87
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	14,609,021	3.01
					23,703,177	4.88
<b>JAPAN</b>						
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/03/60	JPY	7,741,800	25,552,308	5.26
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	727,750	4,046,219	0.83
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/06/54	JPY	9,133,600	55,650,178	11.46
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	2,737,850	16,285,133	3.36
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	3,006,400	18,710,050	3.85
					120,243,888	24.76
<b>PERU</b>						
Peruanische Staatsanleihe	5.40%	12/08/34	PEN	92,480	24,660,899	5.08
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	52,000	15,125,758	3.11
					39,786,657	8.19
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	25,618	23,126,933	4.77
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	30/05/37	EUR	11,031	12,198,360	2.51
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	10,853	7,967,945	1.64
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	23,311	17,148,505	3.53
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	17,359	12,723,210	2.62
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	7,140	6,268,282	1.29
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	30,013	21,358,648	4.40
					100,791,883	20.76
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	643,320	33,801,789	6.96
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	391,384	19,174,155	3.95
					52,975,944	10.91

# BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	26,900	31,941,650	6.58
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>397,580,195</b>	<b>81.87</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>397,580,195</b>	<b>81.87</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	10,524	9,173,596	1.89
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>9,173,596</b>	<b>1.89</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>9,173,596</b>	<b>1.89</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 414,257,535)</i>					<b>406,753,791</b>	<b>83.76</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>78,893,293</b>	<b>16.24</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>485,647,084</b>	<b>100.00</b>

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

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	3,902	4,532,498	0.86
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiöt Oy	5.13%	30/06/32	EUR	1,467	1,731,608	0.33
<b>FRANKREICH</b>						
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	3,057	3,418,681	0.65
Forvia SE	5.63%	15/06/30	EUR	1,158	1,361,466	0.26
Forvia SE	5.50%	15/06/31	EUR	2,531	2,936,072	0.56
Goldstory SAS	6.75%	01/02/30	EUR	1,582	1,935,334	0.37
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	4.88%	24/10/29	EUR	2,122	2,587,233	0.50
iliad SA	2.38%	17/06/26	EUR	1,300	1,524,708	0.29
					13,763,494	2.63
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	1,200	1,436,792	0.27
Commerzbank AG, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	2,000	2,038,290	0.39
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	1,400	1,827,811	0.35
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,800	2,182,361	0.41
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	1,200	1,506,447	0.29
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,200	1,573,279	0.30
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.00%	21/02/30	EUR	1,056	1,297,728	0.25
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.90%	23/10/30	EUR	1,234	1,458,492	0.28
ZF Finance GmbH	5.75%	03/08/26	EUR	3,400	4,034,348	0.77
					17,355,548	3.31
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA	6.88%	15/02/28	EUR	1,858	2,331,743	0.44
Fibercop SpA	7.88%	31/07/28	EUR	1,144	1,476,789	0.28
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,985	4,067,245	0.78
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	3,339	3,907,648	0.75
					11,783,425	2.25
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,839	2,199,197	0.42
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	1,601	1,394,512	0.27
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	1,017	743,626	0.14
Cidron Aida Finco Sarl	7.00%	27/10/31	EUR	2,757	3,314,847	0.63
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	2,594	2,636,682	0.50
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	1,331	1,702,013	0.33
Rossini Sarl	6.75%	31/12/29	EUR	2,608	3,238,656	0.62
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	738	842,525	0.16
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	802	905,187	0.17
					14,778,048	2.82
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	2,321	3,419,899	0.65

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL (Fortsetzung)</b>						
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	651	764,606	0.15
					<hr/>	<hr/>
					4,184,505	0.80
<b>NIEDERLANDE</b>						
Summer BidCo BV, PIK	10.00%	15/02/29	EUR	662	786,021	0.15
Sunrise FinCo I BV	4.63%	15/05/32	EUR	1,888	2,238,530	0.43
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	4,100	4,516,287	0.86
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	1,453	1,938,701	0.37
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	1,628	1,896,251	0.36
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	1,799	2,141,189	0.41
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	1,474	1,576,806	0.30
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	1,300	1,530,514	0.29
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	1,688	1,730,143	0.33
					<hr/>	<hr/>
					18,354,442	3.50
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,400	1,743,021	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,400	1,821,075	0.35
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,200	1,430,112	0.27
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,400	1,686,093	0.32
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	1,000	1,331,586	0.25
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,400	2,602,468	0.50
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	3,000	3,339,200	0.64
Grifols SA	3.88%	15/10/28	EUR	1,418	1,596,394	0.30
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	2,302	2,812,531	0.54
					<hr/>	<hr/>
					18,362,480	3.50
<b>SCHWEDEN</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	3,079	3,460,467	0.66
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	1,750	1,835,975	0.35
Verisure Holding AB	3.25%	15/02/27	EUR	2,288	2,672,455	0.51
					<hr/>	<hr/>
					7,968,897	1.52
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amber Finco Plc	6.63%	15/07/29	EUR	2,191	2,695,743	0.51
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,870	1,966,168	0.37
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,251	3,323,935	0.63
Bellis Acquisition Co Plc	8.13%	14/05/30	GBP	2,010	2,601,190	0.50
INEOS Finance Plc	6.38%	15/04/29	EUR	2,226	2,651,044	0.51
Jerrold Finco Plc	7.88%	15/04/30	GBP	873	1,234,301	0.24
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,213	1,752,161	0.33
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,847	3,505,176	0.67
					<hr/>	<hr/>
					19,729,718	3.76
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Ball Corp	4.88%	15/03/26	USD	1,669	1,674,137	0.32
Brandywine Operating Partnership LP	8.30%	15/03/28	USD	1,618	1,736,062	0.33
Ford Motor Credit Co LLC	2.70%	10/08/26	USD	3,926	3,823,432	0.73
Graphic Packaging International LLC	2.63%	01/02/29	EUR	2,482	2,796,478	0.53

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	2,460	2,581,273	0.49
Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp	5.38%	15/04/27	USD	1,705	1,704,231	0.32
Standard Industries Inc	2.25%	21/11/26	EUR	2,821	3,281,486	0.63
Whirlpool Corp	6.13%	15/06/30	USD	1,225	1,236,544	0.24
					18,833,643	3.59
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>153,577,503</b>	<b>29.29</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avation Plc			GBP	28	15,386	0.00
					15,386	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>15,386</b>	<b>0.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>153,592,889</b>	<b>29.29</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	2,592	2,605,971	0.50
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	1,961	2,009,354	0.38
					4,615,325	0.88
<b>BERMUDA</b>						
Viking Cruises Ltd 144A	5.88%	15/09/27	USD	1,662	1,663,968	0.32
<b>KANADA</b>						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	4.38%	15/01/28	USD	3,329	3,267,714	0.62
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	4,763	4,808,201	0.92
Aris Mining Corp	8.00%	31/10/29	USD	1,875	1,914,534	0.36
Bombardier Inc 144A	6.75%	15/06/33	USD	2,569	2,665,212	0.51
Garda World Security Corp 144A	4.63%	15/02/27	USD	799	794,582	0.15
Garda World Security Corp 144A	8.38%	15/11/32	USD	1,772	1,821,747	0.35
Hudbay Minerals Inc 144A	4.50%	01/04/26	USD	1,758	1,748,171	0.33
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	4,568	4,396,278	0.84
					21,416,439	4.08
<b>CHILE</b>						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,930	1,971,012	0.38
<b>FRANKREICH</b>						
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	2,543	2,591,452	0.49
Societe Generale SA, VRB	8.50%	31/12/49†	USD	2,453	2,568,149	0.49
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,186	1,261,571	0.24
					6,421,172	1.22
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA 144A	6.38%	15/11/33	USD	894	872,625	0.17
Intesa Sanpaolo SpA 144A	5.71%	15/01/26	USD	1,644	1,647,833	0.31



# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	17/05/31	EUR	1,590	2,016,262	0.38
					4,536,720	0.86
<b>JAPAN</b>						
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	2,509	2,755,318	0.53
<b>JERSEY</b>						
Adient Global Holdings Ltd 144A	7.00%	15/04/28	USD	1,673	1,725,622	0.33
Ardonagh Finco Ltd 144A	7.75%	15/02/31	USD	2,488	2,603,043	0.50
Ardonagh Group Finance Ltd 144A	8.88%	15/02/32	USD	2,500	2,632,755	0.50
					6,961,420	1.33
<b>LUXEMBURG</b>						
Adler Financing Sarl, PIK	8.25%	31/12/28	EUR	1,858	2,289,139	0.44
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,817	1,931,048	0.37
Albion Financing 1 Sarl / Aggreko Holdings Inc 144A	7.00%	21/05/30	USD	2,540	2,598,489	0.49
Altice Financing SA 144A	9.63%	15/07/27	USD	1,754	1,509,834	0.29
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	3,375	2,542,164	0.48
Ambipar Lux Sarl	10.88%	05/02/33	USD	3,527	3,342,067	0.64
Essendi SA	5.38%	15/05/30	EUR	1,701	2,039,336	0.39
FS Luxembourg Sarl	8.63%	25/06/33	USD	2,540	2,509,520	0.48
Intelsat Jackson Holdings SA 144A	6.50%	15/03/30	USD	2,933	2,998,101	0.57
					21,759,698	4.15
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,721	1,745,318	0.33
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	1,533	1,549,952	0.30
					3,295,270	0.63
<b>MULTINATIONAL</b>						
Connect Finco Sarl / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	2,990	3,009,070	0.57
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 144A	9.88%	20/09/31	USD	2,705	2,633,334	0.50
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	3,779	3,866,211	0.74
					9,508,615	1.81
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 144A	7.25%	15/02/31	USD	2,357	2,442,587	0.46
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	1,617	1,682,322	0.32
Vodafone Group Plc, VRB	4.13%	04/06/81	USD	2,845	2,603,276	0.50
					6,728,185	1.28
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Acadia Healthcare Co Inc 144A	7.38%	15/03/33	USD	1,667	1,719,480	0.33
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	7.50%	06/11/30	USD	2,959	3,058,671	0.58
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	2,315	2,238,755	0.43
Ally Financial Inc, VRB	6.65%	17/01/40	USD	1,749	1,720,476	0.33
Ally Financial Inc, VRB	4.70%	31/12/49†	USD	1,815	1,758,078	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	3,013	3,125,987	0.60
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	10.25%	15/10/28	USD	5,085	5,400,485	1.03
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp 144A	7.00%	15/04/30	USD	4,594	4,296,179	0.82
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 144A	7.88%	01/11/29	USD	2,604	2,665,845	0.51
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 144A	5.75%	15/07/27	USD	1,136	1,133,624	0.22
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	2,710	2,621,554	0.50
Beach Acquisition Bidco LLC 144A, PIK	10.00%	15/07/33	USD	1,958	2,034,391	0.39
Block Inc	2.75%	01/06/26	USD	3,229	3,163,477	0.60
Bread Financial Holdings Inc 144A	9.75%	15/03/29	USD	1,963	2,115,286	0.40
Bread Financial Holdings Inc 144A, VRB	8.38%	15/06/35	USD	1,774	1,787,630	0.34
Cablevision Lightpath LLC 144A	3.88%	15/09/27	USD	2,509	2,419,785	0.46
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	1,719	1,662,231	0.32
Carriage Services Inc 144A	4.25%	15/05/29	USD	5,122	4,842,860	0.92
Carvana Co 144A, PIK	9.00%	01/12/28	USD	1,576	1,618,231	0.31
Carvana Co 144A, PIK	9.00%	01/06/30	USD	1,121	1,179,587	0.22
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	4.50%	01/05/32	USD	44	41,002	0.01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	5.50%	01/05/26	USD	885	885,235	0.17
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	3,849	3,839,254	0.73
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.75%	01/03/30	USD	3,790	3,674,584	0.70
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	4,155	4,337,965	0.83
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	3,670	3,920,367	0.75
CHS/Community Health Systems Inc 144A	10.88%	15/01/32	USD	3,032	3,217,307	0.61
Citizens Financial Group Inc, VRB	7.55%	31/12/49†	USD	1,502	1,510,323	0.29
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A	7.88%	01/04/30	USD	1,897	1,959,893	0.37
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	1,325	1,338,194	0.25
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	2,606	2,703,609	0.52
Cloud Software Group Inc 144A	8.25%	30/06/32	USD	2,167	2,308,200	0.44
CMG Media Corp 144A	8.88%	18/06/29	USD	2,680	2,533,117	0.48
Coty Inc 144A	5.00%	15/04/26	USD	4,771	4,785,730	0.91
CSC Holdings LLC 144A	7.50%	01/04/28	USD	2,042	1,517,340	0.29
CSC Holdings LLC 144A	11.25%	15/05/28	USD	2,031	2,024,920	0.39
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	1,629	1,574,893	0.30
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	2,997	2,717,396	0.52
Element Solutions Inc 144A	3.88%	01/09/28	USD	2,013	1,953,596	0.37
Enviri Corp 144A	5.75%	31/07/27	USD	2,578	2,546,555	0.49
Focus Financial Partners LLC 144A	6.75%	15/09/31	USD	1,929	1,970,356	0.38
Forestar Group Inc 144A	5.00%	01/03/28	USD	2,685	2,644,960	0.50
Freedom Mortgage Corp 144A	12.00%	01/10/28	USD	2,544	2,737,492	0.52
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	9.25%	01/02/29	USD	3,343	3,474,798	0.66
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	1,863	1,732,589	0.33
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	1,552	1,580,762	0.30
General Motors Financial Co Inc, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	2,616	2,588,393	0.49
Graphic Packaging International LLC 144A	1.51%	15/04/26	USD	1,313	1,278,937	0.24
Gray Media Inc 144A	10.50%	15/07/29	USD	1,679	1,805,051	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	2,513	2,514,293	0.48
Herc Holdings Inc 144A	5.50%	15/07/27	USD	1,966	1,967,740	0.38
Herc Holdings Inc 144A	7.00%	15/06/30	USD	1,745	1,823,494	0.35
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 144A	5.00%	15/08/28	USD	2,473	2,392,420	0.46
Kaiser Aluminum Corp 144A	4.63%	01/03/28	USD	4,498	4,403,837	0.84
KeyCorp, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	1,861	1,841,772	0.35
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	1,662	1,443,206	0.27
Level 3 Financing Inc 144A	11.00%	15/11/29	USD	1,324	1,520,514	0.29
Level 3 Financing Inc 144A	3.88%	15/10/30	USD	1,823	1,590,356	0.30
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	3,887	3,957,911	0.75
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	1,033	1,118,695	0.21
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	3,407	3,762,848	0.72
Lightning Power LLC 144A	7.25%	15/08/32	USD	2,367	2,492,689	0.48
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	1,847	1,763,274	0.34
McGraw-Hill Education Inc 144A	5.75%	01/08/28	USD	1,703	1,714,434	0.33
Medline Borrower LP 144A	3.88%	01/04/29	USD	3,024	2,902,847	0.55
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.00%	01/02/26	USD	2,821	2,811,653	0.54
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	6.00%	15/01/27	USD	1,542	1,544,624	0.29
Navient Corp	7.88%	15/06/32	USD	1,843	1,919,022	0.37
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	1,759	1,714,145	0.33
NESCO Holdings II Inc 144A	5.50%	15/04/29	USD	4,838	4,716,662	0.90
Newell Brands Inc 144A	8.50%	01/06/28	USD	1,811	1,906,460	0.36
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	5,405	5,158,527	0.98
OT Midco Inc 144A	10.00%	15/02/30	USD	1,899	1,470,303	0.28
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	3,949	3,883,370	0.74
Pike Corp 144A	5.50%	01/09/28	USD	1,710	1,710,071	0.33
Planet Financial Group LLC 144A	10.50%	15/12/29	USD	2,496	2,500,418	0.48
PRA Group Inc 144A	8.88%	31/01/30	USD	4,136	4,267,732	0.81
Raven Acquisition Holdings LLC 144A	6.88%	15/11/31	USD	3,796	3,805,650	0.73
Rfna LP 144A	7.88%	15/02/30	USD	1,859	1,903,886	0.36
Rocket Software Inc 144A	9.00%	28/11/28	USD	2,676	2,760,803	0.53
SBA Communications Corp	3.88%	15/02/27	USD	1,697	1,672,056	0.32
Sealed Air Corp 144A	4.00%	01/12/27	USD	1,733	1,692,541	0.32
Sinclair Television Group Inc 144A	8.13%	15/02/33	USD	2,545	2,573,215	0.49
Sirius XM Radio LLC 144A	4.00%	15/07/28	USD	5,517	5,302,601	1.01
Six Flags Entertainment Corp 144A	7.25%	15/05/31	USD	2,528	2,599,570	0.50
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	7.75%	15/10/29	USD	657	646,246	0.12
Tenet Healthcare Corp 144A	4.63%	15/06/28	USD	2,991	2,955,695	0.56
Tenneco Inc 144A	8.00%	17/11/28	USD	1,679	1,662,155	0.32
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 144A	8.63%	15/06/32	USD	4,476	4,525,272	0.86
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	1,763	1,759,812	0.34
US Foods Inc 144A	6.88%	15/09/28	USD	1,647	1,705,012	0.32
Venture Global LNG Inc 144A, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	1,718	1,671,870	0.32
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	7.75%	01/05/35	USD	1,619	1,753,850	0.33
Viasat Inc 144A	5.63%	15/04/27	USD	698	695,706	0.13
Viasat Inc 144A	7.50%	30/05/31	USD	2,944	2,553,123	0.49
Voyager Aviation Holdings LLC 144A †	8.50%	09/05/26	USD	334	0	0.00
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	3,637	2,161,833	0.41
WEX Inc 144A	6.50%	15/03/33	USD	2,732	2,758,028	0.53
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.38%	15/01/31	USD	1,747	1,867,340	0.36

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.63%	15/03/33	USD	1,311	1,406,109	0.27
					241,011,120	45.96
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>332,644,262</b>	<b>63.43</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>3a</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	254,065	0.05
					254,065	0.05
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>254,065</b>	<b>0.05</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>332,898,327</b>	<b>63.48</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>a</sup>	7.50%	01/10/26	USD	17	1,881	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>a</sup>	12.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>a</sup>	7.50%	01/10/26	USD	817	88,257	0.01
					90,138	0.01
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	794	939,866	0.18
					939,866	0.18
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,030,004</b>	<b>0.19</b>
<b>STAMMAKTIE</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>a</sup>			USD	79	0	0.00
					0	0.00
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,030,004</b>	<b>0.19</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 469,784,797)					<b>487,521,220</b>	<b>92.96</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>36,912,341</b>	<b>7.04</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>524,433,561</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	5.12%	17/09/33	AUD	16,500	9,205,077	1.84
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	5.27%	17/09/33	AUD	7,250	4,037,289	0.81
Metro Finance 2025-1 Trust, FRB	4.97%	15/10/31	AUD	22,000	12,284,614	2.45
					25,526,980	5.10
<b>FRANKREICH</b>						
FCT Ponant 1, FRB	2.56%	27/09/38	EUR	2,171	2,173,031	0.43
RED & Black Auto Loans France 2024, FRB	2.54%	27/06/39	EUR	4,500	4,502,818	0.90
					6,675,849	1.33
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Red & Black Auto Germany 10 UG, FRB	5.03%	15/09/32	EUR	1,427	1,453,851	0.29
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	3.04%	15/09/33	EUR	4,000	4,012,447	0.80
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	3.49%	15/09/33	EUR	4,700	4,733,130	0.95
					10,199,428	2.04
<b>IRLAND</b>						
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	5.36%	25/01/37	EUR	1,000	1,000,000	0.20
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	6.21%	25/01/37	EUR	1,400	1,400,001	0.28
Adagio V-S EUR CLO DAC, FRB	4.77%	25/04/38	EUR	2,500	2,507,988	0.50
AlbaCore EURO CLO II DAC, FRB	2.98%	15/06/34	EUR	2,000	1,994,957	0.40
Anchorage Capital Europe CLO 3 DAC, FRB	4.43%	15/10/38	EUR	3,000	3,006,383	0.60
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	6.04%	22/01/38	EUR	1,000	1,005,049	0.20
Anchorage Capital Europe CLO 8 DAC, FRB	4.66%	25/10/38	EUR	2,100	2,110,370	0.42
Arini European CLO I DAC, FRB	4.18%	15/07/36	EUR	6,000	6,004,316	1.20
Arini European CLO I DAC, FRB	8.32%	15/07/36	EUR	3,250	3,259,336	0.65
Armada Euro CLO III DAC, FRB	4.63%	15/10/37	EUR	2,000	2,010,766	0.40
Armada Euro CLO VII DAC, FRB	4.40%	15/04/39	EUR	4,000	4,011,838	0.80
Aurium CLO XIII DAC, FRB	4.07%	15/04/38	EUR	1,250	1,248,012	0.25
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	4,000	3,998,790	0.80
Avoca CLO XXI DAC, FRB	3.78%	15/04/33	EUR	2,000	1,998,004	0.40
Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC, FRB	5.06%	17/10/30	EUR	1,500	1,500,981	0.30
Bilbao CLO I DAC, FRB	3.94%	20/07/31	EUR	3,000	3,001,041	0.60
Black Diamond CLO 2017-2 DAC, FRB	4.19%	20/01/32	EUR	5,650	5,658,673	1.13
Blackrock European CLO V DAC, FRB	3.80%	16/07/31	EUR	1,750	1,750,540	0.35
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC, FRB	5.08%	15/04/31	EUR	4,610	4,541,109	0.91
Bosphorus CLO IX DAC, FRB	6.63%	15/04/38	EUR	2,250	2,283,759	0.46

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	4.23%	15/01/34	EUR	1,000	1,001,779	0.20
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	5.23%	15/01/34	EUR	3,000	3,005,295	0.60
Cairn CLO X DAC, FRB	3.73%	15/10/31	EUR	2,500	2,493,167	0.50
Cairn CLO XIII DAC, FRB	5.64%	20/10/33	EUR	550	543,602	0.11
Cairn CLO XVI DAC, FRB	5.88%	15/01/37	EUR	1,000	1,009,993	0.20
Cairn CLO XVI DAC, FRB	7.23%	15/01/37	EUR	1,000	1,008,089	0.20
Carlyle Euro CLO 2017-3 DAC, FRB	4.78%	15/01/31	EUR	1,230	1,223,393	0.24
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2015-1 DAC, FRB	4.45%	16/01/33	EUR	3,500	3,494,414	0.70
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	4.37%	15/12/32	EUR	1,000	1,014,228	0.20
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	2.74%	15/12/32	EUR	1,667	1,668,779	0.33
Contego CLO XII DAC, FRB	5.46%	25/01/38	EUR	2,375	2,383,291	0.48
Cross Ocean Bosphorus CLO X DAC, FRB	5.94%	15/11/37	EUR	2,620	2,611,535	0.52
CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, FRB	3.23%	15/09/31	EUR	2,500	2,487,399	0.50
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, FRB	3.43%	15/07/34	EUR	1,500	1,496,033	0.30
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC, FRB	3.56%	22/05/32	EUR	1,500	1,497,913	0.30
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	3.14%	24/09/60	EUR	3,340	3,339,325	0.67
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	3.54%	24/09/60	EUR	3,370	3,371,004	0.67
Dilosk RMBS No 6 STS DAC, FRB	4.74%	20/07/61	EUR	1,666	1,693,503	0.34
Dilosk RMBS No 6 STS DAC, FRB	6.24%	20/07/61	EUR	1,062	1,087,730	0.22
Dilosk RMBS No 7 DAC, FRB	4.85%	20/10/62	EUR	2,604	2,658,604	0.53
Dilosk RMBS No 7 DAC, FRB	6.45%	20/10/62	EUR	1,480	1,532,631	0.31
Dilosk RMBS No 8 STS DAC, FRB	4.00%	20/05/62	EUR	1,516	1,534,148	0.31
Dilosk Rmbs No 9 DAC, FRB	3.56%	25/01/63	EUR	1,900	1,898,998	0.38
Dryden 56 Euro CLO 2017 DAC, FRB	5.38%	15/04/38	EUR	2,600	2,588,741	0.52
Dryden 59 Euro CLO 2017 DAC, FRB	3.69%	15/05/32	EUR	2,715	2,695,853	0.54
Dryden 59 Euro CLO 2017 DAC, FRB	4.54%	15/05/32	EUR	2,410	2,411,283	0.48
Dryden 66 Euro CLO 2018 DAC, FRB	4.69%	18/01/32	EUR	1,500	1,500,745	0.30
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC	1.95%	18/10/34	EUR	2,000	1,851,936	0.37
Fidelity Grand Harbour CLO 2022- 1 DAC, FRB	4.43%	15/04/37	EUR	1,250	1,253,021	0.25
Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC, FRB	2.57%	14/11/34	EUR	8,671	8,680,020	1.73
Finance Ireland RMBS No 6 DAC, FRB	4.43%	24/09/63	EUR	1,810	1,839,859	0.37
Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC, FRB	4.21%	18/02/34	EUR	1,545	1,564,008	0.31
Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC, FRB	5.71%	18/02/34	EUR	1,622	1,656,105	0.33
Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC, FRB	3.21%	18/10/34	EUR	1,500	1,507,410	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC, FRB	3.56%	18/10/34	EUR	2,400	2,411,247	0.48
Harvest CLO XV DAC, FRB	3.86%	22/11/30	EUR	2,200	2,200,484	0.44
Harvest CLO XXXI DAC, FRB	0.00%	15/07/38	EUR	3,350	3,351,675	0.67
Indigo Credit Management I DAC, FRB	7.68%	15/10/37	EUR	1,500	1,510,933	0.30
Invesco Euro CLO IX DAC, FRB	4.54%	20/07/38	EUR	2,600	2,607,195	0.52
Invesco Euro CLO XI DAC, FRB	7.49%	22/10/36	EUR	3,000	3,019,769	0.60
Madison Park Euro Funding XVI DAC, FRB	3.07%	25/05/34	EUR	2,493	2,482,256	0.50
MAN Euro CLO 2023-1 DAC, FRB	6.53%	15/10/36	EUR	1,750	1,760,388	0.35
Man GLG Euro CLO III DAC	1.70%	15/10/30	EUR	1,123	1,118,866	0.22
Margay CLO III DAC, FRB	4.58%	15/04/38	EUR	5,000	5,009,619	1.00
Monument CLO 1 DAC, FRB	6.49%	15/05/37	EUR	1,500	1,513,455	0.30
MV Credit Euro CLO III DAC, FRB	5.34%	15/02/38	EUR	3,500	3,521,888	0.70
Northwoods Capital 21 Euro DAC 144A, FRB	3.20%	22/07/34	EUR	2,500	2,487,823	0.50
Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC, FRB	4.22%	15/10/34	EUR	3,000	2,980,930	0.60
Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC, FRB	5.07%	15/10/34	EUR	3,000	2,929,889	0.58
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.46%	01/06/43	EUR	4,700	4,685,256	0.94
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.91%	01/06/43	EUR	2,086	2,081,835	0.42
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	4.00%	24/10/61	EUR	3,500	3,500,000	0.70
Providus CLO III DAC, FRB	4.34%	18/07/34	EUR	846	845,847	0.17
Providus CLO XII DAC, FRB	0.00%	18/08/38	EUR	1,500	1,505,229	0.30
RRE 27 Loan Management DAC, FRB	0.00%	15/07/40	EUR	2,000	2,001,000	0.40
Sculptor European CLO XIII DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	3,000	3,001,500	0.60
Sculptor European CLO XIII DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	5,000	5,000,000	1.00
Sequoia Logistics 2025-1 DAC, FRB	3.88%	17/02/37	EUR	5,000	5,011,880	1.00
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	6.78%	15/07/36	EUR	3,000	3,005,640	0.60
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	3.98%	15/10/38	EUR	5,000	5,032,274	1.00
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	4.88%	15/10/38	EUR	5,500	5,536,862	1.11
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	5.68%	15/10/38	EUR	2,475	2,502,458	0.50
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	6.98%	15/10/38	EUR	855	859,336	0.17
Signal Harmonic CLO IV DAC, FRB	5.44%	25/01/38	EUR	2,000	1,991,000	0.40
Small Business Origination Loan Trust 2024-1 DAC, FRB	5.97%	15/12/35	GBP	1,761	2,066,680	0.41
Small Business Origination Loan Trust 2024-1 DAC, FRB	6.87%	15/12/35	GBP	2,982	3,569,562	0.71
Sona Fios CLO I DAC, FRB	3.78%	15/07/36	EUR	4,000	4,002,000	0.80
Sona Fios CLO II DAC, FRB	5.14%	15/02/37	EUR	1,300	1,305,056	0.26
Sona Fios CLO III DAC, FRB	4.19%	20/04/37	EUR	2,600	2,607,461	0.52
Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC, FRB	4.29%	20/04/39	EUR	4,000	3,984,874	0.80
St Paul's CLO III-R DAC, FRB	3.43%	15/01/32	EUR	4,000	4,001,200	0.80
St Paul's CLO VIII DAC, FRB	4.71%	17/07/30	EUR	1,170	1,170,594	0.23
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.67%	17/02/35	EUR	3,600	3,594,870	0.72



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.99%	17/02/35	EUR	4,000	3,999,009	0.80
Tikehau CLO X DAC, FRB	4.54%	20/04/38	EUR	1,000	1,006,205	0.20
Toro European CLO 6 DAC, FRB	4.45%	12/01/32	EUR	1,000	999,605	0.20
Trinitas Euro CLO V DAC, FRB	5.66%	25/10/37	EUR	1,500	1,504,245	0.30
Trinitas Euro CLO VI DAC, FRB	6.68%	15/04/37	EUR	2,000	2,006,739	0.40
UK Logistics 2024-1 DAC, FRB	7.24%	17/05/34	GBP	4,800	5,639,348	1.13
Victory Street CLO I DAC, FRB	5.53%	15/01/38	EUR	3,000	3,022,051	0.60
					255,841,780	51.11
<b>ITALIEN</b>						
Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL, FRB	3.63%	29/12/36	EUR	758	763,581	0.15
Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL, FRB	3.94%	28/12/40	EUR	1,300	1,301,451	0.26
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	3.00%	20/12/44	EUR	2,000	2,001,657	0.40
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	3.25%	20/12/44	EUR	9,200	9,208,797	1.84
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	3.90%	20/12/44	EUR	4,400	4,406,536	0.88
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	2.75%	20/12/44	EUR	5,100	5,104,707	1.02
Italian Stella Loans SRL, FRB	3.38%	27/05/39	EUR	3,328	3,339,482	0.67
					26,126,211	5.22
<b>LUXEMBURG</b>						
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl, FRB	3.78%	21/03/34	EUR	2,300	2,314,324	0.46
Auto1 Car Funding Sarl, FRB	5.41%	15/12/33	EUR	1,200	1,238,553	0.25
Compartment BL Consumer Credit 2024, FRB	4.37%	25/09/41	EUR	2,400	2,431,464	0.49
E-CARAT DE Lease 2025-1, FRB	0.00%	25/05/34	EUR	8,200	8,207,326	1.64
Pony SA, FRB	3.09%	14/01/33	EUR	2,500	2,501,100	0.50
Pony SA, FRB	3.54%	14/01/33	EUR	1,700	1,705,242	0.34
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	5.03%	14/11/32	EUR	2,200	2,252,381	0.45
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	4.04%	14/11/32	EUR	1,400	1,421,069	0.28
SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2, FRB	3.59%	14/05/38	EUR	3,500	3,500,675	0.70
SC Germany SA Compartment Leasing 2023-1, FRB	3.93%	14/12/32	EUR	1,393	1,402,936	0.28
SC Germany SA Compartment Leasing 2023-1, FRB	4.93%	14/12/32	EUR	806	815,162	0.16
					27,790,232	5.55
<b>NIEDERLANDE</b>						
Bumper NL 2024-1 BV, FRB	2.54%	21/03/36	EUR	3,000	3,002,238	0.60
Domi 2021-1 BV, FRB	2.61%	15/06/53	EUR	8,387	8,390,852	1.68
Domi 2023-1 BV, FRB	4.64%	15/02/55	EUR	1,450	1,477,689	0.30
Domi 2023-1 BV, FRB	5.89%	15/02/55	EUR	2,400	2,472,622	0.49

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Dryden 32 Euro CLO 2014 DAC, FRB	4.39%	15/08/31	EUR	2,250	2,253,032	0.45
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.21%	28/04/59	EUR	4,105	4,089,517	0.82
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.56%	28/04/59	EUR	4,500	4,475,965	0.89
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	4.66%	28/04/62	EUR	1,000	1,002,805	0.20
Hill FL 2024-1BV, FRB	2.64%	18/02/32	EUR	2,104	2,104,902	0.42
Hill FL 2024-2 BV, FRB	2.63%	18/10/32	EUR	7,400	7,404,486	1.48
Jubilee Place 3 BV, FRB	4.26%	17/01/59	EUR	4,230	4,213,419	0.84
Jubilee Place 6 BV, FRB	4.60%	17/09/60	EUR	1,950	1,967,135	0.39
Jubilee Place 7 BV, FRB	3.40%	18/09/62	EUR	500	498,260	0.10
Jubilee Place 7 BV, FRB	3.90%	18/09/62	EUR	300	295,362	0.06
Mila 2024-1 BV, FRB	3.35%	16/09/41	EUR	1,400	1,398,626	0.28
Mila 2024-1 BV, FRB	3.90%	16/09/41	EUR	1,100	1,104,346	0.22
					46,151,256	9.22
<b>SPANIEN</b>						
Autonoria Spain 2023 FT, FRB	4.79%	30/09/41	EUR	677	693,123	0.14
FTA Consumo Santander, FRB	3.29%	21/01/40	EUR	7,600	7,613,121	1.52
FTA Consumo Santander, FRB	3.59%	21/01/40	EUR	5,700	5,738,739	1.15
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	3.54%	25/04/37	EUR	2,200	2,207,617	0.44
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	4.39%	25/04/37	EUR	1,000	1,005,638	0.20
					17,258,238	3.45
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Bletchley Park Funding 2025-1 Plc, FRB	0.00%	27/01/70	GBP	3,100	3,631,699	0.72
Bletchley Park Funding 2025-1 Plc, FRB	0.00%	27/01/70	GBP	5,200	6,084,721	1.22
Braccan Mortgage Funding 2025- 1 Plc, FRB	0.00%	17/05/67	GBP	1,800	2,108,606	0.42
Dowson 2024-1 Plc, FRB	5.82%	20/08/31	GBP	5,000	5,737,785	1.15
Dowson 2024-1 Plc, FRB	6.57%	20/08/31	GBP	2,300	2,635,918	0.53
Elstree Funding No 5 Plc, FRB	6.07%	21/08/61	GBP	1,677	1,967,076	0.39
Fylde Funding 2024-1 Plc, FRB	6.69%	25/07/52	GBP	2,350	2,718,015	0.54
Hermitage 2025 Plc, FRB	0.00%	21/04/33	GBP	4,800	5,613,411	1.12
Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc, FRB	5.55%	20/07/58	GBP	1,200	1,396,511	0.28
London Cards No 2 Plc, FRB	6.72%	28/03/34	GBP	2,000	2,362,995	0.47
London Cards No 2 Plc, FRB	7.67%	28/03/34	GBP	2,000	2,364,621	0.47
London Wall Mortgage Capital Plc, FRB	5.79%	15/05/51	GBP	1,300	1,520,930	0.30
PCL Funding IX Plc, FRB	6.37%	16/07/29	GBP	860	1,015,209	0.20
PCL Funding VIII Plc, FRB	7.72%	15/05/28	GBP	1,600	1,896,671	0.38
Pierpont BTL 2021-1 Plc, FRB	5.84%	22/12/53	GBP	1,143	1,332,774	0.27
Polaris 2023-2 Plc, FRB	7.42%	27/09/59	GBP	2,000	2,383,292	0.48
Satus 2024-1 Plc, FRB	6.27%	17/01/31	GBP	6,619	7,606,209	1.52

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Together Asset Backed						
Securitisation 2025-Cre-1 Plc, FRB	6.62%	15/01/57	GBP	1,233	1,459,435	0.29
Tower Bridge Funding 2024-1 Plc, FRB	7.30%	20/01/66	GBP	2,502	2,946,733	0.59
Tower Bridge Funding 2024-3 Plc, FRB	5.64%	20/12/66	GBP	1,840	2,146,093	0.43
Tower Bridge Funding 2024-3 Plc, FRB	6.14%	20/12/66	GBP	1,966	2,298,258	0.46
					61,226,962	12.23
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
BRAVO Residential Funding						
Trust 2025-NQM5 144A, S/U	5.50%	25/02/65	USD	2,726	2,332,127	0.47
Connecticut Avenue Securities						
Trust 2023-R03 144A, FRB	6.81%	25/04/43	USD	1,392	1,206,105	0.24
Connecticut Avenue Securities						
Trust 2024-R05 144A, FRB	6.01%	25/07/44	USD	2,355	2,014,834	0.40
Cross 2025-H4 Mortgage Trust						
144A, VRB	5.60%	25/06/70	USD	6,450	5,525,015	1.10
Freddie Mac STACR REMIC						
Trust 2025-DNA2 144A, FRB	5.81%	25/05/45	USD	5,130	4,383,905	0.88
JP Morgan Mortgage Trust						
Series 2025-NQM2 144A, VRB	5.57%	25/09/65	USD	5,897	5,058,406	1.01
OBX 2025-NQM11 Trust 144A, S/U	5.42%	25/05/65	USD	3,240	2,770,025	0.55
OBX 2025-NQM8 Trust 144A, S/U	5.47%	25/03/65	USD	6,952	5,952,471	1.19
Verus Securitization Trust 2025-1 144A, VRB	6.51%	25/01/70	USD	2,430	2,101,102	0.42
					31,343,990	6.26
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>508,140,926</b>	<b>101.51</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>508,140,926</b>	<b>101.51</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 509,279,382)					<b>508,140,926</b>	<b>101.51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>(7,578,072)</b>	<b>(1.51)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>500,562,854</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	1,272	1,279,950	0.60
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe	1.00%	09/07/29	USD	1,614	1,349,624	0.64
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	0.75%	09/07/30	USD	3,389	2,692,402	1.27
Provincia de Cordoba, S/U	6.88%	10/12/25	USD	25	25,147	0.01
					4,067,173	1.92
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	2.50%	15/09/28	USD	1,406	1,305,471	0.61
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	961	989,830	0.47
					2,295,301	1.08
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	524	513,682	0.24
Ooredoo International Finance Ltd	3.88%	31/01/28	USD	750	740,520	0.35
					1,254,202	0.59
<b>BRASILIEN</b>						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	6.00%	07/04/26	USD	355	359,331	0.17
<b>KANADA</b>						
Petronas Energy Canada Ltd	2.11%	23/03/28	USD	1,050	991,200	0.47
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.25%	23/03/22 <sup>β</sup>	USD	138	2,243	0.00
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	200	3,250	0.00
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	1,641	1,643,338	0.78
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	248	243,660	0.12
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	200	198,509	0.09
OmGrid Funding Ltd	5.20%	16/05/27	USD	762	766,929	0.36
Sharjah Sukuk Program Ltd	4.23%	14/03/28	USD	527	518,391	0.25
Wynn Macau Ltd	5.50%	15/01/26	USD	234	233,788	0.11
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	1,918	1,906,013	0.90
					5,516,121	2.61
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	2.75%	31/01/27	USD	2,097	2,046,672	0.97

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	22/03/26	EUR	979	1,153,509	0.54
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	15/03/29	USD	3,040	2,889,520	1.37
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	1,981	1,820,539	0.86
					5,863,568	2.77
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	1,121	1,133,891	0.54
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	3,609	2,630,961	1.24
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.25%	06/10/25	USD	225	224,811	0.11
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	31/01/27	USD	1,046	1,064,253	0.50
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.80%	30/09/27	USD	300	294,564	0.14
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	875	870,625	0.41
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	10.88%	28/02/26	USD	200	205,200	0.10
					2,659,453	1.26
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	353	369,238	0.17
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	1,601	1,555,819	0.74
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/01/30	USD	178	148,868	0.07
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	887	831,465	0.39
					2,536,152	1.20
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	4.38%	05/06/27	USD	606	597,516	0.28

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>UNGARN</b>						
Ungarische internationale Staatsanleihe	6.13%	22/05/28	USD	2,268	2,339,397	1.11
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	805	770,908	0.37
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	2,385	2,351,610	1.11
					<u>3,122,518</u>	<u>1.48</u>
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	6.38%	03/03/28	USD	642	642,404	0.30
<b>JORDANIEN</b>						
Jordanische internationale Staatsanleihe	6.13%	29/01/26	USD	600	599,811	0.28
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.25%	28/02/28	USD	800	783,000	0.37
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	828	158,562	0.07
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	1	192	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	632	121,028	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	22	4,213	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	3,625	694,187	0.33
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	541	103,601	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	540	103,410	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.85%	23/03/27	USD	1,095	209,693	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	6.75%	29/11/27	USD	391	74,876	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe ‡	8.25%	17/05/34	USD	1,095	209,693	0.10
					<u>1,679,455</u>	<u>0.79</u>
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	1,017	1,019,034	0.48

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Altice Financing SA	5.00%	15/01/28	USD	755	569,708	0.27
					<u>1,588,742</u>	<u>0.75</u>
<b>MAURITIUS</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	2,346	2,381,190	1.13
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	638	600,374	0.28
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	959	983,071	0.46
					<u>3,964,635</u>	<u>1.87</u>
<b>MEXIKO</b>						
Mexico City Airport Trust	3.88%	30/04/28	USD	1,000	973,000	0.46
Petroleos Mexicanos	3.63%	24/11/25	EUR	827	965,435	0.46
					<u>1,938,435</u>	<u>0.92</u>
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	2.38%	15/12/27	USD	2,001	1,887,443	0.89
Marokkanische internationale Staatsanleihe	3.88%	02/04/29	EUR	1,871	2,229,503	1.05
Marokkanische internationale Staatsanleihe	2.00%	30/09/30	EUR	981	1,055,612	0.50
					<u>5,172,558</u>	<u>2.44</u>
<b>NIEDERLANDE</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	10/01/28	USD	236	203,597	0.10
Petrobras Global Finance BV	6.00%	27/01/28	USD	788	805,533	0.38
Prosus NV	3.26%	19/01/27	USD	2,543	2,490,782	1.18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	263	258,150	0.12
					<u>3,758,062</u>	<u>1.78</u>
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	21/11/25	USD	1,259	1,269,387	0.60
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.50%	28/11/27	USD	706	700,705	0.33
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	755	720,179	0.34
					<u>2,690,271</u>	<u>1.27</u>
<b>NORDMAZEDONIEN</b>						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	1,040	1,280,294	0.60

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>OMAN</b>						
Bank Muscat SAOG	4.75%	17/03/26	USD	764	761,612	0.36
Omanische internationale Staatsanleihe	4.75%	15/06/26	USD	2,264	2,260,836	1.07
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	28/10/27	USD	980	1,024,448	0.48
					<u>4,046,896</u>	<u>1.91</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	1,604	1,583,148	0.75
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.88%	17/03/28	USD	3,789	3,684,802	1.74
					<u>3,684,802</u>	<u>1.74</u>
<b>PERU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	1,306	1,304,805	0.62
<b>KATAR</b>						
QatarEnergy	1.38%	12/09/26	USD	2,558	2,466,270	1.17
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.00%	27/02/27	USD	2,040	1,968,600	0.93
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/29	USD	1,078	1,085,815	0.51
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	11/03/29	EUR	854	961,853	0.46
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.38%	02/12/29	EUR	3,226	3,320,150	1.57
					<u>7,336,418</u>	<u>3.47</u>
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	5.13%	13/01/28	USD	1,700	1,730,175	0.82
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	3.13%	15/05/27	EUR	2,743	3,210,976	1.52
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.88%	16/09/25	USD	1,553	1,552,938	0.73
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.88%	14/04/26	USD	700	697,508	0.33



# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SÜDAFRIKA (Fortsetzung)</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	1,789	1,723,648	0.82
					<u>3,974,094</u>	<u>1.88</u>
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.63%	17/01/26	USD	200	200,871	0.09
SK Hynix Inc	1.50%	19/01/26	USD	560	550,833	0.26
					<u>751,704</u>	<u>0.35</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	270	254,011	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	287	256,677	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	563	457,057	0.22
					<u>967,745</u>	<u>0.46</u>
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	928	924,084	0.44
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	815	946,604	0.45
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,344	2,528,203	1.19
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	1,955	2,038,087	0.96
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	330	330,413	0.16
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6.88%	03/07/28	USD	710	712,663	0.34
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	5.50%	01/10/26	USD	358	357,778	0.17
					<u>5,967,144</u>	<u>2.82</u>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
MDGH GMTN RSC Ltd	2.50%	21/05/26	USD	850	836,264	0.39
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	696	683,820	0.32
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	145	123,794	0.06
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	503	509,003	0.24
Standard Chartered Plc, VRB	1.46%	14/01/27	USD	3,171	3,118,488	1.48
Standard Chartered Plc, VRB	2.61%	12/01/28	USD	700	679,770	0.32
					<u>5,114,875</u>	<u>2.42</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	530	529,682	0.25
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	2,741	2,672,475	1.26
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	5.00%	31/08/25	USD	8,977	8,984,890	4.25
					<u>12,187,047</u>	<u>5.76</u>
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	940	963,208	0.45
Usbekische internationale Staatsanleihe	5.38%	29/05/27	EUR	1,259	1,517,972	0.72
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	1,100	1,175,020	0.56
					<u>3,656,200</u>	<u>1.73</u>
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	373	346,054	0.16
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	5,071	786,005	0.37
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	1,532	253,546	0.12
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	2,168	444,502	0.21
					<u>1,830,107</u>	<u>0.86</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>125,679,669</u></b>	<b><u>59.39</u></b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	250	1,148	0.00
					<u>1,148</u>	<u>0.00</u>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>1,148</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b><u>125,680,817</u></b>	<b><u>59.39</u></b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A	9.75%	05/12/30	USD	221	203,821	0.10
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	506	504,386	0.24
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	654	688,335	0.32
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	46	46,563	0.02
					<u>1,443,105</u>	<u>0.68</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	2.63%	15/08/25	USD	365	363,558	0.17
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	4.00%	15/08/26	USD	700	692,825	0.33
					1,056,383	0.50
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	1,937	1,906,319	0.90
<b>KANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	354	354,643	0.17
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	553	552,480	0.26
					907,123	0.43
<b>KAIMANINSELN</b>						
HPHT Finance 21 II Ltd	1.50%	17/09/26	USD	677	652,665	0.31
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	250	11,562	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.25%	16/04/25 <sup>β</sup>	USD	200	9,250	0.00
Longfor Group Holdings Ltd	3.38%	13/04/27	USD	200	182,394	0.09
Meituan	4.50%	02/04/28	USD	1,412	1,412,198	0.67
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	500	485,682	0.23
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	2,188	2,188,000	1.03
Sands China Ltd	3.80%	08/01/26	USD	200	199,000	0.09
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	800	805,220	0.38
Zhenro Properties Group Ltd ±	7.10%	10/09/24 <sup>β</sup>	USD	200	1,560	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.70%	04/08/26	USD	200	1,560	0.00
					5,949,091	2.81
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.30%	15/03/29	USD	2,302	2,363,187	1.12
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	528	524,373	0.25
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	25/01/28	USD	2,090	1,840,156	0.87
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.13%	21/01/26	USD	1,396	1,385,390	0.65
Corp Nacional del Cobre de Chile	3.63%	01/08/27	USD	650	638,625	0.30
Inversiones CMPC SA	4.38%	04/04/27	USD	750	746,250	0.35
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,789	1,822,374	0.86
					9,320,355	4.40
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.88%	25/04/27	USD	859	844,826	0.40
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	5.55%	01/11/28	USD	1,812	1,840,313	0.87
					2,685,139	1.27

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	22/02/29	USD	1,685	1,681,630	0.80
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	4.50%	03/05/26	USD	2,683	2,662,878	1.26
<b>INDIEN</b>						
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	1,330	1,348,979	0.64
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	731	746,278	0.35
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	730	739,125	0.35
					2,834,382	1.34
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	4,035	3,894,955	1.84
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	1,835	1,838,835	0.87
<b>LUXEMBURG</b>						
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	1,372	1,377,258	0.65
<b>MEXIKO</b>						
Banco Santander Mexico SA						
Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santander	5.62%	10/12/29	USD	1,769	1,806,149	0.85
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	2,040	2,023,680	0.96
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	3.75%	14/01/28	USD	2,390	2,323,080	1.10
Petroleos Mexicanos	4.50%	23/01/26	USD	806	796,127	0.38
Petroleos Mexicanos	3.75%	16/04/26	EUR	191	222,075	0.11
Petroleos Mexicanos	6.88%	04/08/26	USD	278	278,286	0.13
Petroleos Mexicanos	6.49%	23/01/27	USD	1,598	1,590,809	0.75
Petroleos Mexicanos	6.50%	13/03/27	USD	1,347	1,340,939	0.63
Petroleos Mexicanos	5.35%	12/02/28	USD	1,017	979,727	0.46
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	1,570	1,540,782	0.73
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	1,491	1,525,293	0.72
					14,426,947	6.82
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Diff US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	3,137	3,180,185	1.50
<b>NIEDERLANDE</b>						
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	17/01/28	USD	814	855,718	0.41
Greenko Dutch BV	3.85%	29/03/26	USD	2,074	2,036,825	0.96

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	305	276,025	0.13
					<u>3,168,568</u>	<u>1.50</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	464	439,785	0.21
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,290	2,092,487	0.99
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,282	1,269,565	0.60
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/04/26	USD	416	417,040	0.20
Paraguayische internationale Staatsanleihe	4.70%	27/03/27	USD	814	814,000	0.38
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,218	1,220,667	0.58
					<u>3,721,272</u>	<u>1.76</u>
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	1.75%	21/01/26	USD	947	933,856	0.44
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	1,507	1,554,094	0.73
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	316	329,035	0.16
					<u>2,816,985</u>	<u>1.33</u>
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,891	1,905,712	0.90
LG Energy Solution Ltd	5.25%	02/04/28	USD	1,801	1,810,491	0.86
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/27	USD	1,993	2,021,311	0.95
					<u>5,737,514</u>	<u>2.71</u>
<b>SPANIEN</b>						
AI Candelaria SA	7.50%	15/12/28	USD	749	748,511	0.35
<b>TÜRKEI</b>						
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	700	716,408	0.34
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	1,340	1,340,422	0.63
					<u>2,056,830</u>	<u>0.97</u>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	1,700	1,698,566	0.80

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP †	11.93%	28/08/28	USD	336	78,928	0.04
Azul Secured Finance LLP	4.38%	28/01/30	USD	256	318,613	0.15
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	601	580,716	0.27
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	600	531,813	0.25
					1,510,070	0.71
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.38%	27/10/27	USD	794	796,719	0.38
					79,951,892	37.78
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					79,951,892	37.78
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>						
					79,951,892	37.78
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	16	1,230	0.00
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	7	205	0.00
					1,435	0.00
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					1,435	0.00
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>						
					1,435	0.00
<b>Anlagen insgesamt</b>						
<i>(Kosten USD 202,484,601)</i>						
					205,634,144	97.17
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>						
					5,983,678	2.83
<b>Nettovermögen insgesamt</b>						
					211,617,822	100.00

Glossar:

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Driver Australia Nine Trust, FRB	4.84%	21/09/32	AUD	7,446	4,163,156	1.72
Flexicommercial ABS Trust 2025-1, FRB	4.88%	14/06/31	AUD	6,300	3,517,410	1.45
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	4.72%	17/09/33	AUD	10,099	5,637,894	2.32
Liberty Series 2024-1Auto, FRB	4.87%	25/05/32	AUD	6,662	3,727,563	1.54
Metro Finance 2025-1 Trust, FRB	4.97%	15/10/31	AUD	10,000	5,583,916	2.30
Panorama Auto Trust 2024-1, FRB	5.04%	15/06/32	AUD	6,967	3,902,946	1.61
Panorama Auto Trust 2025-1, FRB	4.71%	15/03/33	AUD	4,359	2,428,868	1.00
					28,961,753	11.94
<b>BELGIEN</b>						
Bumper BE 01 SA – Compartment No 1, FRB	2.75%	23/10/31	EUR	1,574	1,574,408	0.65
<b>FRANKREICH</b>						
FCT Ponant 1, FRB	2.56%	27/09/38	EUR	1,563	1,564,582	0.64
RED & Black Auto Loans France 2024, FRB	2.54%	27/06/39	EUR	3,100	3,101,942	1.28
					4,666,524	1.92
<b>DEUTSCHLAND</b>						
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	2.44%	15/09/33	EUR	2,249	2,249,858	0.93
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	3.04%	15/09/33	EUR	5,000	5,015,559	2.07
RED & Black Auto Germany 12 UG, FRB	2.52%	15/04/34	EUR	5,967	5,972,893	2.46
					13,238,310	5.46
<b>IRLAND</b>						
AlbaCore EURO CLO II DAC, FRB	2.98%	15/06/34	EUR	1,000	997,478	0.41
Bilbao CLO I DAC, FRB	3.17%	20/07/31	EUR	5,500	5,505,191	2.27
Bilbao CLO I DAC, FRB	3.94%	20/07/31	EUR	1,695	1,695,588	0.70
Black Diamond CLO 2017-2 DAC, FRB	3.64%	20/01/32	EUR	5,725	5,727,769	2.36
BlueMountain EUR CLO 2016-1 DAC, FRB	3.31%	25/04/32	EUR	2,500	2,498,142	1.03
Bridgepoint CLO VI DAC, FRB	3.63%	14/11/36	EUR	2,500	2,503,888	1.03
Cairn CLO X DAC, FRB	3.73%	15/10/31	EUR	2,500	2,493,167	1.03
Carlyle Euro CLO 2013-1 DAC, FRB	3.83%	15/04/30	EUR	290	290,000	0.12
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	2.74%	15/12/32	EUR	5,227	5,233,106	2.16
CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, FRB	3.23%	15/09/31	EUR	3,000	2,984,879	1.23
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	2.79%	24/09/60	EUR	3,081	3,085,738	1.27
Finance Ireland Auto Receivables No 1 DAC, FRB	2.78%	12/09/33	EUR	1,617	1,621,322	0.67
Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC, FRB	2.57%	14/11/34	EUR	6,659	6,665,563	2.75
Finance Ireland RMBS No 7 DAC, FRB	2.70%	24/12/63	EUR	7,286	7,294,955	3.01
Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC, FRB	2.61%	18/04/35	EUR	4,800	4,807,163	1.98
Griffith Park CLO DAC, FRB	2.80%	21/11/31	EUR	1,714	1,710,090	0.70

# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Man GLG Euro CLO III DAC	1.70%	15/10/30	EUR	561	559,433	0.23
Northwoods Capital 21 Euro DAC 144A, FRB	3.20%	22/07/34	EUR	2,500	2,487,823	1.03
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.03%	01/06/43	EUR	4,364	4,364,757	1.80
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	3.40%	24/10/61	EUR	2,029	2,028,620	0.84
Sculptor European CLO V DAC, FRB	3.06%	14/01/32	EUR	726	724,171	0.30
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	4.38%	15/07/36	EUR	2,000	2,005,153	0.83
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	3.98%	15/10/38	EUR	5,000	5,032,274	2.07
Sona Fios CLO II DAC, FRB	3.69%	15/02/37	EUR	4,000	4,004,958	1.65
St Paul's CLO VIII DAC, FRB	3.46%	17/07/30	EUR	6,250	6,239,237	2.57
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.67%	17/02/35	EUR	2,400	2,396,580	0.99
UK Logistics 2024-1 DAC, FRB	5.89%	17/05/34	GBP	1,800	2,107,207	0.87
					87,064,252	35.90
<b>ITALIEN</b>						
Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL, FRB	2.66%	29/12/36	EUR	3,369	3,373,720	1.39
Golden Bar Securitisation SRL, FRB	2.87%	22/09/43	EUR	2,384	2,390,810	0.99
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	2.75%	20/12/44	EUR	5,100	5,104,707	2.10
Red & Black Auto Italy SRL, FRB	2.74%	28/07/36	EUR	3,117	3,123,695	1.29
					13,992,932	5.77
<b>LUXEMBURG</b>						
Auto1 Car Funding Sarl, FRB	2.61%	15/12/33	EUR	2,444	2,447,151	1.01
Bavarian Sky SA, FRB	2.46%	20/05/33	EUR	4,500	4,504,917	1.86
Compartment BL Consumer Credit 2024, FRB	2.50%	25/09/41	EUR	2,000	1,999,026	0.82
Compartment VCL 42, FRB	2.30%	21/03/30	EUR	402	401,381	0.16
E-CARAT DE Lease 2025-1, FRB	0.00%	25/05/34	EUR	5,800	5,805,182	2.39
TREVA Equipment Finance SA - Compartment 2024-1, FRB	2.54%	20/01/35	EUR	5,154	5,155,595	2.13
					20,313,252	8.37
<b>NIEDERLANDE</b>						
Bumper NL 2024-1 BV, FRB	2.54%	21/03/36	EUR	2,100	2,101,567	0.87
Domi 2020-2 BV, FRB	3.02%	15/11/52	EUR	3,220	3,226,131	1.33
Domi 2021-1 BV, FRB	2.61%	15/06/53	EUR	7,310	7,313,554	3.01
Domi 2021-1 BV, FRB	2.98%	15/06/53	EUR	5,800	5,800,178	2.39
Dutch Property Finance 2021-1 BV, FRB	2.81%	28/07/58	EUR	6,311	6,313,032	2.60
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	2.86%	28/04/59	EUR	1,355	1,355,373	0.56
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	2.96%	28/04/59	EUR	1,705	1,701,633	0.70
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	3.06%	28/04/62	EUR	1,539	1,545,514	0.64
Hill FL 2024-1BV, FRB	2.64%	18/02/32	EUR	2,856	2,856,653	1.18
Hill FL 2024-2 BV, FRB	2.63%	18/10/32	EUR	6,100	6,103,698	2.52
Jubilee Place 2021-1 BV, FRB	3.09%	17/07/58	EUR	1,668	1,669,999	0.69
Jubilee Place 2021-1 BV, FRB	3.56%	17/07/58	EUR	2,000	2,005,050	0.83
Jubilee Place 7 BV, FRB	2.72%	18/09/62	EUR	2,304	2,307,562	0.95



# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	3.06%	22/05/58	EUR	3,865	3,859,272	1.59
					<u>48,159,216</u>	<u>19.86</u>
<b>SPANIEN</b>						
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	2.79%	25/04/37	EUR	3,700	3,715,605	1.53
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
East One 2024-1 Plc, FRB	5.64%	27/12/55	GBP	2,653	3,124,384	1.29
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	5.31%	13/06/45	GBP	535	621,836	0.26
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	5.31%	13/06/45	GBP	576	668,949	0.27
Hermitage 2025 Plc, FRB	0.00%	21/04/33	GBP	4,700	5,496,465	2.26
Polaris 2022-2 Plc, FRB	5.52%	23/05/59	GBP	2,343	2,736,847	1.13
Stratton Hawksmoor 2022-1 Plc, FRB	5.74%	25/02/53	GBP	2,000	2,345,712	0.97
Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc, FRB	5.19%	12/07/63	GBP	1,770	2,066,449	0.85
					<u>17,060,642</u>	<u>7.03</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>238,746,894</u></b>	<b><u>98.43</u></b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b><u>238,746,894</u></b>	<b><u>98.43</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 239,884,046)					<b><u>238,746,894</u></b>	<b><u>98.43</u></b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b><u>3,800,291</u></b>	<b><u>1.57</u></b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b><u>242,547,185</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	112	111,536	0.51
<b>BELGIEN</b>						
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	100	101,259	0.46
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	100	99,725	0.45
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	100	101,133	0.46
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	300	307,419	1.40
					609,536	2.77
<b>KANADA</b>						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	100	99,385	0.45
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	100	106,545	0.48
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	100	102,363	0.47
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	165	171,403	0.78
					380,311	1.73
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	100	107,510	0.49
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	100	101,766	0.46
BNP Paribas SA, VRB	3.58%	15/01/31	EUR	100	101,825	0.46
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	300	322,092	1.47
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	100	101,600	0.46
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	100	105,542	0.48
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	100	102,965	0.47
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	300	305,292	1.39
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	100	105,749	0.48
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	100	100,145	0.46
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	100	105,416	0.48
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	100	105,430	0.48
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	100	100,721	0.46
RCI Banque SA	3.50%	17/01/28	EUR	211	214,316	0.98
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	300	298,623	1.36
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	100	101,306	0.46
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	200	187,220	0.85
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	200	202,579	0.92
Teleperformance SE	5.25%	22/11/28	EUR	100	106,052	0.48
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	200	203,657	0.93
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	100	90,226	0.41
					3,170,032	14.43
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesschatzanweisungen	3.10%	12/12/25	EUR	1,210	1,216,530	5.54
Bundesschatzanweisungen	2.90%	18/06/26	EUR	630	636,185	2.89
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	100	100,036	0.45
Deutsche Post AG	3.00%	24/03/30	EUR	110	111,234	0.51
Deutsche Post AG	3.50%	24/03/34	EUR	150	151,940	0.69
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	100	101,132	0.46
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	86	87,116	0.40
					2,404,173	10.94
<b>ISLAND</b>						
Arion Banki HF	4.63%	21/11/28	EUR	300	314,010	1.43

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND</b>						
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	262	264,266	1.20
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	100	99,784	0.46
					364,050	1.66
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	100	89,279	0.41
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	200	232,095	1.05
					321,374	1.46
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	216	214,857	0.98
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	100	103,771	0.47
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	100	99,285	0.45
					203,056	0.92
<b>NIEDERLANDE</b>						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	100	106,710	0.49
American Medical Systems Europe BV	3.25%	08/03/34	EUR	132	130,422	0.59
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	100	98,052	0.45
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	100	100,951	0.46
Iberdrola International BV, VRB	1.87%	31/12/49†	EUR	100	99,226	0.45
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	100	97,766	0.45
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	100	106,567	0.49
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	100	97,503	0.44
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	100	99,969	0.46
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	200	196,471	0.89
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	100	95,726	0.44
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	100	102,314	0.47
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	100	106,477	0.48
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	100	108,504	0.49
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	157	160,603	0.73
Toyota Motor Finance Netherlands BV	3.13%	21/04/28	EUR	120	121,926	0.55
					1,829,187	8.33
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	100	99,658	0.45
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	100	100,290	0.46
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	100	110,340	0.50
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	200	219,812	1.00
Cellnex Finance Co SA	2.00%	15/02/33	EUR	200	178,016	0.81
Redexis SA	4.38%	30/05/31	EUR	300	308,123	1.40
Werfen SA	4.25%	03/05/30	EUR	100	104,365	0.48
					1,120,604	5.10
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	208	207,608	0.95
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	192	216,320	0.99

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ (Fortsetzung)</b>						
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	322	315,179	1.43
					531,499	2.42
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Affinity Water Finance Plc	6.25%	12/09/40	GBP	106	125,532	0.57
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	260	264,160	1.20
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	208	228,774	1.04
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	100	103,791	0.47
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	100	100,209	0.45
Bazalgette Finance Plc	5.50%	02/07/33	GBP	129	150,803	0.69
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	284	280,585	1.28
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	202	213,583	0.97
HSBC Holdings Plc	3.13%	07/06/28	EUR	307	311,295	1.42
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	100	107,469	0.49
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	280	302,850	1.38
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	210	213,069	0.97
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	210	209,353	0.95
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	100	99,496	0.45
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	100	98,862	0.45
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	300	305,539	1.39
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	100	100,085	0.45
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	100	100,525	0.46
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	200	208,103	0.95
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	100	100,384	0.46
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	100	101,553	0.46
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	100	103,613	0.47
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	100	100,682	0.46
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	168	175,511	0.80
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	101	113,434	0.52
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	226	230,926	1.05
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	100	127,060	0.58
					4,577,246	20.83
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	100	98,254	0.45
Autoliv Inc	3.63%	07/08/29	EUR	120	122,480	0.56
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	200	204,562	0.93
Booking Holdings Inc	3.75%	21/11/37	EUR	100	97,921	0.44
Booking Holdings Inc	3.88%	21/03/45	EUR	100	93,565	0.43
Cencora Inc	3.63%	22/05/32	EUR	161	162,506	0.74
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	140	143,163	0.65
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	100	99,275	0.45
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	451	473,940	2.16
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.50%	23/01/33	EUR	80	80,683	0.37
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	100	107,418	0.49
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	100	98,871	0.45
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	210	214,258	0.97
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	100	100,856	0.46
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	100	96,447	0.44
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	300	306,739	1.40
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	210	214,961	0.98
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	100	99,952	0.45
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	100	99,023	0.45
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	286	299,874	1.36
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	101	105,309	0.48
Warnermedia Holdings Inc	4.69%	17/05/33	EUR	100	94,297	0.43

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
WP Carey Inc	4.25%	23/07/32	EUR	104	107,302	0.49
					3,521,656	16.03
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>19,980,120</b>	<b>90.94</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>19,980,120</b>	<b>90.94</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	100	100,964	0.46
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	100	99,475	0.45
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	100	100,710	0.46
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	100	98,880	0.45
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.88%	02/04/35	USD	206	174,532	0.80
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	129	77,183	0.35
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	200	176,660	0.80
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	75	59,461	0.27
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	60	46,945	0.21
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	100	99,933	0.46
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	94	39,091	0.18
					499,273	2.27
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,073,834</b>	<b>4.89</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±,α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	200	20,872	0.09
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>20,872</b>	<b>0.09</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>1,094,706</b>	<b>4.98</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 20,988,181)</i>	<b>21,074,826</b>	<b>95.92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>	<b>897,155</b>	<b>4.08</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>21,971,981</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

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

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
Lonza Finance International NV	3.88%	25/05/33	EUR	766	925,264	0.52
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	3,400	4,089,787	2.31
					5,015,051	2.83
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	3,045	3,028,171	1.71
<b>KAIMANINSELN</b>						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	224,556	0.13
<b>DÄNEMARK</b>						
Orsted AS	2.13%	17/05/27	GBP	1,339	1,753,551	0.99
Orsted AS	4.88%	12/01/32	GBP	610	809,743	0.46
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	584	712,133	0.40
					3,275,427	1.85
<b>FINNLAND</b>						
Sanoma Oyj, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	1,440	1,738,218	0.98
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	700	836,205	0.47
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	0.63%	16/09/28	EUR	2,670	2,865,805	1.62
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	3,000	3,546,934	2.00
La Banque Postale SA, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,400	2,788,329	1.57
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	4,100	4,790,688	2.71
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	1,400	1,664,850	0.94
SNF Group SACA	4.50%	15/03/32	EUR	2,300	2,778,071	1.57
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	1,300	1,661,847	0.94
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	1,600	1,758,146	0.99
					22,690,875	12.81
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	2,451	2,914,431	1.64
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	600	702,490	0.40
ProGroup AG	5.38%	15/04/31	EUR	1,700	1,982,448	1.12
					5,599,369	3.16
<b>IRLAND</b>						
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	2,276	2,694,790	1.52
Johnson Controls International plc	3.90%	14/02/26	USD	2,234	2,224,651	1.26
					4,919,441	2.78
<b>ITALIEN</b>						
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	1,209	1,458,054	0.82
Terna – Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	870	992,249	0.56
					2,450,303	1.38
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	2,508	2,928,437	1.65

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY (Fortsetzung)</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd, VRB	6.88%	15/12/54	USD	1,500	1,509,769	0.85
					4,438,206	2.50
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	753	934,658	0.53
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	401	488,465	0.27
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	324	406,688	0.23
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	2,268	2,643,260	1.49
					4,473,071	2.52
<b>NIEDERLANDE</b>						
Coöperatieve Rabobank UA, VRB	3.10%	31/12/49†	EUR	2,000	2,224,838	1.26
CTP NV	0.63%	27/09/26	EUR	1,151	1,316,009	0.74
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	764	879,347	0.50
RELX Finance BV	3.38%	20/03/33	EUR	2,089	2,445,156	1.38
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	900	1,037,824	0.58
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	200	224,736	0.13
Wolters Kluwer NV	3.00%	23/09/26	EUR	1,360	1,604,959	0.91
Wolters Kluwer NV	3.75%	03/04/31	EUR	575	700,450	0.39
Wolters Kluwer NV	3.38%	20/03/32	EUR	2,000	2,371,163	1.34
					12,804,482	7.23
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.38%	02/04/30	USD	2,700	2,710,009	1.53
<b>SPANIEN</b>						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	334	423,460	0.24
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	31/03/27	USD	250	233,254	0.13
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, S/U	1.75%	31/07/33	USD	500	503,172	0.29
					736,426	0.42
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Affinity Water Finance Plc	6.25%	12/09/40	GBP	873	1,213,599	0.68
Bazalgette Finance Plc	5.50%	02/07/33	GBP	871	1,195,230	0.67
BUPA Finance Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	GBP	2,932	3,238,237	1.83
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	1,677	1,958,621	1.11
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	550	763,721	0.43
London & Quadrant Housing Trust	2.63%	28/02/28	GBP	762	990,760	0.56
London & Quadrant Housing Trust	2.25%	20/07/29	GBP	1,152	1,426,989	0.81
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	1,090	1,286,208	0.73
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	1,566	1,866,792	1.05
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	1,814	2,206,303	1.25
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	653	883,626	0.50
Nationwide Building Society 144A	3.90%	21/07/25	USD	1,000	999,781	0.56
NatWest Group Plc, VRB	3.99%	13/05/36	EUR	2,500	2,974,697	1.68
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	563	742,235	0.42
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	371	527,557	0.30
Pearson Funding Plc	5.38%	12/09/34	GBP	390	530,386	0.30
Renewi Plc	3.00%	23/07/27	EUR	150	174,521	0.10



# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Severn Trent Utilities Finance Plc	2.63%	22/02/33	GBP	508	580,892	0.33
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	3,066	3,677,466	2.08
Sovereign Housing Capital Plc	5.50%	24/01/57	GBP	626	787,776	0.44
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	1,439	1,709,289	0.96
TC Dudgeon Ofco Plc	3.16%	12/11/38	GBP	2,017	2,383,078	1.34
UNITE Group Plc	5.63%	25/06/32	GBP	900	1,254,451	0.71
					33,372,215	18.84
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Alexandria Real Estate Equities Inc	4.85%	15/04/49	USD	533	447,979	0.25
Autoliv Inc	3.63%	07/08/29	EUR	773	926,139	0.52
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	519	623,124	0.35
Carrier Global Corp	3.63%	15/01/37	EUR	4,124	4,691,628	2.65
Ecolab Inc	5.50%	08/12/41	USD	400	405,975	0.23
HCA Inc	6.10%	01/04/64	USD	750	733,282	0.42
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,300	1,297,857	0.73
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	1,145	1,202,281	0.68
					10,328,265	5.83
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>118,227,545</b>	<b>66.74</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>118,227,545</b>	<b>66.74</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	451	453,095	0.26
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	457	462,392	0.26
MTR Corp CI Ltd, VRB	5.63%	31/12/49†	USD	880	887,987	0.50
					1,803,474	1.02
<b>CHILE</b>						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	07/05/50	USD	1,150	926,053	0.52
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	1,353	1,263,074	0.72
					2,189,127	1.24
<b>DÄNEMARK</b>						
DSB	3.13%	04/09/34	EUR	753	880,783	0.50
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Deutsche Bahn Finance GmbH	3.38%	29/01/38	EUR	1,200	1,395,718	0.79
<b>INDIEN</b>						
Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers	7.50%	26/06/33	USD	1,640	1,691,092	0.95
ReNew Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	800	795,067	0.45
					2,486,159	1.40
<b>ITALIEN</b>						
Prismian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	939	1,123,759	0.63

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,709	1,809,000	1.02
Ambipar Lux Sarl	10.88%	05/02/33	USD	1,100	1,047,340	0.59
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	400	365,327	0.21
					3,221,667	1.82
<b>MAURITIUS</b>						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	322	313,073	0.18
<b>MULTINATIONAL</b>						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.75%	15/05/28	USD	1,400	1,438,074	0.81
<b>NIEDERLANDE</b>						
Cooperatieve Rabobank UA	3.75%	21/07/26	USD	2,156	2,140,337	1.21
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	137	138,159	0.08
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	600	753,244	0.42
					3,031,740	1.71
<b>PARAGUAY</b>						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	328	327,739	0.19
<b>SINGAPUR</b>						
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,000	2,067,007	1.17
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,450	1,464,206	0.83
LG Energy Solution Ltd	5.25%	02/04/28	USD	2,400	2,416,298	1.36
LG Energy Solution Ltd	5.88%	02/04/35	USD	1,484	1,475,889	0.83
					5,356,393	3.02
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
African Development Bank, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	2,697	2,592,762	1.46
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	400	343,664	0.19
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>						
Carrier Global Corp	6.20%	15/03/54	USD	495	531,366	0.30
CoBank ACB, VRB	6.45%	31/12/49†	USD	1,767	1,783,615	1.01
Darling Ingredients Inc 144A	6.00%	15/06/30	USD	881	893,630	0.50
George Washington University	4.13%	15/09/48	USD	2,309	1,860,754	1.05
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	6.75%	15/07/35	USD	1,500	1,528,138	0.86
Healthcare Realty Holdings LP	2.40%	15/03/30	USD	2,534	2,264,266	1.28
Interface Inc	5.50%	01/12/28	USD	330	325,534	0.18
Johns Hopkins Health System Corp	3.84%	15/05/46	USD	965	758,596	0.43
KB Home	7.25%	15/07/30	USD	746	773,258	0.44
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	750	829,730	0.47
McGraw-Hill Education Inc 144A	7.38%	01/09/31	USD	2,015	2,104,257	1.19
Navient Corp	7.88%	15/06/32	USD	616	641,301	0.36
SLM Corp	6.50%	31/01/30	USD	3,000	3,151,736	1.78

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)</b>						
Veralto Corp	5.50%	18/09/26	USD	850	860,290	0.48
					18,306,471	10.33
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>46,877,610</b>	<b>26.46</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>46,877,610</b>	<b>26.46</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 153,941,082)</i>					<b>165,105,155</b>	<b>93.20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>12,034,048</b>	<b>6.80</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>177,139,203</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	1,919	1,108,089	0.31
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	11,535	4,112,052	1.15
Treasury Corp of Victoria	2.00%	20/11/37	AUD	4,124	1,905,887	0.54
					7,126,028	2.00
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	1,278	1,537,482	0.43
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	2,506	2,493,277	0.70
Belgische Staatsanleihe 144A	3.00%	22/06/33	EUR	1,029	1,217,457	0.34
Belgische Staatsanleihe 144A	2.85%	22/10/34	EUR	489	564,108	0.16
Belgische Staatsanleihe 144A	1.40%	22/06/53	EUR	629	425,848	0.12
					4,700,690	1.32
<b>KANADA</b>						
Kanadische Staatsanleihe	4.00%	01/08/26	CAD	6,616	4,920,314	1.38
Kanadische Staatsanleihe	3.25%	01/09/28	CAD	1,536	1,143,839	0.32
Kanadische Staatsanleihe	1.25%	01/06/30	CAD	1,401	950,729	0.27
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/55	CAD	1,182	734,160	0.20
					7,749,042	2.17
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	140,000	147,579	0.04
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	2.71%	16/06/33	CNH	8,500	1,278,295	0.36
Chinesische Staatsanleihe	2.45%	15/03/34	CNH	10,000	1,480,600	0.41
Chinesische Staatsanleihe	4.50%	22/05/34	CNH	8,500	1,462,655	0.41
Chinesische Staatsanleihe	3.90%	04/07/36	CNH	2,000	338,501	0.10
					4,560,051	1.28
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	6.00%	28/04/28	COP	12,742,900	2,807,443	0.78
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	23,530,700	6,031,015	1.69
					8,838,458	2.47
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	2,135	2,453,581	0.69
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	5.50%	12/12/28	CZK	23,280	1,173,502	0.33
Tschechische Staatsanleihe	2.75%	23/07/29	CZK	22,300	1,022,221	0.28
					2,195,723	0.61

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	396	457,038	0.13
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	2,246	1,693,409	0.47
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	1,511	1,277,099	0.36
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	1,356	984,553	0.28
					4,412,099	1.24
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	6,027	7,018,102	1.96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	1,123	1,527,816	0.43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	388	215,271	0.06
					8,761,189	2.45
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	963	1,162,999	0.33
<b>HONGKONG</b>						
Hong Kong Government Bond Programme	1.25%	29/06/27	HKD	56,000	7,044,745	1.97
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	70,950	185,067	0.05
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	315,622	2,525,724	0.71
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	59,133,000	3,748,366	1.05
<b>ISRAEL</b>						
Israelische Staatsanleihe – Fest <sup>Ω</sup>	0.50%	27/02/26	ILS	4,851	1,410,401	0.39
<b>JAPAN</b>						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.30%	20/12/28	JPY	1,204,150	8,183,614	2.29
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/03/64	JPY	786,350	4,380,879	1.23
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	1,200,000	8,226,330	2.30
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	1,493,150	7,363,211	2.06
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	505,250	2,829,781	0.79
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.60%	20/12/53	JPY	98,400	522,450	0.15
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	646,900	3,597,453	1.01
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	1,109,950	6,615,237	1.85

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	497,550	3,095,580	0.87
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/06/34	JPY	30,400	213,315	0.06
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	0.40%	20/03/36	JPY	1,276,700	7,844,084	2.20
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/12/41	JPY	1,328,850	7,106,164	1.99
Japanische zweijährige Staatsanleihe	0.01%	01/07/25	JPY	1,498,650	10,375,229	2.90
					<u>70,353,327</u>	<u>19.70</u>
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.50%	01/03/29	MXN	64,820	3,426,456	0.96
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.49%	25/05/32	EUR	3,552	4,225,004	1.18
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	657	514,743	0.15
					<u>8,166,203</u>	<u>2.29</u>
<b>NEUSEELAND</b>						
Neuseeländische Staatsanleihe	4.25%	15/05/34	NZD	1,637	980,224	0.27
<b>NORWEGEN</b>						
Norwegische Staatsanleihe 144A	3.63%	13/04/34	NOK	3,960	386,515	0.11
<b>PERU</b>						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	718	209,301	0.06
Peruanische Staatsanleihe	5.40%	12/08/34	PEN	15,973	4,261,136	1.19
Peruanische Staatsanleihe 144A	6.85%	12/08/35	PEN	7,700	2,240,847	0.63
					<u>6,711,284</u>	<u>1.88</u>
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	4.75%	25/07/29	PLN	6,926	1,915,048	0.54
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.50%	18/09/28	EUR	1,114	1,363,831	0.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.25%	10/03/30	EUR	736	883,192	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.62%	26/05/30	EUR	5,041	5,628,134	1.58
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	28/01/32	EUR	301	286,938	0.08
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	11/07/32	EUR	6,273	7,438,268	2.08
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.00%	14/04/33	EUR	3,059	2,756,617	0.77
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.75%	07/02/34	EUR	3,973	3,989,159	1.12
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.88%	29/10/35	EUR	3,389	3,314,882	0.93
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	3,747	2,741,948	0.77
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	739	541,655	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	3,685	2,698,554	0.76
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	1,237	1,087,985	0.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	1,215	861,013	0.24
					<u>33,592,176</u>	<u>9.41</u>
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	3,304	1,983,383	0.56
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	80,150	4,306,576	1.21
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	88,754	4,663,568	1.30
					<u>8,970,144</u>	<u>2.51</u>
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	3,200	3,276,684	0.92
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	920	1,096,014	0.30
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	1,711	2,062,654	0.58
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	1,241	964,287	0.27
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	1,671	1,064,655	0.30
					<u>8,464,294</u>	<u>2.37</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	2.75%	26/07/34	CNH	24,000	3,576,565	1.00
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.25%	22/07/27	GBP	3,740	4,879,551	1.37
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.63%	22/10/28	GBP	2,553	3,277,488	0.92
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.25%	07/09/39	GBP	3,670	4,718,407	1.32
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.75%	22/01/49	GBP	5,475	4,016,458	1.12
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	5,400	6,414,093	1.80
					<u>23,305,997</u>	<u>6.53</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.13%	15/08/25	USD	2,666	2,661,626	0.75
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.88%	31/05/26	USD	14,869	14,976,451	4.19
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	30/09/26	USD	13,948	13,878,260	3.89
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.75%	30/04/27	USD	13,465	13,464,474	3.77
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.25%	15/11/27	USD	7,955	7,693,666	2.15
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	30/09/29	USD	1,689	1,672,440	0.47
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.88%	30/11/29	USD	3,573	3,589,609	1.00
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.50%	15/11/33	USD	2,814	2,891,385	0.81
					<u>60,827,911</u>	<u>17.03</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>297,792,295</b>	<b>83.40</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>297,792,295</b>	<b>83.40</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/10/29	EUR	1,554	1,859,801	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	3,630	4,052,747	1.14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.15%	01/10/39	EUR	2,285	2,785,449	0.78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	549	466,531	0.13
					9,164,528	2.57
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.43%	27/08/27	JPY	1,000,000	6,900,661	1.93
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	3,925	2,461,542	0.69
					9,362,203	2.62
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	3.25%	25/07/25	PLN	9,753	2,696,903	0.76
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	126,738	4,388,877	1.23
<b>TÜRKEI</b>						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 144A	6.75%	01/09/30	USD	4,900	4,900,490	1.37
					30,513,001	8.55
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>30,513,001</b>	<b>8.55</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>30,513,001</b>	<b>8.55</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 322,664,181)					<b>328,305,296</b>	<b>91.95</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>28,761,397</b>	<b>8.05</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>357,066,693</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.



# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	15/01/35	EUR	1,200	1,426,392	1.22
<b>FRANKREICH</b>						
AXA SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,000	1,204,648	1.03
AXA SA, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	1,900	2,368,373	2.02
AXA SA, VRB	4.38%	24/07/55	EUR	1,200	1,421,942	1.21
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	11/01/34	EUR	1,000	1,201,127	1.03
BNP Paribas SA, VRB	3.95%	18/02/37	EUR	2,600	3,042,311	2.60
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,000	2,474,858	2.12
Credit Mutuel Arkea SA, VRB	4.81%	15/05/35	EUR	1,000	1,226,994	1.05
					12,940,253	11.06
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Allianz SE, VRB	4.43%	25/07/55	EUR	3,100	3,736,965	3.19
Commerzbank AG, VRB	4.13%	20/02/37	EUR	2,000	2,359,884	2.02
Commerzbank AG, VRB	4.13%	30/06/37	EUR	800	935,494	0.80
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	1,600	2,088,554	1.79
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	600	734,502	0.63
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	1,800	2,259,293	1.93
					12,114,692	10.36
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	1,500	1,821,691	1.56
Achmea BV, VRB	6.75%	26/12/43	EUR	1,960	2,630,812	2.25
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	1,350	1,691,037	1.44
NN Group NV, VRB	6.00%	03/11/43	EUR	1,300	1,703,091	1.46
					7,846,631	6.71
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	7.88%	15/11/34	USD	2,600	2,955,864	2.53
Banco Santander SA	6.35%	14/03/34	USD	2,600	2,724,030	2.33
CaixaBank SA, VRB	4.38%	08/08/36	EUR	900	1,082,906	0.92
					6,762,800	5.78
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Aviva Plc, VRB	4.63%	28/08/56	EUR	1,790	2,141,538	1.83
Aviva Plc, VRB	6.88%	20/05/58	GBP	1,980	2,806,712	2.40
Barclays Plc, VRB	4.62%	26/03/37	EUR	1,060	1,269,628	1.09
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,600	2,361,320	2.02
BUPA Finance Plc	4.13%	14/06/35	GBP	2,980	3,514,612	3.00
HSBC Holdings Plc, VRB	4.19%	19/05/36	EUR	1,000	1,187,232	1.02
Legal & General Group Plc, VRB	6.63%	01/04/55	GBP	833	1,168,566	1.00
Lloyds Banking Group Plc, VRB	4.00%	09/05/35	EUR	2,400	2,840,293	2.43
NatWest Group Plc, VRB	3.72%	25/02/35	EUR	3,300	3,867,896	3.31
RL Finance Bonds No 4 Plc, VRB	4.88%	07/10/49	GBP	1,900	2,121,604	1.81
RL Finance Bonds No 6 Plc, VRB	10.13%	31/12/49†	GBP	1,340	2,116,280	1.81
Rothsay Life Plc	7.02%	10/12/34	GBP	1,270	1,818,256	1.55
Scottish Widows Ltd	7.00%	16/06/43	GBP	1,460	2,064,445	1.76
Virgin Money UK Plc, VRB	11.00%	31/12/49†	GBP	1,450	2,297,625	1.96
					31,576,007	26.99
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	2,040	2,448,759	2.09
Goldman Sachs Group Inc	6.88%	18/01/38	GBP	760	1,114,921	0.95

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	930	1,117,473	0.96
					4,681,153	4.00
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>77,347,928</b>	<b>66.12</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>77,347,928</b>	<b>66.12</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KANADA</b>						
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	1,800	1,702,956	1.46
Fairfax Financial Holdings Ltd	6.10%	15/03/55	USD	1,800	1,779,082	1.52
					3,482,038	2.98
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA 144A, VRB	5.91%	19/11/35	USD	2,820	2,844,962	2.43
BPCE SA, VRB	3.65%	14/01/37	USD	1,960	1,723,753	1.47
Societe Generale SA, VRB	10.00%	31/12/49†	USD	1,800	1,973,633	1.69
Societe Generale SA, VRB	7.13%	19/01/55	USD	2,160	2,198,026	1.88
					8,740,374	7.47
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Deutsche Bank AG, VRB	7.08%	10/02/34	USD	2,745	2,928,853	2.50
<b>ITALIEN</b>						
Generali	4.16%	03/01/35	EUR	1,450	1,714,168	1.46
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.78%	20/06/54	USD	1,990	2,241,517	1.92
					3,955,685	3.38
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Athene Holding Ltd, VRB	6.63%	15/10/54	USD	2,200	2,170,661	1.85
Bank of America Corp, VRB	5.74%	12/02/36	USD	1,700	1,728,318	1.48
Citigroup Inc, VRB	5.41%	19/09/39	USD	2,270	2,208,464	1.89
Morgan Stanley, VRB	5.94%	07/02/39	USD	1,090	1,119,981	0.96
Santander Holdings USA Inc, VRB	6.34%	31/05/35	USD	2,100	2,199,116	1.88
					9,426,540	8.06
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>28,533,490</b>	<b>24.39</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>28,533,490</b>	<b>24.39</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 98,379,987)</i>					<b>105,881,418</b>	<b>90.51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>11,103,263</b>	<b>9.49</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>116,984,681</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

---

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

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.10%	22/06/30	EUR	10,355	9,225,832	2.33
Belgische Staatsanleihe 144A	3.10%	22/06/35	EUR	13,838	13,787,555	3.48
Belgische Staatsanleihe 144A	1.60%	22/06/47	EUR	3,555	2,401,337	0.61
Belgische Staatsanleihe 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,529	2,962,127	0.75
Belgische Staatsanleihe 144A	1.40%	22/06/53	EUR	1,870	1,078,533	0.27
					29,455,384	7.44
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	12,388	12,128,053	3.06
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/02/28	EUR	5,480	5,287,311	1.33
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.75%	25/02/29	EUR	12,498	12,675,607	3.20
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/05/33	EUR	20,735	20,716,135	5.23
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	12,530	8,049,383	2.03
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	9,342	5,778,914	1.46
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	770	417,393	0.11
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	560	153,978	0.04
					53,078,721	13.40
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesobligation	2.40%	18/04/30	EUR	29,104	29,419,189	7.43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	1,948	1,673,536	0.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	8,826	8,753,548	2.21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	28,760	28,530,945	7.21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	2,313	2,680,738	0.68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/05/41	EUR	4,270	4,085,855	1.03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	1,020	482,185	0.12
Bundesschatzanweisungen	1.70%	10/06/27	EUR	20,415	20,356,768	5.14
FMS Wertmanagement	0.38%	29/04/30	EUR	14,000	12,673,616	3.20
					108,656,380	27.44
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	3,471	3,571,042	0.90

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE</b>						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/01/40	EUR	5,764	4,066,656	1.03
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.00%	15/01/52	EUR	8,436	3,724,767	0.94
					7,791,423	1.97
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	3.75%	06/03/34	EUR	5,978	6,178,421	1.56
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	8,686	4,442,570	1.12
					10,620,991	2.68
<b>SLOWENIEN</b>						
Slowenische Staatsanleihe	3.13%	02/07/35	EUR	9,074	9,076,904	2.29
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	1.40%	30/04/28	EUR	2,010	1,972,140	0.50
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	8,223	7,173,025	1.81
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	3,211	3,297,646	0.83
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	3,578	2,368,439	0.60
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	10,707	5,811,494	1.47
					20,622,744	5.21
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>255,001,642</b>	<b>64.39</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>255,001,642</b>	<b>64.39</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	2.60%	22/10/30	EUR	14,840	14,895,534	3.76
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	37,396	37,349,650	9.44
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	1,796	1,797,541	0.45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	9,700	9,680,143	2.44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/10/29	EUR	41,398	42,206,785	10.66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.70%	15/06/30	EUR	6,630	6,952,115	1.76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	12,475	11,073,159	2.80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	4,268	3,948,052	1.00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	15,137	10,266,454	2.59

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)

## Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	1,820	1,317,550	0.33
					87,241,799	22.03
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>139,486,983</b>	<b>35.23</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>139,486,983</b>	<b>35.23</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 394,820,554)</i>					<b>394,488,625</b>	<b>99.62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>1,517,779</b>	<b>0.38</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>396,006,404</b>	<b>100.00</b>

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

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	736,007,045	431,985,971	2,536,641,691
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	2,100,000	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	537,871	5,974,331
- Finanzterminkontrakten	2,9	466,759	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	110,636	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	749,210
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	37,581,004	27,623,449	131,767,051
Forderungen aus veräußerten Anlagen		6,673,173	2,709,172	28,179,928
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		12,068,245	37,864	11,795,073
Zinsforderungen aus Anlagen	2	12,597,176	6,521,329	37,160,590
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	1,004	–
Forderungen für Rückzahlungen von				
Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	19,259	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>805,504,038</b>	<b>471,535,919</b>	<b>2,752,267,874</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	2,058,495	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	119,538	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	54,820	3,337,370
- Swap-Vereinbarungen	2,9	3,054,152	1,048,388	23,518,283
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	33,418	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	404,821
Überziehungskredite von Kreditinstituten und				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	–	43,166,000
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer				
(„taxe d'abonnement“)	3	57,655	29,724	218,607
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	399,061	272,943	1,007,308
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	2,067
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	208,538	209,820	402,248
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	49,769	32,588	149,910
Verbindlichkeiten aus Honoraren		22,773	26,523	29,577
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		20,199,296	19,771,163	9,312,104
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		2,552,176	1,658,131	9,889,625
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	25,846	17,200	2,118,280
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	5,349,761	1,687,365	3,736,164
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		156,573	48,949	199,247
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von				
Aufwendungen über Höchstgrenze	5	237,516	–	157,486
<b>Summe Passiva</b>		<b>32,466,072</b>	<b>26,916,109</b>	<b>97,649,097</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>773,037,966</b>	<b>444,619,810</b>	<b>2,654,618,777</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	18,707,462	62,449,543	192,795,184
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	341,452	1,069,728	1,110,447
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	69,983
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	25,619	9,344	29,891
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	1,460,895	5,491,368	9,056,446
Forderungen aus veräußerten Anlagen		72,246	2,033,506	1,878,166
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		268	297	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	481,150	1,315,470	3,377,420
Dividendenforderungen	2	–	–	23,391
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	596	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	89,353	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>21,178,445</b>	<b>72,369,852</b>	<b>208,340,928</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	14,844	33,607	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	46,627	303,384	316,341
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	926	2,874	8,915
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	6,748	3,391,750	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	1,489	1,860	11,282
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	11,925	35,392	173,192
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	63,242	10,692	15
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	4,421	17,508	45,683
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		23,488	23,953	24,949
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		6,571	1,522,234	3,472,935
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	1,763	–
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	6,050
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	43,699	–	632,544
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		31,571	24,824	43,691
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	3,476	122,700
<b>Summe Passiva</b>		<b>255,551</b>	<b>5,373,317</b>	<b>4,858,297</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>20,922,894</b>	<b>66,996,535</b>	<b>203,482,631</b>

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global Convertible Bond Fund <sup>(1)</sup> USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	122,500	657,929,165	4,045,092,500
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	4,468,375	16,296,554
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	450,948	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	15,866,035
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	170,803	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	221,848	120,496,201	211,117,799
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	2,664,382	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	406,741	7,376,590
Zinsforderungen aus Anlagen	2	–	15,119,416	39,958,922
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	1,129	105
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>344,348</b>	<b>801,707,160</b>	<b>4,335,708,505</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	11,376,640
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	7,853,801	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	46,766	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	8,777,390	8,657,930
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	–	70,019	393,019
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	–	453,059	1,115,230
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	734,341	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	–	185,629	362,307
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	83,515	255,009
Verbindlichkeiten aus Honoraren		–	25,921	28,869
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	27,587,562	837,827
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	157,706	18,361,514
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	336,541
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	941,344	5,660,101
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		221,848	87,528	283,368
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	157,483	373,295
<b>Summe Passiva</b>		<b>221,848</b>	<b>47,162,064</b>	<b>48,041,650</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>122,500</b>	<b>754,545,096</b>	<b>4,287,666,855</b>

<sup>(1)</sup> Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	2,608,909,085	1,559,914,071	118,664,652
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	12,597,193	–	1,584,001
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	10,799
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	94,787	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	18,569
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	105,697,212	74,118,089	12,429,991
Forderungen aus veräußerten Anlagen		11,019,069	51,786,153	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		8,296,858	10,429,282	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	32,561,557	28,815,484	1,638,680
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		732	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>2,779,081,706</b>	<b>1,725,157,866</b>	<b>134,346,692</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	14,861,577	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	7,048,387	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	10,696,822	–	147,549
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	5,700
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	6,010,000	–	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	188,832	134,765	3,340
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	967,849	737,735	107,597
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	41	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	334,108	303,845	28,489
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	170,042	80,653	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		25,077	27,675	19,399
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		7,099,200	72,051,872	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		10,277,321	933,559	–
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	608,472	–	2,961
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	3,107,648	17,639,852	6,122,223
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		203,529	242,102	65,640
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	52,470	687,777	40,710
<b>Summe Passiva</b>		<b>46,789,757</b>	<b>107,701,453</b>	<b>6,543,608</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>2,732,291,949</b>	<b>1,617,456,413</b>	<b>127,803,084</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	1,006,259,202	21,673,551	1,765,970,664
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	9,747,934	1,053	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	6,034	5,978,296
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	20,471	3,774	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	525,756	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	131,809,067	1,505,104	181,739,295
Forderungen aus veräußerten Anlagen		4,306,476	138,507	13,301,897
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		3,655,862	–	4,547,070
Zinsforderungen aus Anlagen	2	14,846,564	453,519	26,572,261
Dividendenforderungen	2	–	13,439	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		936	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	20,727	167,027
<b>Summe Aktiva</b>		<b>1,171,172,268</b>	<b>23,815,708</b>	<b>1,998,276,510</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	19,528,681
- Finanzterminkontrakten	2,9	4,930,586	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	21,504,951	13,934	10,370,327
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	1,072	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	284,082	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	4,772,141	–	13,678,686
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	97,342	652	164,772
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	606,537	29,201	672,548
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	231,559	5,624	332,623
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	73,837	–	105,089
Verbindlichkeiten aus Honoraren		27,367	20,508	28,670
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		9,770,865	534,086	1,456,015
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		4,910,625	–	12,212,875
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	1,309,450	453	148,238
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	2,933,016	61,442	12,620,544
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		105,120	35,163	247,508
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	74,675	–	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>51,632,153</b>	<b>702,135</b>	<b>71,566,576</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1,119,540,115</b>	<b>23,113,573</b>	<b>1,926,709,934</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>			BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
	BlueBay Total Return Credit Fund USD	USD	USD	
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	651,678,394	15,192	2,092,413,705
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	788,319	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	487,619	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	2,095,027
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	87,881,024	97,477	269,543,264
Forderungen aus veräußerten Anlagen		3,872,121	–	27,658,243
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	–	4,778,836
Zinsforderungen aus Anlagen	2	10,086,803	–	22,240,409
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		3,715	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>754,797,995</b>	<b>112,669</b>	<b>2,418,729,484</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	9,545,877	–	105,462,285
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	6,568,163
- Swap-Vereinbarungen	2,9	286,757	–	23,502,370
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	12,666	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	1,132,006
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	45,116	–	1,080,597
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	27,948	–	116,056
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	383,603	–	1,344,339
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	134,338	–	351,504
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	61,646	–	105,950
Verbindlichkeiten aus Honoraren		28,020	–	25,957
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		35,123,511	–	70,485,790
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		5,481,400	–	169,125
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	385,577
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	1,937,857	–	12,432,130
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		81,486	97,477	221,050
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	223,854	–	961,767
<b>Summe Passiva</b>		<b>53,374,079</b>	<b>97,477</b>	<b>224,344,666</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>701,423,916</b>	<b>15,192</b>	<b>2,194,384,818</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	1,778,763,131	692,760,463	406,753,791
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	1,178,167	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	4,196,890	460,761	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	742,929
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	103,749	29,430
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	157,738,212	27,653,228	105,642,489
Forderungen aus veräußerten Anlagen		5,337,022	12,834,410	4,285,596
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		43,763,622	4,942,986	2,965,449
Zinsforderungen aus Anlagen	2	21,240,435	11,745,488	5,671,531
Dividendenforderungen	2	–	27,510	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		141,285	431	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	234,606	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>2,011,415,203</b>	<b>751,707,193</b>	<b>526,091,215</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	32,657,112	–	18,684,059
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	5,460,509
- Swap-Vereinbarungen	2,9	6,355,487	1,346,355	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	31,080	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	2,448,836	–	3,056,822
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	82,953	37,049	24,386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	631,890	267,408	367,880
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	247,761
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	210,530	112,585	144,465
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	190,076	40,336	58,229
Verbindlichkeiten aus Honoraren		27,286	22,690	26,294
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		207,723,509	25,519,572	5,190,000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		545,282	4,019,050	4,094,336
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	681,355	58,775	1,444,766
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	284,491	874,078	1,504,776
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		129,667	80,849	139,274
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	360,187	574
<b>Summe Passiva</b>		<b>251,968,474</b>	<b>32,770,014</b>	<b>40,444,131</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1,759,446,729</b>	<b>718,937,179</b>	<b>485,647,084</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	487,521,220	508,140,926	205,634,144
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	2,036,291	990,735
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	44,805
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	43,836,477	20,163,272	8,860,327
Forderungen aus veräußerten Anlagen		7,012,908	1,522,962	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		155,900	4,280,541	816,071
Zinsforderungen aus Anlagen	2	8,461,475	2,596,627	2,682,919
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	11,225	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>546,987,980</b>	<b>538,751,844</b>	<b>219,029,001</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	8,414,291	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	102,827
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	116,662
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	13,591
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	1,540,000	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	29,693	28,838	12,623
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	260,628	115,896	79,751
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	145,103	105,472	40,998
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	30,057	23,302	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		25,592	18,214	422
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		12,418,860	25,564,523	6,298,748
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		303,731	6,815,181	132,934
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	9,810
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	759,101	3,747,453	509,311
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		79,804	230,111	33,425
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	87,559	–	60,077
<b>Summe Passiva</b>		<b>22,554,419</b>	<b>38,188,990</b>	<b>7,411,179</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>524,433,561</b>	<b>500,562,854</b>	<b>211,617,822</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	238,746,894	21,074,826	165,105,155
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	1,362,866	94,247	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	1,781,791
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	6,176	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	1,918,652	1,199,640	17,252,881
Forderungen aus veräußerten Anlagen		152,710	291,338	860,181
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		101,781	–	2,028,154
Zinsforderungen aus Anlagen	2	665,519	287,997	2,314,272
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	1,017
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	33,367	13,752
<b>Summe Aktiva</b>		<b>242,948,422</b>	<b>22,987,591</b>	<b>189,357,203</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	6,351,735
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	29,913	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	189,469	257,954
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	3,337	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	469,817	371,765
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	8,344	595	17,046
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	36,682	8,988	35,838
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	56,904	5,072	37,057
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		17,131	16,929	19,386
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		230,740	259,803	4,270,195
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		17,528	–	444,786
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	16,586	115,808
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	–	270,982
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		26,488	15,101	25,448
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	7,420	–	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>401,237</b>	<b>1,015,610</b>	<b>12,218,000</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>242,547,185</b>	<b>21,971,981</b>	<b>177,139,203</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 <sup>(3)</sup> EUR
	Erläuterung			
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	328,305,296	105,881,418	394,488,625
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	995,952	–	1,162
- Swap-Vereinbarungen	2,9	3,103,578	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	38,153,186	17,280,034	8,410,049
Forderungen aus veräußerten Anlagen		7,839,546	259	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		249,027	–	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	3,283,889	1,545,882	2,379,647
Dividendenforderungen	2	–	–	–
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	304,474	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>382,234,948</b>	<b>124,707,593</b>	<b>405,279,483</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	10,660,545	5,143,124	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	122,802	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	1,295,363	–
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	2,040,103	–	132
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	26,250	2,936	9,892
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	71,643	47,693	42,512
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	141,019	20,256	49,240
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	41,475	–	33,583
Verbindlichkeiten aus Honoraren		21,085	18,387	14,503
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		4,879,420	935,277	9,050,952
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		2,548,755	–	27,915
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	99,296	21,252	–
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	4,587,160	1,330	–
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		51,504	45,254	44,350
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	69,238	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>25,168,255</b>	<b>7,722,912</b>	<b>9,273,079</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>357,066,693</b>	<b>116,984,681</b>	<b>396,006,404</b>

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 14. Oktober 2024.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

AKTIVA	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
Anlagen zum Marktwert	2	22,055,910,102
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	2,100,000
Nicht realisierte Wertanstiege aus:		
- Devisenterminkontrakten	2,9	57,800,039
- Finanzterminkontrakten	2,9	12,955,570
- Swap-Vereinbarungen	2,9	19,223,614
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	901,537
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	3,065,891
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	1,677,350,575
Forderungen aus veräußerten Anlagen		174,474,042
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		109,789,106
Zinsforderungen aus Anlagen	2	290,016,774
Dividendenforderungen	2	54,811
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		129,005
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	770,874
<b>Summe Aktiva</b>		<b><u>24,404,541,940</u></b>
<b>PASSIVA</b>		
Pensionsgeschäfte	2,8	2,058,495
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:		
- Devisenterminkontrakten	2,9	197,153,663
- Finanzterminkontrakten	2,9	37,258,401
- Swap-Vereinbarungen	2,9	104,039,792
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2,9	133,755
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	1,656,593
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	94,345,384
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	1,676,112
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	9,379,366
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	901,749
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	3,861,100
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	1,459,654
Verbindlichkeiten aus Honoraren		572,597
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		507,569,504
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		80,579,452
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	6,962,381
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	77,584,808
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		2,980,760
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	3,232,044
<b>Summe Passiva</b>		<b><u>1,133,405,610</u></b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b><u>23,271,136,330</u></b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	62,867,255	27,098,870	105,236,425
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		354,458	17,884	59,891
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		113,775	326,314	3,081,909
Bankzinsen		1,314,740	866,686	4,699,720
Sonstige Erträge		19,526	36,931	147,416
<b>Summe Erträge</b>		<b>64,669,754</b>	<b>28,346,685</b>	<b>113,225,361</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	4,951,033	3,350,951	12,049,854
Performancegebühren	6	–	–	105,427
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	228,285	218,230	960,331
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	7,158	7,158
Administrationsgebühren	5	439,139	415,659	791,012
Depotgebühren	5	104,803	64,557	294,794
Honorare		27,857	29,404	49,086
Transaktionskosten	2	13,559	9,582	167,187
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		294,529	81,494	14
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		2,135,483	170,869	13,564,576
Bankzinsen		–	–	435
Sonstige Aufwendungen		135,605	232,611	1,350,653
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>8,338,695</b>	<b>4,580,515</b>	<b>29,340,527</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(446,294)	107,039	(375,902)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>55,884,765</b>	<b>23,873,209</b>	<b>83,508,932</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(67,643,929)	1,420,929	17,399,188
- Devisenterminkontrakten	2	13,302,567	(6,551,125)	(23,505,974)
- Finanzterminkontrakten	2	(554,345)	(131,329)	8,653,015
- Swap-Vereinbarungen	2	(680,475)	478,722	3,544,633
- Optionen	2	739,414	–	–
- Devisengeschäften		587,775	(41,060)	(3,434,502)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>1,635,772</b>	<b>19,049,346</b>	<b>86,165,292</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>ERTRÄGE</b>	<b>Erläuterung</b>			
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	56,046
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	1,769,899	6,770,626	12,848,189
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		746,751	2,989,508	2,108
Bankzinsen		76,976	214,123	338,575
Sonstige Erträge		12,543	5,378	168,895
<b>Summe Erträge</b>		<b>2,606,169</b>	<b>9,979,635</b>	<b>13,413,813</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	141,172	586,239	2,097,814
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	5,687	21,352	57,261
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	8,402	8,402
Administrationsgebühren	5	9,256	42,649	94,720
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		22,163	23,309	24,999
Transaktionskosten	2	538	5,390	3,953
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		731,325	3,094,234	503,189
Bankzinsen		7	434	–
Sonstige Aufwendungen		98,307	47,023	58,221
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>1,016,857</b>	<b>3,829,032</b>	<b>2,848,559</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	104,720	(15,046)	(113,459)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>1,694,032</b>	<b>6,135,557</b>	<b>10,451,795</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(120,204)	(2,414,224)	(1,141,290)
- Devisenterminkontrakten	2	415,593	3,298,022	5,872,271
- Finanzterminkontrakten	2	25,762	51,499	92,660
- Swap-Vereinbarungen	2	(65,506)	(830,961)	(626,415)
- Optionen	2	42,927	(72,720)	131,446
- Devisengeschäften		(14,024)	(50,486)	54,050
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>1,978,580</b>	<b>6,116,687</b>	<b>14,834,517</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global Convertible Bond Fund <sup>(1)</sup>	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	13,701	86,505,623	106,023,082
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	30,140,448	23,780,205
Bankzinsen		4,456	2,805,448	3,790,865
Sonstige Erträge		14,567	339,241	3,855
<b>Summe Erträge</b>		<b>32,724</b>	<b>119,790,760</b>	<b>133,598,007</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	–	4,639,053	13,468,720
Performancegebühren	6	–	853,763	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	–	250,512	1,526,640
Honorar der Geschäftsführung	7	–	8,402	7,158
Administrationsgebühren	5	–	363,230	739,729
Depotgebühren	5	–	163,417	520,657
Honorare		–	29,091	51,820
Transaktionskosten	2	–	43,040	403,940
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	31,767,233	25,707,483
Bankzinsen		–	13,414	155
Sonstige Aufwendungen		–	213,777	614,059
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>–</b>	<b>38,344,932</b>	<b>43,040,361</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	(252,125)	(713,686)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>32,724</b>	<b>81,193,703</b>	<b>89,843,960</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	–	(12,755,274)	(29,912,016)
- Devisenterminkontrakten	2	–	31,196,594	(14,190,108)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(2,358,001)	27,770,755
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(168,085)	10,316,113
- Optionen	2	–	852,448	–
- Devisengeschäften		–	(7,455,123)	10,120,207
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>32,724</b>	<b>90,506,262</b>	<b>93,948,911</b>

<sup>(1)</sup> Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	83,394,744	116,120,069	6,207,078
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		14,463,617	820,079	–
Bankzinsen		3,265,121	1,990,340	252,840
Sonstige Erträge		12,026	9,340	21,331
<b>Summe Erträge</b>		<b>101,135,508</b>	<b>118,939,828</b>	<b>6,481,249</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	11,713,405	8,876,683	1,246,274
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	801,369	547,987	12,658
Honorar der Geschäftsführung	7	7,158	8,402	8,402
Administrationsgebühren	5	664,758	598,238	59,191
Depotgebühren	5	338,326	158,798	–
Honorare		44,288	37,346	19,459
Transaktionskosten	2	284,831	14,715	2,179
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		24,537,124	–	168,805
Bankzinsen		23	–	–
Sonstige Aufwendungen		619,296	3,031,045*	39,991
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>39,010,578</b>	<b>13,273,214</b>	<b>1,556,959</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(211,389)	(1,254,934)	(59,888)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>61,913,541</b>	<b>104,411,680</b>	<b>4,864,402</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(23,194,447)	(19,009,606)	(536,721)
- Devisenterminkontrakten	2	(11,157,526)	66,255,602	7,323,373
- Finanzterminkontrakten	2	11,491,904	3,455,611	312,840
- Swap-Vereinbarungen	2	11,793,393	1,553,414	(179,765)
- Optionen	2	–	–	106,174
- Devisengeschäften		2,818,483	(800,570)	11,420
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>53,665,348</b>	<b>155,866,131</b>	<b>11,901,723</b>

\*Der Posten „Sonstige Aufwendungen“ enthält transaktionsbezogene Rechtskosten in Höhe von USD 2,563,840.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>			
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	32,199	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	40,604,199	2,011,295	91,726,811
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		8,852,948	–	33,264,675
Bankzinsen		2,728,086	54,361	5,231,345
Sonstige Erträge		332,677	46,243	499,113
<b>Summe Erträge</b>		<b>52,517,910</b>	<b>2,144,098</b>	<b>130,721,944</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	6,184,226	374,156	7,745,728
Performancegebühren	6	789	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	316,513	3,047	611,369
Honorar der Geschäftsführung	7	7,158	8,402	8,402
Administrationsgebühren	5	445,719	11,790	656,766
Depotgebühren	5	142,126	–	207,498
Honorare		33,307	19,559	39,876
Transaktionskosten	2	137,919	251	193,442
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		20,569,869	23,001	38,354,144
Bankzinsen		–	18	7,494
Sonstige Aufwendungen		172,764	32,077	587,898
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>28,010,390</b>	<b>472,301</b>	<b>48,412,617</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(169,225)	34,091	175,950
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>24,338,295</b>	<b>1,705,888</b>	<b>82,485,277</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(983,303)	(105,417)	22,855,262
- Devisenterminkontrakten	2	(2,698,528)	(302,294)	85,830,569
- Finanzterminkontrakten	2	(938,832)	(16,475)	(17,630,927)
- Swap-Vereinbarungen	2	6,118,014	(95,886)	8,755,952
- Optionen	2	(485,949)	11,468	–
- Devisengeschäften		(1,557,257)	1,196	208,905
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>23,792,440</b>	<b>1,198,480</b>	<b>182,505,038</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung		BlueBay Total	BlueBay Emerging	BlueBay Financial
		Return Credit Fund	Market Local Currency Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	Capital Bond Fund
		USD	USD	USD
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	38,492,190	–	126,853,873
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		2,099,647	–	529,503
Bankzinsen		2,949,033	1,705	5,439,501
Sonstige Erträge		2,969	–	3,978
<b>Summe Erträge</b>		<b>43,543,839</b>	<b>1,705</b>	<b>132,826,855</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	4,386,877	–	13,920,991
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	94,314	–	405,358
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	–	8,402
Administrationsgebühren	5	271,639	–	680,284
Depotgebühren	5	124,653	–	205,051
Honorare		31,015	–	37,920
Transaktionskosten	2	16,265	–	41,028
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		2,394,502	–	10,913,222
Bankzinsen		367	–	98
Sonstige Aufwendungen		354,282	8,710	363,964
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>7,682,316</b>	<b>8,710</b>	<b>26,576,318</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(392,056)	–	(1,525,095)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>35,469,467</b>	<b>(7,005)</b>	<b>104,725,442</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	5,610,022	–	28,774,579
- Devisenterminkontrakten	2	39,495,967	–	61,653,970
- Finanzterminkontrakten	2	4,849,144	–	4,692,054
- Swap-Vereinbarungen	2	(677,870)	–	7,351,082
- Optionen	2	(750,247)	–	–
- Devisengeschäften		995,213	–	4,646,731
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>84,991,696</b>	<b>(7,005)</b>	<b>211,843,858</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	65,914	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	57,602,887	49,346,800	25,072,684
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		12,303,062	16,223	23,683,602
Bankzinsen		3,513,082	1,055,620	2,059,600
Sonstige Erträge		876,978	313,542	3,287
<b>Summe Erträge</b>		<b>74,296,009</b>	<b>50,798,099</b>	<b>50,819,173</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	6,255,521	3,068,957	4,375,714
Performancegebühren	6	–	–	701,881
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	310,846	139,567	135,116
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	8,402	8,402
Administrationsgebühren	5	382,538	222,655	304,978
Depotgebühren	5	345,373	79,772	122,928
Honorare		36,756	26,862	28,239
Transaktionskosten	2	188,761	15,773	176,227
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		18,868,138	1,491,934	29,032,017
Bankzinsen		1,902	47	794
Sonstige Aufwendungen		431,067	130,975	203,870
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>26,829,304</b>	<b>5,184,944</b>	<b>35,090,166</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	185,208	(536,244)	(80,285)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>47,651,913</b>	<b>45,076,911</b>	<b>15,648,722</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(5,390,889)	8,935,194	(13,438,721)
- Devisenterminkontrakten	2	50,372,800	15,211,859	52,129,808
- Finanzterminkontrakten	2	(343,551)	(253,963)	(6,040,990)
- Swap-Vereinbarungen	2	(684,564)	(1,905,097)	5,834,003
- Optionen	2	–	953,008	(625,015)
- Devisengeschäften		1,423,686	384,789	2,817,987
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>93,029,395</b>	<b>68,402,701</b>	<b>56,325,794</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	33,240,886	20,122,411	10,636,796
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		209,147	–	2,286
Bankzinsen		1,147,152	719,640	242,945
Sonstige Erträge		1,477	1,759	134,169
<b>Summe Erträge</b>		<b>34,598,662</b>	<b>20,843,810</b>	<b>11,016,196</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	2,970,719	1,024,067	642,813
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	119,035	105,014	40,934
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	7,158	8,402
Administrationsgebühren	5	296,171	200,250	65,160
Depotgebühren	5	61,350	44,242	–
Honorare		27,351	20,876	19,736
Transaktionskosten	2	268	–	5,410
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		17,053	–	120,617
Bankzinsen		158	–	–
Sonstige Aufwendungen		332,938	101,058	43,792
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>3,833,445</b>	<b>1,502,665</b>	<b>946,864</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(207,288)	15,731	(65,290)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>30,557,929</b>	<b>19,356,876</b>	<b>10,004,042</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	5,896,977	1,257,965	(891,639)
- Devisenterminkontrakten	2	23,311,175	(11,505,569)	10,182,775
- Finanzterminkontrakten	2	483,821	–	(264,867)
- Swap-Vereinbarungen	2	(370,166)	–	(86,839)
- Optionen	2	–	–	249,447
- Devisengeschäften		137,584	(447,343)	44,247
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>60,017,320</b>	<b>8,661,929</b>	<b>19,237,166</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	9,104,889	845,006	7,282,755
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	24,477	141,784
Bankzinsen		378,258	45,518	402,928
Sonstige Erträge		370	1,382	419
<b>Summe Erträge</b>		<b>9,483,517</b>	<b>916,383</b>	<b>7,827,886</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	381,555	107,101	404,095
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	32,538	2,351	61,418
Honorar der Geschäftsführung	7	7,158	7,158	8,402
Administrationsgebühren	5	105,569	10,219	75,428
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		18,602	16,824	19,252
Transaktionskosten	2	–	1,683	16,653
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	114,835	334,988
Bankzinsen		16	–	–
Sonstige Aufwendungen		55,546	37,615	58,077
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>600,984</b>	<b>297,786</b>	<b>978,313</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(15,279)	50,340	16,863
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>8,867,254</b>	<b>668,937</b>	<b>6,866,436</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	958,300	241,978	1,821,820
- Devisenterminkontrakten	2	(1,567,312)	(62,380)	10,043,228
- Finanzterminkontrakten	2	–	83,632	(1,879,365)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	28,991	57,604
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		14,782	(18,369)	645,770
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>8,273,024</b>	<b>942,789</b>	<b>17,555,493</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 <sup>(3)</sup> EUR
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	12,435,949	6,249,873	8,005,256
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		3,709,507	33,125	–
Bankzinsen		1,095,205	411,313	138,614
Sonstige Erträge		179,115	16,131	86
<b>Summe Erträge</b>		<b>17,419,776</b>	<b>6,710,442</b>	<b>8,143,956</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	898,210	561,416	364,981
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	112,381	11,497	29,484
Honorar der Geschäftsführung	7	8,402	8,403	5,079
Administrationsgebühren	5	320,644	53,345	49,240
Depotgebühren	5	94,303	–	33,583
Honorare		23,773	19,392	23,693
Transaktionskosten	2	46,556	1,112	11,866
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		4,051,228	680,005	–
Bankzinsen		625	37	–
Sonstige Aufwendungen		117,785	174	49,152
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>5,673,907</b>	<b>1,335,381</b>	<b>567,078</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	319,264	(56,082)	–
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>12,065,133</b>	<b>5,318,979</b>	<b>7,576,878</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(2,218,248)	2,689,193	(2,197,909)
- Devisenterminkontrakten	2	27,858,621	319,407	–
- Finanzterminkontrakten	2	477,356	(227,822)	(679,507)
- Swap-Vereinbarungen	2	(888,693)	459,749	–
- Optionen	2	–	–	–
- Devisengeschäften		192,273	317,938	–
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>37,486,442</b>	<b>8,877,444</b>	<b>4,699,462</b>

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 14. Oktober 2024.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	131,328
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	1,042,812,742
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		379,737
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		144,924,181
Bankzinsen		42,701,672
Sonstige Erträge		2,809,571
<b>Summe Erträge</b>		<b><u>1,233,759,231</u></b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Verwaltungsgebühren	6	106,696,115
Performancegebühren	6	1,431,465
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	6,691,813
Honorar der Geschäftsführung	7	198,339
Administrationsgebühren	5	7,637,192
Depotgebühren	5	2,859,204
Honorare		725,737
Transaktionskosten	2	1,685,850
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		332,417
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		207,918,255
Bankzinsen		22,263
Sonstige Aufwendungen		8,590,830
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b><u>344,789,480</u></b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	<u>(4,863,072)</u>
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b><u>884,106,679</u></b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>		
- Anlagen	2	(76,823,104)
- Devisenterminkontrakten	2	357,923,564
- Finanzterminkontrakten	2	33,360,803
- Swap-Vereinbarungen	2	46,550,414
- Optionen	2	909,757
- Devisengeschäften		10,989,770
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b><u>1,257,017,883</u></b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	<b>Erläuterung</b>	<b>BlueBay Emerging Market Bond Fund USD</b>	<b>BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR</b>	<b>BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	95,615,373	5,481,965	32,602,037
- Devisenterminkontrakten	2	155,300	1,431,547	10,240,792
- Finanzterminkontrakten	2	728,611	(54,820)	(3,836,029)
- Swap-Vereinbarungen	2	910,466	(129,607)	2,323,981
- Optionen	2	(185,332)	–	–
- Swaptions	2	–	–	(462,940)
- Devisengeschäften		(5,225)	(159,624)	(4,971,890)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>98,854,965</b>	<b>25,618,807</b>	<b>122,061,243</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		184,476,261	226,169,083	953,869,159
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(237,294,010)	(207,306,051)	(815,780,569)
Dividendenzahlungen	4	(12,552,556)	(1,783,388)	(3,881,961)
Reinvestierte Dividenden		–	5,393	4,992
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>33,484,660</b>	<b>42,703,844</b>	<b>256,272,864</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		739,553,306	401,915,966	2,398,345,913
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>773,037,966</b>	<b>444,619,810</b>	<b>2,654,618,777</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	872,848	6,431,886	4,468,043
- Devisenterminkontrakten	2	289,682	1,104,991	1,143,414
- Finanzterminkontrakten	2	(16,429)	2,779	69,512
- Swap-Vereinbarungen	2	58,985	533,160	249,393
- Optionen	2	2,471	44,004	(19,923)
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		31,422	(90,335)	6,199
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>3,217,559</b>	<b>14,143,172</b>	<b>20,751,155</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		1,332,559	749,284	14,195,779
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(2,976,978)	(54,276,631)	(19,489,057)
Dividendenzahlungen	4	(48,276)	–	(675,931)
Reinvestierte Dividenden		–	–	68,222
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>1,524,864</b>	<b>(39,384,175)</b>	<b>14,850,168</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		19,398,030	106,380,710	188,632,463
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>20,922,894</b>	<b>66,996,535</b>	<b>203,482,631</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global Convertible Bond Fund <sup>(1)</sup> USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
	Erläuterung			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(8,235)	38,558,335	63,482,791
- Devisenterminkontrakten	2	–	1,892,035	21,460,839
- Finanzterminkontrakten	2	–	450,948	(15,308,604)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	1,612,290	15,453,443
- Optionen	2	–	(46,325)	–
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		11	798,818	(3,111,351)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>24,500</b>	<b>133,772,363</b>	<b>175,926,029</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		–	405,627,329	1,964,316,434
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		–	(292,013,041)	(1,764,458,279)
Dividendenzahlungen	4	–	(4,413,680)	(5,663,874)
Reinvestierte Dividenden		–	109,577	221
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>24,500</b>	<b>243,082,548</b>	<b>370,120,531</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		98,000	511,462,548	3,917,546,324
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>122,500</b>	<b>754,545,096</b>	<b>4,287,666,855</b>

<sup>(1)</sup> Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	EUR	USD	USD
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>			
- Anlagen	2 55,323,563	80,727,778	2,914,245
- Devisenterminkontrakten	2 20,431,397	(17,565,991)	1,799,009
- Finanzterminkontrakten	2 (11,137,565)	(659,375)	(33,060)
- Swap-Vereinbarungen	2 5,893,143	(1,291,672)	19,348
- Optionen	2 –	–	(12,260)
- Swaptions	2 –	–	–
- Devisengeschäften	(1,878,100)	343,264	(24,495)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>122,297,786</b>	<b>217,420,135</b>	<b>16,564,510</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>			
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien	954,652,880	440,353,828	1,813,594
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien	(925,793,644)	(617,106,002)	(6,002,336)
Dividendenzahlungen	4 (7,398,035)	(23,714,111)	(6,122,184)
Reinvestierte Dividenden	–	5,400	–
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>	<b>143,758,987</b>	<b>16,959,250</b>	<b>6,253,584</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2 –	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums	2,588,532,962	1,600,497,163	121,549,500
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>	<b>2,732,291,949</b>	<b>1,617,456,413</b>	<b>127,803,084</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(8,588,536)	435,459	71,226,104
- Devisenterminkontrakten	2	11,242,166	24,685	(24,505,952)
- Finanzterminkontrakten	2	(1,867,431)	6,034	5,430,138
- Swap-Vereinbarungen	2	2,335,260	53,307	(5,965,670)
- Optionen	2	(334,091)	(1,053)	–
- Swaptions	2	(324,866)	–	–
- Devisengeschäften		(588,838)	440	114,490
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>25,666,104</b>	<b>1,717,352</b>	<b>228,804,148</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		546,329,746	10,126,189	509,323,828
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(313,230,086)	(14,012,467)	(669,661,338)
Dividendenzahlungen	4	(6,792,185)	(61,443)	(37,253,696)
Reinvestierte Dividenden		1,706,728	46,517	10,510
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>253,680,307</b>	<b>(2,183,852)</b>	<b>31,223,452</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		865,859,808	25,297,425	1,895,486,482
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>1,119,540,115</b>	<b>23,113,573</b>	<b>1,926,709,934</b>

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Total Return	BlueBay Emerging	BlueBay Financial	
	Credit Fund	Market Local	Capital Bond Fund	
	USD	USD	USD	
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	31,155,858	(1,172,026)	193,267,885
- Devisenterminkontrakten	2	(9,890,999)	–	(112,000,119)
- Finanzterminkontrakten	2	(155,705)	–	(8,112,813)
- Swap-Vereinbarungen	2	150,101	–	(2,372,600)
- Optionen	2	77,492	–	–
- Swaptions	2	–	–	(1,234,423)
- Devisengeschäften		194,028	6,223	647,151
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>106,522,471</b>	<b>(1,172,808)</b>	<b>282,038,939</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		73,516,013	–	1,006,574,079
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(99,604,851)	–	(750,138,803)
Dividendenzahlungen	4	(7,884,353)	–	(12,432,139)
Reinvestierte Dividenden		20,195	–	2,121,611
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>72,569,475</b>	<b>(1,172,808)</b>	<b>528,163,687</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		628,854,441	1,188,000	1,666,221,131
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>701,423,916</b>	<b>15,192</b>	<b>2,194,384,818</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	98,188,642	13,437,697	11,490,164
- Devisenterminkontrakten	2	(36,860,761)	2,675,286	(33,721,306)
- Finanzterminkontrakten	2	2,959,010	388,593	(7,595,030)
- Swap-Vereinbarungen	2	6,195,187	121,236	14,586,353
- Optionen	2	-	(96,099)	(463,544)
- Swaptions	2	-	-	-
- Devisengeschäften		1,390,642	20,185	610,578
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>164,902,115</b>	<b>84,949,599</b>	<b>41,233,009</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		656,026,500	93,886,804	75,769,447
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(209,871,852)	(44,624,549)	(103,729,405)
Dividendenzahlungen	4	(284,486)	(10,272,750)	(1,510,792)
Reinvestierte Dividenden		-	-	607,945
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>610,772,277</b>	<b>123,939,104</b>	<b>12,370,204</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		1,148,674,452	594,998,075	473,276,880
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>1,759,446,729</b>	<b>718,937,179</b>	<b>485,647,084</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
	Erläuterung			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	20,222,615	(5,785,494)	3,549,078
- Devisenterminkontrakten	2	(9,602,909)	3,214,620	1,191,632
- Finanzterminkontrakten	2	(97,500)	–	(79,392)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	–	(185,512)
- Optionen	2	–	–	(58,891)
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		344,014	4,166	10,462
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>70,883,540</b>	<b>6,095,221</b>	<b>23,664,543</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		232,345,934	324,691,473	129,058,007
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(253,019,062)	(140,121,560)	(19,357,063)
Dividendenzahlungen	4	(3,402,714)	(3,756,949)	(545,955)
Reinvestierte Dividenden		1,121,032	–	287
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>47,928,730</b>	<b>186,908,185</b>	<b>132,819,819</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		476,504,831	313,654,669	78,798,003
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>524,433,561</b>	<b>500,562,854</b>	<b>211,617,822</b>

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD
	Erläuterung			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(2,864,284)	191,117	10,434,554
- Devisenterminkontrakten	2	2,075,530	139,081	(6,686,903)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(33,409)	1,319,834
- Swap-Vereinbarungen	2	–	17,196	255,620
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	(3,816)	–
- Devisengeschäften		(4,247)	(49,042)	159,818
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>7,480,023</b>	<b>1,203,916</b>	<b>23,038,416</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		138,574,339	2,774,587	71,757,243
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(101,823,802)	(1,971,663)	(72,688,528)
Dividendenzahlungen	4	–	–	(664,562)
Reinvestierte Dividenden		–	–	1,229
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>44,230,560</b>	<b>2,006,840</b>	<b>21,443,798</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		198,316,625	19,965,141	155,695,405
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>242,547,185</b>	<b>21,971,981</b>	<b>177,139,203</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 <sup>(3)</sup> EUR
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	15,137,817	6,740,525	(331,929)
- Devisenterminkontrakten	2	(16,034,361)	(5,361,751)	–
- Finanzterminkontrakten	2	47,519	(94,159)	1,162
- Swap-Vereinbarungen	2	2,689,438	(130,021)	–
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		264,322	85,134	1
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>39,591,177</b>	<b>10,117,172</b>	<b>4,368,696</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		169,053,548	162,813	426,535,626
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(114,704,383)	(55,781)	(34,897,918)
Dividendenzahlungen	4	(4,978,242)	(7,737)	–
Reinvestierte Dividenden		651	2,103	–
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>88,962,751</b>	<b>10,218,570</b>	<b>396,006,404</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		268,103,942	106,766,111	–
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>357,066,693</b>	<b>116,984,681</b>	<b>396,006,404</b>

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 14. Oktober 2024.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>		
- Anlagen	2	738,987,020
- Devisenterminkontrakten	2	(152,922,883)
- Finanzterminkontrakten	2	(36,871,432)
- Swap-Vereinbarungen	2	40,792,602
- Optionen	2	(981,073)
- Swaptions	2	(1,843,224)
- Devisengeschäften		(6,578,538)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>1,837,600,355</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>		
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		9,010,374,975
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(7,355,710,441)
Dividendenzahlungen	4	(137,318,824)
Reinvestierte Dividenden		5,223,130
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>3,360,169,195</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	(877,086,401)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		20,788,053,536
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>23,271,136,330</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft)

30. Juni  
2025

#### 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 - CHF*	0.90%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (AIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - GBP (AIDiv)	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (AIDiv)	0.90%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.16%
- I - GBP	1.16%
- I - NOK	1.16%
- I - USD	1.16%
- I - USD (QIDiv)	1.16%
- M - EUR	1.20%
- M - USD	1.20%
- Q - CHF	0.80%
- Q - EUR	0.80%
- Q - USD	0.80%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - EUR	0.65%
- S - EUR (AIDiv)	0.65%
- S - EUR (MIDiv)	0.65%
- S - GBP	0.65%
- S - GBP (AIDiv)	0.65%
- S - JPY	0.65%
- S - USD	0.65%
- S - USD (AIDiv)	0.65%
- Y - USD	0.16%



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

- B - EUR	0.86%
- B - GBP	0.86%
- B - USD	0.86%
- C - CHF	0.76%
- C - EUR	0.76%
- C - EUR (AIDiv)	0.76%
- C - GBP (AIDiv)	0.76%
- C - USD	0.76%
- C - USD (AIDiv)	0.76%
- D - GBP (QIDiv)	0.86%
- DR - GBP (QIDiv)	1.41%
- I - CHF	0.82%
- I - EUR	0.82%
- I - EUR (AIDiv)	0.82%
- I - EUR (Perf)	0.62%
- I - USD	0.82%
- I - USD (AIDiv)	0.82%
- I - USD (Perf)	0.62%
- M - EUR	0.86%
- M - USD	0.86%
- M - USD (MIDiv)	0.86%
- Q - EUR	0.71%
- Q - USD	0.71%
- R - CHF	1.41%
- R - EUR	1.41%
- R - EUR (AIDiv)	1.41%
- R - NOK	1.41%
- R - SEK	1.41%
- R - USD	1.41%
- R - USD (AIDiv)	1.41%
- S - CHF	0.66%
- S - EUR	0.66%
- S - EUR (AIDiv)	0.66%
- S - GBP	0.66%
- S - GBP (AIDiv)	0.66%
- S - JPY	0.66%
- S - USD	0.66%
- S - USD (AIDiv)	0.66%
- V - EUR	0.55%
- V - EUR (QIDiv)	0.55%
- V - GBP (QIDiv)	0.55%
- V - USD	0.55%
- V - USD (QIDiv)	0.55%
- Y - EUR	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### 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 - JPY	0.66%
- B - USD	0.66%
- B - USD (Perf)	0.46%
- C - EUR	0.61%
- C - EUR (AIDiv)	0.61%
- C - GBP	0.61%
- C - GBP (AIDiv)	0.61%
- C - USD	0.61%
- C - USD (AIDiv)	0.61%
- D - GBP (QIDiv)	0.66%
- DR - GBP (QIDiv)	0.91%
- I - CHF	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (Perf)	0.37%
- I - GBP	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (Perf)	0.37%
- M - CHF	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.56%
- Q - EUR	0.56%
- Q - EUR (AIDiv)	0.56%
- Q - USD	0.56%
- R - CHF	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (AIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - NOK	0.91%
- R - SEK	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (AIDiv)	0.91%
- R - USD (QIDiv)	0.91%
- S - CHF	0.51%
- S - CHF (AIDiv)	0.51%
- S - EUR	0.51%
- S - EUR (AIDiv)	0.51%
- S - GBP	0.51%
- S - GBP (AIDiv)*	0.51%
- S - USD	0.51%
- S - USD (AIDiv)	0.51%
- Y - EUR	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.80%
- B - USD	0.80%
- C - EUR	0.70%
- C - GBP (AIDiv)	0.70%
- C - USD	0.70%
- C - USD (AIDiv)	0.70%
- D - GBP (QIDiv)	0.80%
- DR - GBP (QIDiv)	1.40%
- G - USD	1.40%
- I - USD	0.76%
- M - EUR	0.80%
- Q - CHF*	0.60%
- Q - EUR	0.60%
- R - CHF	1.40%
- R - EUR	1.40%
- R - EUR (AIDiv)	1.40%
- R - SEK	1.40%
- R - USD	1.40%
- R - USD (AIDiv)	1.40%
- S - GBP (AIDiv)	0.55%
- S - USD	0.55%

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.85%
- C - CHF	0.75%
- C - EUR	0.75%
- C - USD*	0.75%
- I - EUR	0.81%
- I - USD	0.81%
- M - EUR	0.85%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - SEK	1.45%
- R - USD	1.45%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

- B - CHF	1.40%
- B - EUR	1.40%
- B - USD	1.40%
- C - EUR*	1.20%
- C - EUR (AIDiv)	1.20%
- C - GBP (AIDiv)	1.20%
- C - USD	1.20%
- C - USD (AIDiv)	1.20%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.36%
- I - EUR (Perf)	0.96%
- I - USD	1.36%
- I - USD (Perf)	0.96%
- M - EUR	1.40%
- Q - EUR (AIDiv)	1.00%
- Q - USD	1.00%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - NOK	1.70%
- R - SGD (MIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.80%
- S - EUR	0.80%
- S - EUR (AIDiv)	0.80%
- S - GBP (AIDiv)	0.80%
- S - NOK*	0.80%
- S - USD	0.80%
- S - USD (AIDiv)	0.80%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>	
- C - CHF*	0.90%
- C - EUR*	0.90%
- C - EUR (QIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (QIDiv)	0.90%
- ER - SEK	1.45%
- G - EUR (Perf)	0.90%
- I - EUR	1.11%
- I - GBP (Unhedged)*	1.11%
- I - USD	1.11%
- K - EUR	0.61%
- M - EUR	1.15%
- M - USD	1.15%
- Q - EUR	0.85%
- Q - GBP	0.85%
- Q - GBP (QIDiv)	0.85%
- Q - USD	0.85%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - USD	1.70%
- S - CAD (QIDiv)	0.75%
- S - EUR	0.75%
- S - GBP	0.75%
- S - GBP (QIDiv)	0.75%
- S - USD	0.75%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- C - USD*	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - USD*	0.57%
- K - EUR	0.27%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.36%
- Q - EUR	0.36%
- Q - EUR (AIDiv)	0.36%
- Q - USD	0.36%
- R - CHF	0.95%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - GBP	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (QIDiv)	0.31%

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>	
- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- I - CHF	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (QIDiv)	0.57%
- I - USD	0.57%
- M - EUR	0.61%
- M - USD*	0.61%
- Q - CHF	0.41%
- Q - EUR	0.41%
- Q - EUR (AIDiv)	0.41%
- Q - USD*	0.41%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - NOK	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.36%
- S - EUR (QIDiv)	0.36%
- S - JPY	0.36%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>	
- B - CHF	0.90%
- B - EUR	0.90%
- B - EUR (AIDiv)	0.90%
- B - GBP	0.90%
- B - USD	0.90%
- B - USD (AIDiv)	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (AIDiv)	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (AIDiv)	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - EUR (AIDiv)	0.86%
- I - EUR (Perf)	0.66%
- I - GBP*	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK	0.86%
- I - USD	0.86%
- M - EUR	0.90%
- M - NOK*	0.90%
- Q - CHF	0.75%
- Q - EUR	0.75%
- Q - EUR (AIDiv)	0.75%
- Q - GBP*	0.75%
- Q - GBP (QIDiv)	0.75%
- Q - USD	0.75%
- Q - USD (QIDiv)	0.75%
- R - CHF	1.45%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - USD	1.45%
- S - CHF*	0.60%
- S - EUR	0.60%
- S - GBP	0.60%
- S - GBP (AIDiv)	0.60%
- S - GBP (QIDiv)	0.60%
- S - USD	0.60%
- S - USD (QIDiv)	0.60%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Teilfonds	30. Juni 2025
-----------	------------------

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

- B - EUR*	1.20%
- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- R - EUR	1.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>	
- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - EUR (AIDiv)*	1.20%
- B - EUR (Perf)	0.80%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.94%
- C - GBP	0.94%
- C - GBP (AIDiv)*	0.94%
- C - USD	0.94%
- C - USD (AIDiv)	0.94%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- I - CHF	1.10%
- I - EUR	1.10%
- I - EUR (AIDiv)	1.10%
- I - EUR (Perf)	0.70%
- I - NOK	1.10%
- I - USD	1.10%
- I - USD (AIDiv)	1.10%
- K - EUR (QKDiv)	0.70%
- M - EUR	1.14%
- M - USD	1.14%
- Q - CHF	0.84%
- Q - EUR	0.84%
- Q - EUR (AIDiv)	0.84%
- Q - GBP (AIDiv)	0.84%
- Q - USD*	0.84%
- Q - USD (QKDiv)*	0.84%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)*	1.70%
- S - CHF	0.74%
- S - CHF (AIDiv)	0.74%
- S - EUR	0.74%
- S - GBP*	0.74%
- S - GBP (AIDiv)	0.74%
- S - JPY	0.74%
- S - USD	0.74%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - EUR	0.16%

Teilfonds	30. Juni 2025
-----------	------------------

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

- C - EUR*	1.50%
- I - EUR	1.66%
- I - NOK	1.66%
- I - USD	1.66%
- R - USD (AIDiv)	2.20%



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

- B - EUR	0.66%
- B - USD	0.66%
- C - EUR	0.56%
- C - EUR (AIDiv)	0.56%
- C - GBP	0.56%
- C - USD	0.56%
- C - USD (AIDiv)	0.56%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - GBP	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (MIDiv)	0.57%
- M - CHF	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF*	0.51%
- Q - CHF (QIDiv)	0.51%
- Q - EUR	0.51%
- Q - EUR (AIDiv)	0.51%
- Q - GBP	0.51%
- Q - GBP (QIDiv)	0.51%
- Q - USD	0.51%
- Q - USD (QIDiv)	0.51%
- R - CHF	0.91%
- R - CHF (AIDiv)	0.91%
- R - CHF (QIDiv)	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (AIDiv)	0.91%
- R - EUR (QIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - GBP (QIDiv)	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (AIDiv)	0.91%
- R - USD (QIDiv)*	0.91%
- S - AUD	0.46%
- S - AUD (QIDiv)	0.46%
- S - CHF	0.46%
- S - EUR	0.46%
- S - EUR (QIDiv)	0.46%
- S - GBP*	0.46%
- S - GBP (QIDiv)	0.46%
- S - JPY	0.46%
- S - USD	0.46%
- S - USD (QIDiv)	0.46%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - CAD*	0.16%
- Y - GBP	0.16%
- Y - GBP (MIDiv)	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP (QIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (QIDiv)	0.80%
- I - AUD	0.86%
- I - EUR	0.86%
- I - GBP	0.86%
- I - GBP (QIDiv)	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - USD	0.86%
- M - NOK	0.90%
- M - USD*	0.90%
- R - USD*	1.40%
- R - USD (MFDiv)*	1.40%
- S - GBP*	0.65%
- S - JPY	0.65%
- Y - AUD (QFDiv)	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

30. Juni  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

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

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

	<b>30. Juni 2025</b>
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>	
- C - EUR (BHedged)	0.46%
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)*	0.46%
- C - USD (BHedged)	0.46%
- I - EUR (BHedged)	0.57%
- I - NOK (BHedged)	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (BHedged)	0.57%
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.61%
- M - EUR (BHedged)	0.61%
- M - NOK (BHedged)	0.61%
- M - USD*	0.61%
- Q - EUR*	0.41%
- Q - EUR (BHedged)*	0.41%
- Q - JPY (BHedged)	0.41%
- Q - USD	0.41%
- R - USD	0.95%

	<b>30. Juni 2025</b>
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>	
- B - USD	0.90%
- I - AUD	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - GBP	0.46%
- K - GBP (MIDiv)	0.46%
- M - EUR	0.90%
- M - USD*	0.90%
- Q - EUR (QIDiv)	0.80%
- R - USD	1.50%
- S - EUR	0.75%
- S - JPY	0.75%
- S - USD	0.75%
- Y - CAD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>	
- A - USD (CPerf)	1.80%
- C - EUR (CPerf)	1.20%
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.20%
- C - GBP (CPerf)	1.20%
- C - USD (CPerf)	1.20%
- I - CAD (ACDiv)	1.11%
- I - EUR	1.11%
- I - EUR (CPerf)	1.16%
- I - EUR (Perf)	1.16%
- I - GBP (Perf)	1.16%
- I - JPY (Perf)	1.16%
- I - USD	1.11%
- I - USD (Perf)	1.16%
- M - CHF (CPerf)	1.20%
- M - EUR	1.15%
- M - EUR (CPerf)	1.20%
- M - USD (CPerf)*	1.20%
- Q - EUR (CPerf)	1.20%
- Q - NOK (CPerf)*	1.20%
- Q - SEK (CPerf)	1.20%
- ZR - EUR (CPerf)	0.20%
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	0.20%
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	0.20%

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>	
- B - USD	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK*	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - EUR (AIDiv)	0.61%
- K - USD (AIDiv)*	0.61%
- M - USD	0.90%
- R - EUR	1.45%
- R - USD*	1.45%
- R - USD (AIDiv)	1.45%
- S - CHF*	0.60%
- S - EUR	0.60%
- S - EUR (QIDiv)	0.60%
- S - GBP	0.60%
- S - GBP (QIDiv)	0.60%
- S - USD	0.60%
- S - USD (QIDiv)	0.60%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>	
- G - EUR	0.29%
- G - GBP	0.29%
- G - GBP (QIDiv)	0.29%
- G - USD	0.29%
- G - USD (QIDiv)	0.29%
- I - EUR*	0.45%
- I - EUR (AIDiv)	0.45%
- I - GBP*	0.45%
- I - USD	0.45%
- K - EUR	0.25%
- M - EUR	0.49%
- Q - EUR	0.39%
- Q - GBP	0.39%
- Q - USD	0.39%
- S - EUR	0.34%
- S - GBP	0.34%
- S - USD	0.34%
- Y - CAD*	0.10%

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>	
- G - EUR	0.60%
- G - GBP	0.60%
- G - GBP (AIDiv)	0.60%
- G - USD	0.60%
- G - USD (MIDiv)	0.60%
- I - EUR*	0.76%
- I - USD	0.76%
- K - EUR	0.56%
- K - GBP	0.56%
- K - USD	0.56%
- M - EUR	0.80%
- S - JPY	0.65%
- W - USD	0.90%

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>	
- G - EUR	0.29%
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%
- K - GBP	0.25%
- K - USD	0.25%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

	<b>30. Juni 2025</b>
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund</b>	
- C - GBP	0.54%
- C - GBP (QIDiv)	0.54%
- G - EUR	0.39%
- G - EUR (QIDiv)	0.39%
- G - GBP	0.39%
- G - GBP (QIDiv)	0.39%
- G - USD	0.39%
- K - CHF	0.35%
- K - EUR*	0.35%
- K - GBP	0.35%
- K - USD	0.35%
- R - CHF	0.89%
- S - GBP	0.44%
- S - GBP (QIDiv)	0.44%
- X - GBP	0.10%
- X - USD	0.10%
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>	
- C - USD*	0.41%
- I - EUR	0.57%
- Q - GBP	0.36%
- Q - GBP (QIDiv)	0.36%
- S - CHF	0.31%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (AIDiv)	0.31%
- S - GBP*	0.31%
- S - GBP (AIDiv)	0.31%
- S - USD	0.31%
- S - USD (AIDiv)	0.31%
- Y - GBP*	0.16%
- Y - GBP (MIDiv)*	0.16%
<b>Teilfonds</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>	
- C - GBP	0.61%
- C - GBP (QCDiv)	0.61%
- I - USD	0.62%
- S - GBP	0.51%
- S - GBP (QIDiv)	0.51%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1**</b>	
- K - EUR*	<u>0.43%</u>

^Jede Aktienklasse trägt einen proportionalen Anteil an den tatsächlichen Kosten, die dem Teilfonds in dem Geschäftsjahr entstanden sind. Der proportionale Anteil an den gesamten Aufwendungen des Teilfonds, mit dem jede Aktienklasse belastet wird, wird entsprechend des durchschnittlichen jährlichen verwalteten Vermögens jeder Aktienklasse und ihrer entsprechenden Höchstgrenze für die Aufwendungen berechnet. Übersteigen die Aufwendungen das kumulierte verwaltete Vermögen der Aktienklasse, multipliziert mit der Höchstgrenze für die Aufwendungen, wird dieser Mehrbetrag von der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Berechnung der Total Expense Ratios für alle Aktienklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, erfolgte auf annualisierter Basis. Die Total Expense Ratios sind ungeprüft.

\* Die im Berichtszeitraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben.

\*\*Aufgelegt am 14. Oktober 2024



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Emerging Market Bond Fund</b>					
- B - CHF	136,362	–	–	–	136,362
- B - EUR	4,164	1,030	–	(25)	5,169
- B - GBP	1,020	–	–	–	1,020
- B - USD	10,486	2,817	–	(2,479)	10,824
- C - CHF	–	222	–	–	222
- C - EUR	19,346	8,038	–	(1,793)	25,591
- C - EUR (AIDiv)	2,500	–	–	–	2,500
- C - GBP	3,574	–	–	–	3,574
- C - GBP (AIDiv)	35	–	–	–	35
- C - USD	28,395	9,375	–	(3,542)	34,228
- C - USD (AIDiv)	5,938	107	–	(3,421)	2,624
- D - GBP (QIDiv)	184	–	–	(100)	84
- DR - GBP (QIDiv)	4,868	–	–	(1,397)	3,471
- I - EUR	50,031	1,357	–	(33,934)	17,454
- I - GBP	24,658	2,918	–	–	27,576
- I - NOK	401,151	2,173	–	–	403,324
- I - USD	785,078	44,079	–	(237,559)	591,598
- I - USD (QIDiv)	647,057	2,013	–	–	649,070
- M - EUR	99,131	4,049	–	(35,005)	68,175
- M - USD	937	10,398	–	(560)	10,775
- Q - CHF	63,103	1,726	–	(64,696)	133
- Q - EUR	46,567	5,163	–	(11,737)	39,993
- Q - USD	1,197,658	295,594	–	(709,497)	783,755
- R - EUR	10,253	9,054	–	(1,615)	17,692
- R - EUR (AIDiv)	34,550	67,928	–	(9,833)	92,645
- R - USD	65,344	6,662	–	(20,349)	51,657
- R - USD (AIDiv)	44,239	8,856	–	(6,409)	46,686
- S - EUR	321,476	249,463	–	(134,242)	436,697
- S - EUR (AIDiv)	56,000	–	–	–	56,000
- S - EUR (MIDiv)	213,320	270,882	–	–	484,202
- S - GBP	981	–	–	(520)	461
- S - GBP (AIDiv)	15,536	768	–	(1,945)	14,359
- S - JPY	270,000	–	–	–	270,000
- S - USD	17,821	3,944	–	(5,061)	16,704
- S - USD (AIDiv)	560,687	101	–	(518)	560,270
- Y - USD	723,202	332,000	–	(284,728)	770,474
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>High Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - EUR	50,505	11,639	–	(28,311)	33,833
- B - GBP	481	–	–	(101)	380
- B - USD	54,127	3,455	–	(22,806)	34,776
- C - CHF	1,963	325	–	(1,438)	850
- C - EUR	261,533	119,983	–	(57,182)	324,334
- C - EUR (AIDiv)	7,442	–	24	(297)	7,169
- C - GBP (AIDiv)	544	–	–	–	544
- C - USD	22,845	–	–	(11,135)	11,710
- C - USD (AIDiv)	5,198	–	–	–	5,198
- D - GBP (QIDiv)	3,414	–	–	(89)	3,325
- DR - GBP (QIDiv)	8,832	185	–	(1,084)	7,933
- I - CHF	430	–	–	–	430
- I - EUR	134,061	50,487	–	(74,887)	109,661
- I - EUR (AIDiv)	10,515	72,000	–	–	82,515
- I - EUR (Perf)	79,041	545	–	–	79,586
- I - USD	22,302	55,300	–	(59,982)	17,620
- I - USD (AIDiv)	10,950	–	–	–	10,950
- I - USD (Perf)	4,516	–	–	–	4,516
- M - EUR	18,012	31,737	–	(17,263)	32,486
- M - USD	102	–	–	–	102
- M - USD (MIDiv)	119	–	7	–	126
- Q - EUR	384,351	985,983	–	(382,585)	987,749
- Q - USD	6,869	987	–	(621)	7,235
- R - CHF	6,893	–	–	(1,790)	5,103
- R - EUR	155,056	8,729	–	(19,310)	144,475
- R - EUR (AIDiv)	143,233	8,207	–	(37,344)	114,096
- R - NOK	11,867	494	–	(3,571)	8,790

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- R - SEK	35,449	4,029	–	(4,806)	34,672
- R - USD	147,979	9,060	–	(12,866)	144,173
- R - USD (AIDiv)	46,963	–	–	(3,576)	43,387
- S - CHF	949	–	–	–	949
- S - EUR	373,935	146,600	–	(395,184)	125,351
- S - EUR (AIDiv)	108	–	4	–	112
- S - GBP	1,678	–	–	–	1,678
- S - GBP (AIDiv)	2,710	–	–	–	2,710
- S - JPY	195,777	–	–	(71,675)	124,102
- S - USD	1,705	–	–	–	1,705
- S - USD (AIDiv)	115	–	4	–	119
- V - EUR	195,653	96,004	–	(88,696)	202,961
- V - EUR (QIDiv)	5,887	–	–	–	5,887
- V - GBP (QIDiv)	169	146	10	–	325
- V - USD	35,008	1,597	–	(7,860)	28,745
- V - USD (QIDiv)	105	–	6	–	111
- Y - EUR	9,634	2,132	–	(2,514)	9,252
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund</b>					
- B - CHF	18,159	1,759	–	(8,187)	11,731
- B - EUR	512,638	178,437	–	(104,081)	586,994
- B - EUR (Perf)	3,399	7,567	–	(249)	10,717
- B - GBP	11,266	–	–	(105)	11,161
- B - JPY	6,975	–	–	(4,960)	2,015
- B - USD	46,340	42,935	–	(10,519)	78,756
- B - USD (Perf)	1,266	2,798	–	–	4,064
- C - EUR	898,434	486,546	–	(326,530)	1,058,450
- C - EUR (AIDiv)	97,475	1,450	–	(20,344)	78,581
- C - GBP	13,561	1,784	–	(4,279)	11,066
- C - GBP (AIDiv)	58,558	3,447	–	(18,990)	43,015
- C - USD	452,475	106,870	–	(103,256)	456,089
- C - USD (AIDiv)	219,176	48,381	–	(122,730)	144,827
- D - GBP (QIDiv)	18,908	3,730	–	(2,873)	19,765
- DR - GBP (QIDiv)	16,367	87	–	(2,855)	13,599
- I - CHF	7,604	1,700	–	(201)	9,103
- I - EUR	3,372,393	796,107	–	(1,076,476)	3,092,024
- I - EUR (AIDiv)	101,859	–	–	(19,741)	82,118
- I - EUR (Perf)	884,013	23,009	–	(183,682)	723,340
- I - GBP	40,487	22,122	–	(175)	62,434
- I - USD	404,774	137,077	–	(119,195)	422,656
- I - USD (Perf)	53,523	–	–	(10,367)	43,156
- M - CHF	1,299	–	–	(812)	487
- M - EUR	759,094	188,582	–	(210,735)	736,941
- M - USD	983	900	–	–	1,883
- Q - CHF	31,724	13,296	–	(2,723)	42,297
- Q - EUR	2,952,780	1,101,817	–	(753,324)	3,301,273
- Q - EUR (AIDiv)	31,342	65,640	–	(19,594)	77,388
- Q - USD	38,437	317,365	–	(12,057)	343,745
- R - CHF	25,351	7,530	–	(7,721)	25,160
- R - EUR	740,952	377,898	–	(210,905)	907,945
- R - EUR (AIDiv)	180,147	20,735	15	(38,257)	162,640
- R - GBP	15,189	3,196	–	(8,824)	9,561
- R - NOK	195,498	64,143	–	(136,962)	122,679
- R - SEK	176,195	42,166	–	(40,248)	178,113
- R - USD	183,441	35,179	–	(21,261)	197,359
- R - USD (AIDiv)	91,298	6,925	–	(2,896)	95,327
- R - USD (QIDiv)	1,000	1,944	35	–	2,979
- S - CHF	119,098	649	–	(15,797)	103,950
- S - CHF (AIDiv)	82,704	9,165	–	(74,792)	17,077
- S - EUR	1,946,304	1,802,379	–	(947,707)	2,800,976
- S - EUR (AIDiv)	262,541	154,905	–	(254,532)	162,914
- S - GBP	11,435	65,622	–	(9,877)	67,180
- S - GBP (AIDiv)	3,455	5,058	–	(3,455)	5,058
- S - USD	122,793	396,670	–	(54,336)	465,127
- S - USD (AIDiv)	29,575	92,504	–	(20,969)	101,110

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- Y - EUR	1,676,843	301,424	–	(754,105)	1,224,162
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>					
- B - EUR	2,200	–	–	–	2,200
- B - USD	2,935	8,236	–	(2,500)	8,671
- C - EUR	7,306	–	–	–	7,306
- C - GBP (AIDiv)	269	–	–	(85)	184
- C - USD	7,888	–	–	–	7,888
- C - USD (AIDiv)	2,349	–	–	–	2,349
- D - GBP (QIDiv)	1,182	–	–	(1,078)	104
- DR - GBP (QIDiv)	1,111	–	–	–	1,111
- G - USD	14,801	210	–	(9,536)	5,475
- I - USD	99,960	–	–	(506)	99,454
- M - EUR	26,182	–	–	(8,833)	17,349
- Q - CHF	10	–	–	(10)	–
- Q - EUR	650	–	–	–	650
- R - CHF	400	–	–	–	400
- R - EUR	9,779	140	–	(4,054)	5,865
- R - EUR (AIDiv)	920	–	–	–	920
- R - SEK	2,218	–	–	(443)	1,775
- R - USD	16,001	–	–	(1,381)	14,620
- R - USD (AIDiv)	9,923	–	–	(1,949)	7,974
- S - GBP (AIDiv)	1,011	–	–	(461)	550
- S - USD	994	–	–	–	994
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>					
- B - EUR	12,591	24	–	(3,616)	8,999
- C - CHF	13,789	–	–	(6,876)	6,913
- C - EUR	16,332	2,038	–	(15,822)	2,548
- C - USD	53,211	3,629	–	(56,740)	100
- I - EUR	470,201	624	–	(265,998)	204,827
- I - USD	200,000	424	–	(24,233)	176,191
- M - EUR	129,443	–	–	(43,366)	86,077
- R - EUR	8,143	–	–	(1,675)	6,468
- R - NOK	1,407	–	–	(417)	990
- R - SEK	1,274	78	–	(264)	1,088
- R - USD	1,216	6	–	(27)	1,195
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>					
- B - CHF	2,770	–	–	(2,300)	470
- B - EUR	3,010	–	–	–	3,010
- B - USD	129,263	–	–	(6,961)	122,302
- C - EUR	195	–	–	(195)	–
- C - EUR (AIDiv)	2,685	–	–	(1,435)	1,250
- C - GBP (AIDiv)	1,566	–	–	–	1,566
- C - USD	6,771	–	–	(1,000)	5,771
- C - USD (AIDiv)	7,239	–	–	(2,245)	4,994
- DR - GBP (QIDiv)	6,585	–	–	–	6,585
- I - EUR	2,486	–	–	–	2,486
- I - EUR (Perf)	336,144	–	–	(53)	336,091
- I - USD	212,665	17,841	–	(17,000)	213,506
- I - USD (Perf)	722	–	–	–	722
- M - EUR	257	–	–	(3)	254
- Q - EUR (AIDiv)	118	–	–	–	118
- Q - USD	3,217	–	–	–	3,217
- R - CHF	1,938	350	–	–	2,288
- R - EUR	47,273	326	–	(7,631)	39,968
- R - EUR (AIDiv)	30,794	60	–	(2,590)	28,264
- R - NOK	2,356	–	–	(1,476)	880
- R - SGD (MIDiv)	4,761	–	–	(506)	4,255
- R - USD	89,640	1,060	–	(24,948)	65,752
- R - USD (AIDiv)	107,675	–	1,038	(5,282)	103,431
- S - CHF	959	–	–	(519)	440
- S - EUR	44,434	77,978	–	(44,567)	77,845
- S - EUR (AIDiv)	2,232	–	–	–	2,232

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- S - GBP (AIDiv)	445	–	–	–	445
- S - NOK	482	–	–	(482)	–
- S - USD	13,838	–	–	(50)	13,788
- S - USD (AIDiv)	5,051	–	–	(970)	4,081
- X - GBP	1,334	–	–	(263)	1,071
- X - USD	543	270	–	(305)	508
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>					
- C - CHF	–	8,181	–	(40)	8,141
- C - EUR	–	44,913	–	(1,160)	43,753
- C - EUR (QIDiv)	33,927	93,675	327	(6,243)	121,686
- C - GBP	37,203	29,773	–	(17,141)	49,835
- C - USD	55,228	113,177	–	(48,266)	120,139
- C - USD (QIDiv)	124,021	143,774	–	(53,253)	214,542
- ER - SEK	5,633	3,038	–	(2,254)	6,417
- G - EUR (Perf)	1,365,461	1,365,320	–	(1,365,321)	1,365,460
- I - EUR	1,013,486	61,459	–	(15,644)	1,059,301
- I - GBP (Unhedged)	–	102	–	–	102
- I - USD	15,501	354,627	–	(22,374)	347,754
- K - EUR	175,020	19,000	–	(56,440)	137,580
- M - EUR	232,690	24,636	–	(70,106)	187,220
- M - USD	57,685	18,280	–	(21,525)	54,440
- Q - EUR	47,517	15,537	–	(51,131)	11,923
- Q - GBP	335	3,418	–	(1,601)	2,152
- Q - GBP (QIDiv)	133	574	10	(109)	608
- Q - USD	54,328	252,228	–	(6,253)	300,303
- R - CHF	7,226	1,945	–	(323)	8,848
- R - EUR	3,575	38,966	–	(3,392)	39,149
- R - USD	11,897	14,113	–	(2,290)	23,720
- S - CAD (QIDiv)	7,325	–	995	(2,803)	5,517
- S - EUR	214,357	2,399	–	(11,713)	205,043
- S - GBP	276,604	49,330	–	(69,260)	256,674
- S - GBP (QIDiv)	40,904	3,971	–	(9,820)	35,055
- S - USD	213,217	216,297	–	(120,283)	309,231
- X - EUR	1,463	412	–	(491)	1,384
- X - GBP	4,228	114	–	(1,542)	2,800
- X - USD	1,714	465	–	(411)	1,768
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>					
- B - EUR	35,627	5,474	–	(12,830)	28,271
- B - USD	234,269	99,912	–	(119,675)	214,506
- C - EUR	3,645,668	3,467,512	–	(2,444,921)	4,668,259
- C - USD	–	4	–	(4)	–
- I - EUR	6,259,306	1,256,556	–	(2,276,998)	5,238,864
- I - EUR (AIDiv)	1,369,500	37,096	–	(783)	1,405,813
- I - USD	766	–	–	(766)	–
- K - EUR	3,564,105	3,750,548	–	(4,002,210)	3,312,443
- M - EUR	704,154	334,622	–	(373,026)	665,750
- M - USD	807	278	–	–	1,085
- Q - CHF	1,600,686	112,094	–	(429,285)	1,283,495
- Q - EUR	9,733,383	4,708,173	–	(2,256,852)	12,184,704
- Q - EUR (AIDiv)	469,974	297,428	–	(88,625)	678,777
- Q - USD	8,920	10,268	–	(214)	18,974
- R - CHF	7,143	999	–	(5,013)	3,129
- R - EUR	310,149	76,921	–	(131,461)	255,609
- R - EUR (AIDiv)	4,468	1,253	3	(155)	5,569
- R - GBP	593	222	–	(196)	619
- R - USD	10,598	179	–	(3,649)	7,128
- S - EUR	4,967,890	2,793,526	–	(2,336,003)	5,425,413
- S - EUR (QIDiv)	2,017	956	–	(245)	2,728

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>					
- B - CHF	36,781	3,665	–	(22,380)	18,066
- B - EUR	40,599	8,349	–	(19,284)	29,664
- B - USD	2,654	–	–	(601)	2,053
- C - EUR	3,214,174	1,317,785	–	(1,752,372)	2,779,587
- C - EUR (AIDiv)	55,930	2,258	–	(6,325)	51,863
- I - CHF	1,603,473	3,251	–	–	1,606,724
- I - EUR	7,447,545	1,257,960	–	(2,577,086)	6,128,419
- I - EUR (AIDiv)	414,292	52,952	–	(19,592)	447,652
- I - EUR (QIDiv)	2,019,174	–	–	(324,983)	1,694,191
- I - USD	107,170	7,645	–	(55,302)	59,513
- M - EUR	771,354	368,044	–	(232,585)	906,813
- M - USD	691	571	–	(1,262)	–
- Q - CHF	27,385	1,887	–	(8,696)	20,576
- Q - EUR	1,120,687	3,960,400	–	(811,926)	4,269,161
- Q - EUR (AIDiv)	25,982	20,620	–	(483)	46,119
- Q - USD	–	8,310	–	(845)	7,465
- R - EUR	390,186	170,006	–	(253,448)	306,744
- R - EUR (AIDiv)	28,845	9,160	–	(6,753)	31,252
- R - NOK	15,822	1,296	–	(16,957)	161
- R - USD	1,913	258	–	(1,411)	760
- S - EUR	318,595	221,576	–	(392,159)	148,012
- S - EUR (QIDiv)	383,874	53,886	–	(47,598)	390,162
- S - JPY	3,095,024	–	–	(13,515)	3,081,509
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>					
- B - CHF	7,955	–	–	(1,630)	6,325
- B - EUR	35,145	44,755	–	(21,032)	58,868
- B - EUR (AIDiv)	9,500	1,000	–	–	10,500
- B - GBP	31,270	–	–	(11,620)	19,650
- B - USD	756,747	190,410	–	(176,325)	770,832
- B - USD (AIDiv)	680,246	36,211	–	(456,682)	259,775
- C - CHF	3,298	300	–	(1,095)	2,503
- C - EUR	97,032	16,911	–	(22,334)	91,609
- C - EUR (AIDiv)	154,685	29,565	34	(46,136)	138,148
- C - GBP	19	2,065	–	–	2,084
- C - GBP (AIDiv)	40,469	3,792	–	(14,992)	29,269
- C - USD	48,003	13,516	–	(31,246)	30,273
- C - USD (AIDiv)	169,336	37,344	29	(170,116)	36,593
- I - EUR	1,315,262	118,278	–	(52,669)	1,380,871
- I - EUR (AIDiv)	405,896	29,376	–	(65,899)	369,373
- I - EUR (Perf)	1,564,231	1,800	–	(171,284)	1,394,747
- I - GBP	150,918	–	–	(150,918)	–
- I - NOK	180,101	420,682	–	(215,244)	385,539
- I - SEK	55,238	105,153	–	(6,532)	153,859
- I - USD	617,669	79,025	–	(438,869)	257,825
- M - EUR	1,793	1,736	–	(1,040)	2,489
- M - NOK	3,700	–	–	(3,700)	–
- Q - CHF	165,469	5,526	–	(17,105)	153,890
- Q - EUR	9,020	53,240	–	(28,037)	34,223
- Q - EUR (AIDiv)	225,000	49,410	–	(4,250)	270,160
- Q - GBP	–	2,000	–	–	2,000
- Q - GBP (QIDiv)	43,584	140	–	(43,653)	71
- Q - USD	387,067	35,407	–	(123,715)	298,759
- Q - USD (QIDiv)	29,594	9,887	–	(550)	38,931
- R - CHF	303,711	7,450	–	(95,170)	215,991
- R - EUR	5,065	4,202	–	(3,260)	6,007
- R - NOK	4,093	–	–	–	4,093
- R - USD	8,009	6,162	–	(2,948)	11,223
- S - CHF	–	98,149	–	(50,199)	47,950
- S - EUR	1,398,554	901,898	–	(854,275)	1,446,177
- S - GBP	158,559	15,563	–	(59,469)	114,653
- S - GBP (AIDiv)	1,234,748	223,947	–	(464,078)	994,617
- S - GBP (QIDiv)	95	18,539	2	(7,583)	11,053
- S - USD	505,469	316,040	–	(226,641)	594,868
- S - USD (QIDiv)	1,261,304	264,010	–	(507,075)	1,018,239

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- X - EUR	471	270	–	(239)	502
- X - GBP	969	313	–	(163)	1,119
- X - USD	7,029	213	–	(180)	7,062
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>					
- B - EUR	2,585	–	–	(2,585)	–
- I - EUR (AIDiv)	1,616,402	24,200	–	(72,500)	1,568,102
- R - EUR	272	–	–	(89)	183
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>					
- B - CHF	5,253	5,000	–	(480)	9,773
- B - EUR	16,875	23,851	–	(7,051)	33,675
- B - EUR (AIDiv)	–	6,001	–	(6,001)	–
- B - EUR (Perf)	4,761	–	–	–	4,761
- B - GBP	950	–	–	–	950
- B - USD	22,380	–	–	(2,481)	19,899
- C - EUR	23,906	22,547	–	(35,432)	11,021
- C - GBP	63,594	811	–	(28,273)	36,132
- C - GBP (AIDiv)	4,058	–	–	(4,058)	–
- C - USD	33,867	11,261	–	(2,382)	42,746
- C - USD (AIDiv)	3,356	–	–	–	3,356
- D - GBP (QIDiv)	4,116	–	–	(828)	3,288
- I - CHF	42,416	1,901	–	(2,078)	42,239
- I - EUR	500,223	471,036	–	(350,470)	620,789
- I - EUR (AIDiv)	613,251	42,083	18,462	(26,012)	647,784
- I - EUR (Perf)	236	–	–	–	236
- I - NOK	2,020	145	–	(369)	1,796
- I - USD	570,986	411,940	–	(638,273)	344,653
- I - USD (AIDiv)	19,656	19,000	–	(6,332)	32,324
- K - EUR (QKDiv)	1,064,312	–	–	(48,198)	1,016,114
- M - EUR	369,137	209,263	–	(80,892)	497,508
- M - USD	30,691	3,511	–	(6,533)	27,669
- Q - CHF	300	–	–	–	300
- Q - EUR	45,753	2,704,662	–	(164,584)	2,585,831
- Q - EUR (AIDiv)	94	–	3	–	97
- Q - GBP (AIDiv)	97	–	4	–	101
- Q - USD	–	7,689	–	–	7,689
- Q - USD (QKDiv)	–	93,393	–	–	93,393
- R - EUR	25,777	15,694	–	(28,810)	12,661
- R - EUR (AIDiv)	3,293	670	–	(750)	3,213
- R - USD	28,357	142	–	(15,729)	12,770
- R - USD (AIDiv)	1,627	–	–	(1,627)	–
- S - CHF	8,800	2,568	–	(425)	10,943
- S - CHF (AIDiv)	650	–	–	–	650
- S - EUR	555,274	78,122	–	(83,091)	550,305
- S - GBP	53	–	–	(53)	–
- S - GBP (AIDiv)	95	5,150	3	(98)	5,150
- S - JPY	3,782,453	141,994	–	(557,336)	3,367,111
- S - USD	89,720	21,845	–	(68,094)	43,471
- X - GBP	886	109	–	(628)	367
- X - USD	1,575	865	–	(338)	2,102
- Y - EUR	1,183,188	259,727	–	(508,298)	934,617
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund</b>					
- C - EUR	8,450	850	–	(9,300)	–
- I - EUR	85,363	–	–	(84,063)	1,300
- I - NOK	3,644	69	–	(2,817)	896
- I - USD	99,447	85,193	–	(623)	184,017
- R - USD (AIDiv)	12,233	251	892	–	13,376

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund</b>					
- B - EUR	24,959	9,668	–	(1,674)	32,953
- B - USD	130,529	57,461	–	(38,471)	149,519
- C - EUR	184,140	215,850	–	(192,701)	207,289
- C - EUR (AIDiv)	8,754	1,523	–	(1,953)	8,324
- C - GBP	88	577	–	–	665
- C - USD	151,672	60,487	–	(39,051)	173,108
- C - USD (AIDiv)	47,724	58,217	–	(14,532)	91,409
- I - EUR	626,031	125,682	–	(23,584)	728,129
- I - EUR (AIDiv)	261,801	245,000	–	–	506,801
- I - GBP	2,386,005	5,860	–	(580,173)	1,811,692
- I - USD	3,068,931	1,031,906	–	(2,407,696)	1,693,141
- I - USD (MIDiv)	156,980	4,123	–	–	161,103
- M - CHF	98,180	41,926	–	(22,425)	117,681
- M - EUR	49,242	19,999	–	(19,030)	50,211
- M - USD	57,067	30,426	–	(19,926)	67,567
- Q - CHF	–	100	1	–	101
- Q - CHF (QIDiv)	60,756	50,848	–	(7,994)	103,610
- Q - EUR	209,083	108,462	–	(25,745)	291,800
- Q - EUR (AIDiv)	247,874	66,605	–	(42,917)	271,562
- Q - GBP	32,528	9,840	–	(3,276)	39,092
- Q - GBP (QIDiv)	2,088,496	291,896	–	(134,207)	2,246,185
- Q - USD	1,108,682	394,494	–	(83,748)	1,419,428
- Q - USD (QIDiv)	469,260	139,732	–	(24,701)	584,291
- R - CHF	2,015	–	–	(160)	1,855
- R - CHF (AIDiv)	112	–	6	–	118
- R - CHF (QIDiv)	130	–	–	–	130
- R - EUR	20,010	5,428	–	(10,048)	15,390
- R - EUR (AIDiv)	112	–	1	–	113
- R - EUR (QIDiv)	180	–	–	–	180
- R - GBP	78	–	–	–	78
- R - GBP (QIDiv)	84	714	3	(87)	714
- R - USD	155,051	37,527	–	(43,834)	148,744
- R - USD (AIDiv)	121	–	1	–	122
- R - USD (QIDiv)	2,776	–	–	(2,776)	–
- S - AUD	183	995	–	(183)	995
- S - AUD (QIDiv)	205,880	73,679	–	(35,044)	244,515
- S - CHF	43,792	5,456	–	(2,432)	46,816
- S - EUR	46,318	3,287	–	(11,109)	38,496
- S - EUR (QIDiv)	19,307	20,005	99	(3,573)	35,838
- S - GBP	2,752	193,795	–	(5,330)	191,217
- S - GBP (QIDiv)	2,467,652	555,137	–	(825,720)	2,197,069
- S - JPY	748,592	100,168	–	(215)	848,545
- S - USD	194,535	81,878	–	(18,159)	258,254
- S - USD (QIDiv)	28,807	653	–	(4,440)	25,020
- X - EUR	1,106	150	–	(247)	1,009
- X - GBP	1,080	–	–	(186)	894
- X - USD	255	–	–	–	255
- Y - CAD	128,895	–	–	(128,895)	–
- Y - GBP	78	–	–	–	78
- Y - GBP (MIDiv)	135,185	–	–	(40,085)	95,100
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund</b>					
- B - USD	3,250	758	–	–	4,008
- C - EUR	4,743	–	–	–	4,743
- C - GBP (QIDiv)	19,346	–	154	–	19,500
- C - USD	108,033	7,434	–	(1,360)	114,107
- C - USD (QIDiv)	23,995	1,164	47	–	25,206
- I - AUD	378,643	762	–	(155,411)	223,994
- I - EUR	83,992	135	–	(55)	84,072
- I - GBP	2,660,473	127,208	–	(502,923)	2,284,758
- I - GBP (QIDiv)	1,070,332	16,648	–	–	1,086,980
- I - NOK	401	–	–	(183)	218
- I - USD	239,879	13,925	–	–	253,804
- M - NOK	2,583	–	–	(2,118)	465

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)</b>					
- M - USD	–	14,915	–	–	14,915
- R - USD	–	45,494	–	–	45,494
- R - USD (MFDiv)	–	8,572	10	–	8,582
- S - GBP	–	756	–	(82)	674
- S - JPY	576,215	648,699	–	(101,664)	1,123,250
- Y - AUD (QFDiv)	4,900	16,464	–	(1,043)	20,321
<b>BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>					
- B - USD	31,247	13,675	–	(3,051)	41,871
- C - CHF (AIDiv)	55,427	1,911	–	(11,266)	46,072
- C - EUR	92,214	107,194	–	(78,513)	120,895
- C - EUR (AIDiv)	34,792	8,097	–	(7,938)	34,951
- C - GBP	14,371	2,641	–	(12,340)	4,672
- C - GBP (AIDiv)	627,944	142,991	44	(255,924)	515,055
- C - USD	20,823	14,443	–	(9,376)	25,890
- C - USD (AIDiv)	127,280	92,371	151	(37,376)	182,426
- G - EUR (AIDiv)	39,301	4,224	–	(16,552)	26,973
- G - GBP	246,501	41,699	–	(64,720)	223,480
- G - GBP (AIDiv)	44,533	3,487	–	(11,199)	36,821
- G - USD (AIDiv)	255,927	46,625	386	(58,158)	244,780
- I - EUR	3,910,421	1,083,206	–	(1,980,839)	3,012,788
- I - GBP (AIDiv)	233,460	613	–	–	234,073
- I - NOK	30,279	523	–	(4,402)	26,400
- I - SEK	210,926	20,283	–	(6,151)	225,058
- I - USD	3,163,177	2,864,877	–	(1,040,276)	4,987,778
- K - EUR	204,249	21,102	–	(45,774)	179,577
- K - EUR (AIDiv)	–	1,364	–	(1,364)	–
- K - GBP	203,267	8,650	–	(192,846)	19,071
- K - GBP (AIDiv)	502,268	2,893	16,757	(517,474)	4,444
- K - USD	22,621	4,369	–	(11,894)	15,096
- K - USD (AIDiv)	15,000	–	–	–	15,000
- M - CHF	22,681	1,475	–	(1,280)	22,876
- M - EUR	102,106	17,317	–	(43,199)	76,224
- M - EUR (AIDiv)	3,463	2,659	–	–	6,122
- M - GBP	9,845	3,308	–	(7,990)	5,163
- M - USD	174,788	91,894	–	(51,826)	214,856
- M - USD (AIDiv)	38,413	–	–	–	38,413
- Q - CHF	25,867	41,492	–	(41,753)	25,606
- Q - EUR	168,336	860,397	–	(169,635)	859,098
- Q - SEK	10,389	–	–	(917)	9,472
- Q - USD	138,942	135,335	–	(129,096)	145,181
- Q - USD (AIDiv)	8,044	5,500	–	(1,140)	12,404
- R - EUR	8,927	131	–	(2,517)	6,541
- R - EUR (AIDiv)	4,358	2,051	157	(2,147)	4,419
- R - SEK	6,210	186	–	(2,368)	4,028
- R - USD	47,142	16,824	–	(4,055)	59,911
- R - USD (AIDiv)	3,957	518	65	(3,428)	1,112
- S - EUR	453,717	9,538	–	(131,902)	331,353
- S - EUR (AIDiv)	118,296	177,268	–	–	295,564
- S - GBP	112,938	7,507	–	–	120,445
- S - USD	6,470	2,274	–	(1,681)	7,063
- X - EUR	12,752	–	–	(1,575)	11,177
- X - GBP	16,798	3,276	–	(6,231)	13,843
- X - USD	12,430	1,330	–	(6,218)	7,542
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>					
- C - EUR (BHedged)	114,570	228,028	–	(10,784)	331,814
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	–	44,520	–	–	44,520
- C - USD (BHedged)	2,594	59,405	–	(19,462)	42,537
- I - EUR (BHedged)	618,096	314,240	–	(209,046)	723,290
- I - NOK (BHedged)	6,569,050	3,301,607	–	(978,599)	8,892,058
- I - USD	183	–	–	(101)	82
- I - USD (BHedged)	399,358	1,411,903	–	(25,700)	1,785,561
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	9,254	56,102	–	(2,589)	62,767
- M - EUR (BHedged)	5,689	10,971	–	(2,418)	14,242



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- M - NOK (BHedged)	10,371	1	–	(8,368)	2,004
- M - USD	–	2,150	–	–	2,150
- Q - EUR	461	–	–	(461)	–
- Q - EUR (BHedged)	–	28,009	–	(13,602)	14,407
- Q - JPY (BHedged)	3,845,186	14,255	–	(1,725)	3,857,716
- Q - USD	691,053	450,028	–	(658,780)	482,301
- R - USD	3,748	–	–	–	3,748
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>					
- B - USD	1,803	611	–	(537)	1,877
- I - AUD	371,388	2,246	–	–	373,634
- I - USD	1,333,279	7,975	–	(47,417)	1,293,837
- K - GBP	269,512	126,609	–	(40,684)	355,437
- K - GBP (MIDiv)	875,576	369,779	–	(166,053)	1,079,302
- M - EUR	129,056	49,324	–	(68,775)	109,605
- M - USD	–	27,368	–	(9)	27,359
- Q - EUR (QIDiv)	32,642	–	–	–	32,642
- R - USD	215	240	–	–	455
- S - EUR	23,245	3,664	–	(2,868)	24,041
- S - JPY	1,682,170	95,877	–	(1,492)	1,776,555
- S - USD	339,791	64,503	–	(189)	404,105
- Y - CAD	884,682	–	–	–	884,682
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>					
- A - USD (CPerf)	124	4,661	–	(2,576)	2,209
- C - EUR (CPerf)	42,068	608	–	(16,857)	25,819
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	2,033	–	–	(1,593)	440
- C - GBP (CPerf)	16,920	1,419	–	(4,574)	13,765
- C - USD (CPerf)	98,938	145,563	–	(97,709)	146,792
- I - CAD (ACDiv)	223,660	15,384	11,913	–	250,957
- I - EUR	767,368	71,524	–	(81,416)	757,476
- I - EUR (CPerf)	116,733	83,742	–	(41,413)	159,062
- I - EUR (Perf)	375,236	46,219	–	(85,697)	335,758
- I - GBP (Perf)	54,036	16,973	–	(2,597)	68,412
- I - JPY (Perf)	202,684	–	–	(352)	202,332
- I - USD	34,624	5,893	–	(7,731)	32,786
- I - USD (Perf)	284,621	27,209	–	(27,812)	284,018
- M - CHF (CPerf)	16,084	1,391	–	(417)	17,058
- M - EUR	59,682	257	–	(17,946)	41,993
- M - EUR (CPerf)	128,715	3,318	–	(102,796)	29,237
- M - USD (CPerf)	43,921	19,566	–	(48,429)	15,058
- Q - EUR (CPerf)	226,797	6,912	–	(53,557)	180,152
- Q - NOK (CPerf)	35,146	–	–	(35,146)	–
- Q - SEK (CPerf)	1,054,916	120,075	–	(174,844)	1,000,147
- ZR - EUR (CPerf)	128,854	–	–	–	128,854
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	60,797	7,035	–	(5,155)	62,677
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	2,374	18,995	–	(199)	21,170
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - USD	54,240	1,210	–	(23,034)	32,416
- C - CHF	93,128	24,077	–	(107,905)	9,300
- C - EUR	92,573	33,545	–	(124,448)	1,670
- C - GBP	2,851	12,337	–	(11,712)	3,476
- C - GBP (AIDiv)	49,418	4,000	–	(52,882)	536
- C - USD	16,191	11,956	–	(27,957)	190
- I - EUR	108,043	3,644	–	(51,224)	60,463
- I - NOK	2,192,268	32,340	–	(597,143)	1,627,465
- I - SEK	–	818,812	–	(19,467)	799,345
- I - USD	86,860	352,335	–	(152,743)	286,452
- K - EUR (AIDiv)	26,289	–	1,853	(26,837)	1,305
- K - USD (AIDiv)	41,915	–	3,194	(45,109)	–
- M - USD	1,067	–	–	(818)	249
- R - EUR	9,509	–	–	(1,781)	7,728
- R - USD	–	100	–	–	100

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- R - USD (AIDiv)	79,513	4,345	–	(67,773)	16,085
- S - CHF	–	106,316	–	(48,504)	57,812
- S - EUR	375,906	346,953	–	(262,858)	460,001
- S - EUR (QIDiv)	16,129	8,201	–	(14,769)	9,561
- S - GBP	49,876	62,076	–	(32,706)	79,246
- S - GBP (QIDiv)	534,310	52,396	6,275	(298,792)	294,189
- S - USD	201,318	113,173	–	(71,244)	243,247
- S - USD (QIDiv)	147,583	6,655	–	(124,407)	29,831
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>					
- G - EUR	2,650	–	–	(2,060)	590
- G - GBP	1,635	–	–	(40)	1,595
- G - GBP (QIDiv)	1,328	–	–	(30)	1,298
- G - USD	1,574	–	–	–	1,574
- G - USD (QIDiv)	522	–	–	–	522
- I - EUR	–	69,453	–	–	69,453
- I - EUR (AIDiv)	590,500	678,700	–	(587,313)	681,887
- I - GBP	–	1,388,591	–	(15,543)	1,373,048
- I - USD	608,713	207,745	–	(574,893)	241,565
- K - EUR	525,804	16,041	–	(72,317)	469,528
- M - EUR	5,790	3,111	–	(5,413)	3,488
- Q - EUR	35,278	228,554	–	(7,388)	256,444
- Q - GBP	8,584	823	–	–	9,407
- Q - USD	435,777	2,559	–	(7,644)	430,692
- S - EUR	240,128	8,176	–	(5,752)	242,552
- S - GBP	52,192	29,528	–	(13,947)	67,773
- S - USD	340,351	81,074	–	(18,765)	402,660
- Y - CAD	–	185,118	–	–	185,118
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>					
- G - EUR	2,186	–	–	–	2,186
- G - GBP	10	–	–	–	10
- G - GBP (AIDiv)	52,785	4,846	–	–	57,631
- G - USD	113,406	73,771	–	(9,154)	178,023
- G - USD (MIDiv)	7,556	–	–	(2,461)	5,095
- I - EUR	–	359,978	–	(27,560)	332,418
- I - USD	11	–	–	–	11
- K - EUR	271,197	479,108	–	(47,091)	703,214
- K - GBP	109	–	2	–	111
- K - USD	208	66,473	–	(17,221)	49,460
- M - EUR	114,888	18,575	–	(42,595)	90,868
- S - JPY	120,963	84,778	–	–	205,741
- W - USD	31,755	54,765	–	(14,049)	72,471
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>					
- G - EUR	138,785	189,915	–	(117,630)	211,070
- I - EUR	192,452	622,252	–	(133,773)	680,931
- K - EUR	1,348,044	378,739	–	(577,092)	1,149,691
- K - GBP	14,304	42,682	–	(23,322)	33,664
- K - USD	144,784	18,816	–	(71,894)	91,706
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>					
- I - EUR	211,906	29,562	–	(19,800)	221,668
- S - EUR	5,701	–	–	(998)	4,703
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund</b>					
- C - GBP	76,268	18,267	–	(85,960)	8,575
- C - GBP (QIDiv)	125	4,616	6	(622)	4,125
- G - EUR	293	4,530	–	(212)	4,611
- G - EUR (QIDiv)	1,854	96	–	(950)	1,000
- G - GBP	627,362	298,396	–	(229,219)	696,539
- G - GBP (QIDiv)	67,162	161,708	–	(31,298)	197,572

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	In Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	In Umlauf befindliche Aktien am Ende des Geschäftsjahrs/ Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- G - USD	32,803	7,319	–	(25,313)	14,809
- K - CHF	37,065	24,157	–	(4,080)	57,142
- K - EUR	11,854	3,910	–	(11,854)	3,910
- K - GBP	227,323	45,065	–	(101,057)	171,331
- K - USD	230,465	15,762	–	(92,843)	153,384
- R - CHF	129	–	–	–	129
- S - GBP	94	253	–	(105)	242
- S - GBP (QIDiv)	95	–	5	–	100
- X - GBP	7,133	954	–	(2,180)	5,907
- X - USD	973	–	–	(676)	297
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>					
- C - USD	–	11,515	–	(115)	11,400
- I - EUR	826,369	133,885	–	(50,037)	910,217
- Q - GBP	190	845	–	(242)	793
- Q - GBP (QIDiv)	95	133	3	(98)	133
- S - CHF	214,820	211,993	–	(310,224)	116,589
- S - EUR	117,564	31,206	–	(124,860)	23,910
- S - EUR (AIDiv)	5,837	16,019	–	(8,198)	13,658
- S - GBP	865	–	–	(865)	–
- S - GBP (AIDiv)	954,883	81,171	–	(249,302)	786,752
- S - USD	139,274	201,220	–	(120,545)	219,949
- S - USD (AIDiv)	80,472	11,288	–	(42,122)	49,638
- Y - GBP	–	379,632	–	(48,436)	331,196
- Y - GBP (MIDiv)	–	312,573	2	(7,166)	305,409
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>					
- C - GBP	75	–	–	–	75
- C - GBP (QCDiv)	102	700	12	(114)	700
- I - USD	938,578	–	–	–	938,578
- S - GBP	94	363	–	(94)	363
- S - GBP (QIDiv)	96	158	4	(196)	62
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)</b>					
- K - EUR	–	4,264,292	–	(347,807)	3,916,485

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging</b>				
<b>Market Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>480,339,713</b>	<b>739,553,306</b>	<b>773,037,966</b>
- B - CHF	CHF	12,563,484	13,885,513	14,780,863
- B - EUR	EUR	1,252,150	797,566	1,079,987
- B - GBP	GBP	131,060	144,870	160,634
- B - USD	USD	1,104,279	4,041,835	4,640,793
- C - CHF	CHF	–	–	23,089
- C - EUR	EUR	1,999,934	2,159,811	3,126,097
- C - EUR (AIDiv)	EUR	–	248,799	256,098
- C - GBP	GBP	422,143	468,022	520,465
- C - GBP (AIDiv)	GBP	328,074	1,991	2,128
- C - USD	USD	2,738,881	3,847,140	5,173,870
- C - USD (AIDiv)	USD	566,735	414,450	191,279
- D - GBP (QIDiv)	GBP	15,543	11,145	5,231
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	259,593	265,654	193,738
- I - EUR	EUR	5,185,258	9,150,541	3,483,944
- I - GBP	GBP	–	2,525,659	3,133,025
- I - NOK	NOK	328,136,962	471,068,736	524,011,099
- I - USD	USD	108,623,375	154,013,959	129,147,850
- I - USD (QIDiv)	USD	–	64,149,983	66,318,556
- M - EUR	EUR	5,895,997	11,283,261	8,465,601
- M - USD	USD	106,916	123,250	1,576,685
- Q - CHF	CHF	8,134,440	7,020,994	15,766
- Q - EUR	EUR	–	4,748,513	4,466,558
- Q - USD	USD	123,506,979	142,798,804	104,361,925
- R - EUR	EUR	1,983,217	1,733,623	3,247,449
- R - EUR (AIDiv)	EUR	966,133	1,731,120	4,738,391
- R - USD	USD	15,474,142	14,988,709	13,114,767
- R - USD (AIDiv)	USD	2,059,022	2,610,588	2,853,494
- S - EUR	EUR	28,793,821	39,610,162	59,020,684
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	5,636,615	5,816,511
- S - EUR (MIDiv)	EUR	–	20,874,116	47,990,902
- S - GBP	GBP	187,544	129,376	67,691
- S - GBP (AIDiv)	GBP	905,119	1,058,245	1,025,143
- S - JPY	JPY	–	2,744,323,563	2,920,892,418
- S - USD	USD	1,735,220	2,629,397	2,756,434
- S - USD (AIDiv)	USD	95,251	40,364,230	42,236,190
- Y - USD	USD	117,436,638	114,177,902	136,720,381

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High</b>				
<b>Yield ESG Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>273,935,404</b>	<b>401,915,966</b>	<b>444,619,810</b>
- B - EUR	EUR	25,303,781	22,461,826	16,172,526
- B - EUR (Perf)	EUR	158,032	–	–
- B - GBP	GBP	37,874	51,472	44,392
- B - USD	USD	15,488,242	14,732,378	10,362,088
- C - CHF	CHF	310,188	238,868	108,512
- C - EUR	EUR	29,342,558	39,423,523	52,599,062
- C - EUR (AIDiv)	EUR	808,365	605,736	590,438
- C - GBP (AIDiv)	GBP	87,887	49,050	50,393
- C - USD	USD	4,027,013	4,145,344	2,328,553
- C - USD (AIDiv)	USD	476,481	502,089	515,274
- D - GBP (QIDiv)	GBP	572,276	375,110	375,335
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	823,702	865,333	794,071
- I - CHF	CHF	59,407	58,334	61,149
- I - EUR	EUR	33,455,004	34,007,727	29,910,387
- I - EUR (AIDiv)	EUR	793,025	820,358	6,509,339
- I - EUR (Perf)	EUR	20,779,916	20,621,462	22,370,092
- I - USD	USD	6,488,865	5,037,438	4,358,492
- I - USD (AIDiv)	USD	1,016,352	1,070,320	1,097,709
- I - USD (Perf)	USD	1,526,151	1,462,877	1,605,383
- M - EUR	EUR	2,487,425	2,986,935	5,790,208
- M - USD	USD	–	11,109	12,163
- M - USD (MIDiv)	USD	–	12,456	13,634
- Q - EUR	EUR	5,878,930	45,495,153	125,850,929
- Q - USD	USD	839,409	940,525	1,086,144
- R - CHF	CHF	1,099,452	959,777	740,409
- R - EUR	EUR	45,828,129	41,836,981	41,667,638
- R - EUR (AIDiv)	EUR	17,512,543	16,422,225	13,147,230
- R - NOK	NOK	30,649,378	29,244,375	23,466,258
- R - SEK	SEK	39,131,638	80,528,927	83,909,230
- R - USD	USD	36,951,270	43,017,908	45,630,082
- R - USD (AIDiv)	USD	4,647,889	4,592,728	4,324,644
- S - CHF	CHF	170,768	121,834	127,920
- S - EUR	EUR	2,860,712	55,226,278	19,937,418
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	11,208	11,803
- S - GBP	GBP	193,251	215,558	235,818
- S - GBP (AIDiv)	GBP	259,628	272,792	280,533
- S - JPY	JPY	1,811,902,887	1,912,011,247	1,267,232,652
- S - USD	USD	264,790	296,542	325,297
- S - USD (AIDiv)	USD	–	12,097	12,915
- V - EUR	EUR	–	21,184,715	23,693,080
- V - EUR (QIDiv)	EUR	–	592,343	600,694
- V - GBP (QIDiv)	GBP	–	17,595	34,934
- V - USD	USD	–	3,837,861	3,460,958
- V - USD (QIDiv)	USD	–	10,980	12,044
- Y - EUR	EUR	1,568,820	1,513,078	1,572,874

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>1,956,415,219</b>	<b>2,398,345,913</b>	<b>2,654,618,777</b>
- B - CHF	CHF	3,794,475	2,333,621	1,554,556
- B - EUR	EUR	89,499,562	97,544,840	118,240,852
- B - EUR (Perf)	EUR	237,509	659,388	2,204,123
- B - GBP	GBP	1,825,479	2,066,191	2,201,936
- B - JPY	JPY	55,662,621	68,514,520	20,318,776
- B - USD	USD	11,796,826	9,485,407	17,376,706
- B - USD (Perf)	USD	260,950	286,149	991,824
- C - EUR	EUR	111,703,406	109,102,533	136,137,159
- C - EUR (AIDiv)	EUR	9,166,730	8,978,557	7,391,634
- C - GBP	GBP	1,597,391	1,796,620	1,577,834
- C - GBP (AIDiv)	GBP	5,692,313	5,863,328	4,467,735
- C - USD	USD	70,674,756	65,550,234	71,267,040
- C - USD (AIDiv)	USD	17,342,156	24,152,647	16,554,664
- D - GBP (QIDiv)	GBP	3,162,845	2,303,279	2,497,698
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	2,242,800	2,007,209	1,725,733
- I - CHF	CHF	1,171,733	960,734	1,186,964
- I - EUR	EUR	527,069,732	616,689,988	599,104,745
- I - EUR (AIDiv)	EUR	19,906,819	11,328,564	9,330,391
- I - EUR (Perf)	EUR	135,657,373	162,445,676	141,039,266
- I - GBP	GBP	6,558,751	7,881,747	13,085,761
- I - USD	USD	68,941,615	83,999,745	94,626,772
- I - USD (Perf)	USD	8,232,250	11,200,549	9,758,193
- M - CHF	CHF	93,011	133,944	51,802
- M - EUR	EUR	95,017,342	90,166,204	92,712,345
- M - GBP	GBP	3,132	-	-
- M - USD	USD	117,224	128,572	265,654
- Q - CHF	CHF	1,400,338	3,095,366	4,259,982
- Q - EUR	EUR	241,534,588	314,682,473	372,819,329
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	298,110	2,807,840	7,083,761
- Q - USD	USD	73,687	4,200,579	40,527,109
- R - CHF	CHF	2,667,422	3,065,851	3,129,975
- R - EUR	EUR	82,715,395	134,042,366	173,447,011
- R - EUR (AIDiv)	EUR	21,735,988	19,295,778	17,735,525
- R - GBP	GBP	922,447	1,710,620	1,155,482
- R - NOK	NOK	285,593,619	340,384,163	228,710,545
- R - SEK	SEK	293,368,429	290,797,088	309,446,311
- R - USD	USD	34,607,427	36,973,352	42,768,726
- R - USD (AIDiv)	USD	9,798,726	10,544,418	11,383,743
- R - USD (QIDiv)	USD	-	99,904	308,427
- S - CHF	CHF	4,159,136	12,679,697	11,430,942
- S - CHF (AIDiv)	CHF	7,284,110	6,845,818	1,407,775
- S - EUR	EUR	121,070,729	234,476,687	357,758,840
- S - EUR (AIDiv)	EUR	22,491,385	23,763,206	15,073,830
- S - GBP	GBP	202,750	1,285,081	8,132,435
- S - GBP (AIDiv)	GBP	1,149,590	335,950	510,223
- S - USD	USD	2,214,606	17,373,822	71,036,714
- S - USD (AIDiv)	USD	182,724	3,172,763	11,261,206
- Y - EUR	EUR	174,796,524	207,220,144	160,950,099

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>23,197,403</b>	<b>19,398,030</b>	<b>20,922,894</b>
- B - EUR	EUR	390,066	228,219	259,561
- B - USD	USD	418,596	409,790	1,407,786
- C - EUR	EUR	424,045	639,483	728,042
- C - GBP (AIDiv)	GBP	11,000	8,417	6,114
- C - USD	USD	928,983	633,783	737,812
- C - USD (AIDiv)	USD	91,572	84,547	90,033
- D - GBP (QIDiv)	GBP	37,917	34,817	3,223
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	35,902	32,766	34,400
- G - USD	USD	2,053,422	1,230,217	526,012
- I - USD	USD	–	9,797,867	11,341,589
- M - EUR	EUR	3,689,548	2,349,962	1,770,899
- Q - CHF	CHF	796	761	–
- Q - EUR	EUR	53,064	51,870	59,112
- R - CHF	CHF	30,033	28,455	31,389
- R - EUR	EUR	945,666	908,018	615,688
- R - EUR (AIDiv)	EUR	25,601	22,960	23,867
- R - SEK	SEK	107,881,927	1,537,782	1,387,749
- R - USD	USD	2,932,163	1,955,158	2,065,122
- R - USD (AIDiv)	USD	371,436	333,070	282,955
- S - GBP (AIDiv)	GBP	97,483	57,441	33,307
- S - USD	USD	116,102	105,295	122,763

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>76,305,554</b>	<b>106,380,710</b>	<b>66,996,535</b>
- B - EUR	EUR	1,160,317	1,220,211	965,782
- B - USD	USD	22,960	–	–
- C - CHF	CHF	–	1,360,125	737,547
- C - EUR	EUR	69,756	1,485,098	256,827
- C - USD	USD	–	5,366,772	10,536
- I - EUR	EUR	55,162,693	58,010,239	27,994,345
- I - USD	USD	–	19,793,200	19,722,342
- M - EUR	EUR	11,855,065	12,269,610	9,035,148
- R - EUR	EUR	1,081,386	991,892	867,297
- R - NOK	NOK	2,509,049	1,616,784	1,270,907
- R - SEK	SEK	1,850,366	1,258,095	1,179,659
- R - USD	USD	238,915	151,587	167,419

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>187,864,742</b>	<b>188,632,463</b>	<b>203,482,631</b>
- B - CHF	CHF	277,287	288,419	50,073
- B - EUR	EUR	633,486	515,224	540,431
- B - USD	USD	24,940,542	26,413,499	26,713,599
- C - EUR	EUR	41,008	20,599	–
- C - EUR (AIDiv)	EUR	128,301	128,475	59,188
- C - GBP (AIDiv)	GBP	131,162	81,310	81,798
- C - USD	USD	1,310,077	841,177	767,903
- C - USD (AIDiv)	USD	347,233	423,013	293,111
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	591,591	519,869	519,083
- I - EUR	EUR	2,619,943	420,782	441,544
- I - EUR (Perf)	EUR	61,412,421	65,169,665	68,642,323
- I - USD	USD	39,420,031	42,868,120	46,022,372
- I - USD (Perf)	USD	324,916	128,407	137,862
- M - EUR	EUR	22,841	24,622	25,509
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	7,273	7,318	7,281
- Q - USD	USD	342,242	372,041	399,276
- R - CHF	CHF	187,441	194,385	234,133
- R - EUR	EUR	9,776,156	8,414,644	7,439,951
- R - EUR (AIDiv)	EUR	2,187,395	1,582,416	1,430,076
- R - NOK	NOK	306,276	326,649	129,486
- R - SGD (MIDiv)	SGD	258,342	257,376	225,948
- R - USD	USD	20,817,305	18,747,012	14,654,721
- R - USD (AIDiv)	USD	7,507,206	7,077,320	6,793,033
- S - CHF	CHF	198,659	102,051	48,169
- S - EUR	EUR	1,548,032	5,132,897	9,487,940
- S - EUR (AIDiv)	EUR	620,347	141,717	140,838
- S - GBP (AIDiv)	GBP	30,094	30,726	31,049
- S - NOK	NOK	2,311,425	604,669	–
- S - USD	USD	3,074,338	1,914,470	2,051,291
- S - USD (AIDiv)	USD	1,085,486	379,921	309,593
- X - GBP	GBP	215,509	211,188	182,974
- X - USD	USD	101,570	63,332	64,140



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)</b>				
	<b>USD</b>	<b>127,390,868</b>	<b>98,000</b>	<b>122,500*</b>
- B - EUR	EUR	20,637	-	-
- B - GBP	GBP	184,192	-	-
- B - GBP (BHedged)	GBP	39,869,278	-	-
- B - USD	USD	2,449,388	-	-
- B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	16,314,572	-	-
- D - GBP (QIDiv)	GBP	126,641	-	-
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	57,251	-	-
- I - USD	USD	49,993	-	-
- I - USD (Perf)	USD	50,932,387	-	-
- R - CHF	CHF	185,594	-	-
- R - EUR	EUR	428,258	-	-
- R - EUR (AIDiv)	EUR	131,208	-	-
- R - USD	USD	3,636,919	-	-
- R - USD (AIDiv)	USD	86,783	-	-
- S - CHF (BHedged)	CHF	821,773	-	-
- S - USD	USD	312,955	-	-
- X - EUR	EUR	90,964	-	-
- X - GBP	GBP	260,158	-	-
- X - USD	USD	263,227	-	-

\* Der Betrag wird, soweit er wiedererlangt wird, anteilig an die Anleger auf der Grundlage ihrer Positionen zum Zeitpunkt der Liquidation verteilt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>490,518,851</b>	<b>511,462,548</b>	<b>754,545,096</b>
- C - CHF	CHF	–	–	830,101
- C - EUR	EUR	–	–	4,522,959
- C - EUR (QIDiv)	EUR	137,022	3,420,391	12,475,641
- C - GBP	GBP	6,233,480	4,076,036	6,382,926
- C - USD	USD	1,606,874	6,624,937	16,905,504
- C - USD (QIDiv)	USD	389,926	12,073,791	21,647,146
- ER - SEK	SEK	7,230,423	5,361,149	6,964,033
- G - EUR (Perf)	EUR	155,431,608	166,732,809	191,016,231
- I - EUR	EUR	120,870,460	118,073,172	141,649,558
- I - GBP (Unhedged)	GBP	–	–	10,330
- I - USD	USD	2,949,797	1,969,403	51,721,990
- K - EUR	EUR	22,588,071	19,369,060	17,565,361
- M - EUR	EUR	51,292,691	30,695,333	28,335,478
- M - USD	USD	6,444,336	6,410,231	7,078,963
- Q - EUR	EUR	6,754,846	4,855,865	1,402,003
- Q - GBP	GBP	–	38,374	287,966
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	–	13,181	62,574
- Q - USD	USD	21,635,394	5,324,482	34,542,355
- R - CHF	CHF	–	804,496	1,097,182
- R - EUR	EUR	–	405,124	5,063,898
- R - USD	USD	–	1,299,280	3,014,648
- S - CAD (QIDiv)	CAD	631,524	740,195	569,891
- S - EUR	EUR	2,532,461	24,865,252	27,397,773
- S - GBP	GBP	26,304,624	33,892,067	36,819,730
- S - GBP (QIDiv)	GBP	2,055,613	3,069,954	2,725,607
- S - USD	USD	18,361,309	27,771,862	47,319,607
- X - EUR	EUR	194,513	187,547	205,592
- X - GBP	GBP	945,320	628,285	489,979
- X - USD	USD	258,386	258,595	315,102

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>				
<b>Investment Grade Euro Government</b>				
<b>Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>3,034,004,847</b>	<b>3,917,546,324</b>	<b>4,287,666,855</b>
- B - EUR	EUR	5,694,784	5,706,545	4,714,072
- B - USD	USD	22,217,915	39,899,422	38,714,679
- C - EUR	EUR	304,164,270	375,429,100	501,908,630
- I - EUR	EUR	944,690,948	1,019,016,843	889,041,224
- I - EUR (AIDiv)	EUR	87,621,256	152,071,388	158,670,246
- I - USD	USD	91,721	97,232	–
- K - EUR	EUR	175,129,811	383,136,829	372,290,585
- M - EUR	EUR	53,341,576	87,944,500	86,637,517
- M - USD	USD	45,164	73,676	105,056
- Q - CHF	CHF	63,765,340	151,675,458	123,695,592
- Q - EUR	EUR	796,615,769	1,000,401,200	1,308,178,824
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	46,958,203	42,540,178	62,583,339
- Q - USD	USD	660,172	964,773	2,181,934
- R - CHF	CHF	4,735	679,780	301,062
- R - EUR	EUR	16,752,404	37,631,013	32,205,553
- R - EUR (AIDiv)	EUR	524,313	393,081	496,092
- R - GBP	GBP	228,392	77,234	84,953
- R - USD	USD	1,444,702	1,527,050	1,085,484
- S - EUR	EUR	514,286,478	615,104,987	702,049,116
- S - EUR (QIDiv)	EUR	205,816	170,082	234,459

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>				
<b>Investment Grade Euro Aggregate</b>				
<b>Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>2,243,402,534</b>	<b>2,588,532,962</b>	<b>2,732,291,949</b>
- B - CHF	CHF	449,295	3,905,004	1,955,232
- B - EUR	EUR	4,362,590	5,098,638	3,899,032
- B - USD	USD	436,677	471,146	388,359
- C - EUR	EUR	195,485,611	357,607,903	324,449,564
- C - EUR (AIDiv)	EUR	5,401,698	5,181,449	4,902,823
- I - CHF	CHF	–	159,712,537	163,358,184
- I - EUR	EUR	1,141,122,206	1,261,352,536	1,087,740,943
- I - EUR (AIDiv)	EUR	74,156,743	41,656,894	45,879,794
- I - EUR (QIDiv)	EUR	196,532,574	185,490,960	158,647,839
- I - USD	USD	26,217,336	13,183,026	7,810,212
- M - EUR	EUR	63,475,157	100,281,855	123,499,716
- M - USD	USD	68,182	73,635	–
- Q - CHF	CHF	3,287,381	2,703,962	2,077,007
- Q - EUR	EUR	120,563,526	125,249,595	500,825,526
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	2,567,265	2,498,832	4,528,401
- Q - USD	USD	–	–	798,413
- R - EUR	EUR	86,693,530	63,615,422	52,212,030
- R - EUR (AIDiv)	EUR	3,295,837	3,053,531	3,359,201
- R - NOK	NOK	12,135,826	14,290,060	153,521
- R - USD	USD	215,121	329,244	138,937
- S - EUR	EUR	103,682,256	42,021,039	20,501,498
- S - EUR (QIDiv)	EUR	28,186,763	35,869,613	37,240,992
- S - JPY	JPY	29,695,782,967	29,737,224,979	30,124,082,870

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>1,561,395,616</b>	<b>1,600,497,163</b>	<b>1,617,456,413</b>
- B - CHF	CHF	801,663	870,833	725,254
- B - EUR	EUR	6,043,204	5,540,337	9,961,110
- B - EUR (AIDiv)	EUR	822,079	668,020	738,668
- B - GBP	GBP	3,423,347	4,150,685	2,844,704
- B - USD	USD	138,240,656	146,047,496	162,687,620
- B - USD (AIDiv)	USD	49,650,294	54,130,533	20,965,624
- C - CHF	CHF	337,414	318,817	253,726
- C - EUR	EUR	5,191,485	12,013,082	12,186,609
- C - EUR (AIDiv)	EUR	10,949,653	11,334,159	10,138,119
- C - GBP	GBP	1,952	2,181	265,520
- C - GBP (AIDiv)	GBP	5,143,107	3,010,071	2,214,135
- C - USD	USD	12,437,264	7,816,226	5,396,059
- C - USD (AIDiv)	USD	13,032,442	14,057,449	3,084,350
- D - GBP (QIDiv)	GBP	77,701	–	–
- I - EUR	EUR	226,635,828	199,639,518	225,072,213
- I - EUR (AIDiv)	EUR	22,101,263	35,096,202	31,962,618
- I - EUR (Perf)	EUR	173,752,088	218,350,641	209,492,740
- I - GBP	GBP	50,114,237	25,176,102	–
- I - NOK	NOK	192,501,068	260,059,550	605,710,803
- I - SEK	SEK	48,310,566	53,316,231	158,948,291
- I - USD	USD	198,886,144	118,325,455	54,035,207
- M - EUR	EUR	204,588	203,219	302,794
- M - NOK	NOK	–	3,753,567	–
- Q - CHF	CHF	15,180,651	16,595,524	16,192,015
- Q - EUR	EUR	890,002	946,820	3,861,547
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	16,990,717	17,399,019	20,933,194
- Q - GBP	GBP	–	–	203,260
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	4,706,844	3,429,888	5,632
- Q - SEK	SEK	117,299	–	–
- Q - USD	USD	56,553,950	59,739,489	50,500,678
- Q - USD (QIDiv)	USD	2,079,964	2,469,831	3,301,434
- R - CHF	CHF	27,036,067	29,644,683	21,965,116
- R - EUR	EUR	1,078,795	715,280	905,471
- R - NOK	NOK	6,059,211	6,673,721	7,219,622
- R - USD	USD	1,938,722	1,370,855	2,089,138
- S - CHF	CHF	–	–	4,974,122
- S - EUR	EUR	134,183,606	176,042,406	196,001,632
- S - GBP	GBP	19,831,985	21,255,528	16,812,929
- S - GBP (AIDiv)	GBP	80,070,112	100,603,202	82,593,614
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	9,510	1,120,771
- S - USD	USD	71,061,806	76,268,082	98,452,111
- S - USD (QIDiv)	USD	83,896,902	109,364,071	89,848,101
- X - EUR	EUR	22,870	51,559	59,464
- X - GBP	GBP	270,076	191,679	243,240
- X - USD	USD	733,319	1,529,246	1,692,597

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>111,691,260</b>	<b>121,549,500</b>	<b>127,803,084</b>
- B - EUR	EUR	370,778	308,888	–
- I - EUR (AIDiv)	EUR	101,900,358	113,072,311	108,853,565
- R - EUR	EUR	103,988	30,979	21,577

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>				
	<b>EUR</b>	<b>896,912,626</b>	<b>865,859,808</b>	<b>1,119,540,115</b>
- B - CHF	CHF	486,964	561,133	1,052,518
- B - EUR	EUR	1,803,982	2,217,727	4,574,251
- B - EUR (AIDiv)	EUR	283,102	–	–
- B - EUR (Perf)	EUR	528,260	564,882	585,451
- B - GBP	GBP	114,244	124,031	130,261
- B - USD	USD	2,855,168	3,323,145	3,108,788
- C - EUR	EUR	505,172	2,829,524	1,351,714
- C - GBP	GBP	3,171,469	7,764,767	4,645,664
- C - GBP (AIDiv)	GBP	388,857	408,009	–
- C - USD	USD	2,723,066	4,632,005	6,169,228
- C - USD (AIDiv)	USD	353,750	372,435	379,497
- D - GBP (QIDiv)	GBP	431,682	451,362	366,675
- I - CHF	CHF	3,179,602	4,425,688	4,447,622
- I - EUR	EUR	81,907,610	66,379,277	85,228,887
- I - EUR (AIDiv)	EUR	104,509,707	56,651,741	59,935,195
- I - EUR (Perf)	EUR	26,370	28,212	29,266
- I - NOK	NOK	11,549,806	2,480,241	2,311,060
- I - USD	USD	55,844,350	81,925,259	52,088,538
- I - USD (AIDiv)	USD	512,836	2,224,342	3,721,193
- K - EUR (QKDiv)	EUR	105,408,964	109,382,318	104,141,163
- M - CHF	CHF	9,859	–	–
- M - EUR	EUR	51,084,319	42,178,358	58,791,926
- M - USD	USD	2,153,162	3,434,389	3,259,685
- Q - CHF	CHF	10,508	32,159	32,539
- Q - EUR	EUR	11,389,691	5,192,885	304,441,754
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	9,152	9,702	10,110
- Q - GBP (AIDiv)	GBP	9,683	10,421	11,020
- Q - USD	USD	245,065	–	793,979
- Q - USD (QKDiv)	USD	–	–	9,453,584
- R - EUR	EUR	2,173,607	2,982,479	1,506,528
- R - EUR (AIDiv)	EUR	290,811	283,980	275,859
- R - USD	USD	4,188,237	3,903,109	1,840,391
- R - USD (AIDiv)	USD	155,573	162,565	–
- S - CHF	CHF	512,522	919,993	1,158,761
- S - CHF (AIDiv)	CHF	10,154	64,743	63,473
- S - EUR	EUR	78,527,956	65,166,034	67,060,850
- S - GBP	GBP	683,506	5,938	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	9,235	9,953	553,605
- S - JPY	JPY	34,869,516,210	41,459,021,508	37,236,913,007
- S - USD	USD	23,480,831	12,385,065	6,343,832
- X - GBP	GBP	144,948	145,731	64,122
- X - USD	USD	35,346	181,197	257,154
- Y - EUR	EUR	141,432,172	149,532,001	123,363,266

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund</b>				
	<b>USD</b>	<b>80,100,148</b>	<b>25,297,425</b>	<b>23,113,573</b>
- C - EUR	EUR	1,388,151	893,426	–
- I - EUR	EUR	70,667,509	11,442,389	184,932
- I - NOK	NOK	7,254,837	4,216,571	1,116,207
- I - USD	USD	–	11,042,651	22,097,445
- I - USD (Perf)	USD	242,328	–	–
- R - USD (AIDiv)	USD	566,932	637,850	688,745

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>1,896,610,280</b>	<b>1,895,486,482</b>	<b>1,926,709,934</b>
- B - EUR	EUR	1,261,795	3,107,463	4,334,940
- B - USD	USD	13,053,912	19,623,495	24,205,754
- C - EUR	EUR	2,066,941	18,486,624	22,008,210
- C - EUR (AIDiv)	EUR	367,311	716,150	686,915
- C - GBP	GBP	–	9,401	76,421
- C - USD	USD	18,760,919	19,599,195	24,112,095
- C - USD (AIDiv)	USD	4,295,534	4,480,163	8,793,592
- I - EUR	EUR	288,836,452	79,087,531	97,279,588
- I - EUR (AIDiv)	EUR	21,432,514	21,610,572	42,192,523
- I - GBP	GBP	–	257,202,486	210,051,561
- I - USD	USD	677,168,557	466,246,648	277,242,703
- I - USD (MIDiv)	USD	7,070,061	14,322,859	15,059,434
- M - CHF	CHF	10,014,016	10,339,822	12,772,701
- M - EUR	EUR	3,833,754	5,325,402	5,740,347
- M - USD	USD	1,947,145	6,305,303	8,043,098
- Q - CHF	CHF	–	–	10,248
- Q - CHF (QIDiv)	CHF	2,156,446	4,648,656	7,777,655
- Q - EUR	EUR	15,365,495	21,633,305	31,946,548
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	20,523,047	20,396,094	22,551,528
- Q - GBP	GBP	2,046,580	3,628,826	4,693,278
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	180,945,629	194,411,600	214,071,250
- Q - USD	USD	94,930,259	132,647,162	183,150,396
- Q - USD (QIDiv)	USD	30,679,371	44,993,069	57,436,938
- R - CHF	CHF	31,127	172,617	163,286
- R - CHF (AIDiv)	CHF	8,355	8,515	8,819
- R - CHF (QIDiv)	CHF	8,631	10,071	9,828
- R - EUR	EUR	1,839,990	2,160,352	1,751,198
- R - EUR (AIDiv)	EUR	–	11,176	11,346
- R - EUR (QIDiv)	EUR	8,674	14,506	14,525
- R - GBP	GBP	6,727	7,207	7,726
- R - GBP (QIDiv)	GBP	6,574	7,032	61,160
- R - USD	USD	4,796,708	14,329,680	14,766,100
- R - USD (AIDiv)	USD	–	12,149	12,529
- R - USD (QIDiv)	USD	–	286,625	–
- S - AUD	AUD	–	18,691	109,078
- S - AUD (QIDiv)	AUD	25,153,641	18,978,064	22,988,131
- S - CHF	CHF	148,371	3,721,780	4,106,604
- S - EUR	EUR	1,255,782	4,187,697	3,684,833
- S - EUR (QIDiv)	EUR	1,485,430	1,663,288	3,108,707
- S - GBP	GBP	18,695,239	256,910	19,809,982
- S - GBP (QIDiv)	GBP	239,950,310	218,985,683	199,720,739
- S - JPY	JPY	6,401,786,906	7,401,113,129	8,613,292,390
- S - USD	USD	3,795,491	18,444,538	26,420,231
- S - USD (QIDiv)	USD	3,147,586	2,609,109	2,324,517
- X - EUR	EUR	99,782	106,246	102,941
- X - GBP	GBP	84,945	151,504	135,388
- X - USD	USD	22,654	24,569	26,590
- Y - CAD	CAD	12,561,251	13,516,088	–
- Y - GBP	GBP	–	8,456	9,135
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	–	14,073,138	10,166,273

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total</b>				
<b>Return Credit Fund</b>	<b>USD</b>	<b>605,430,561</b>	<b>628,854,441</b>	<b>701,423,916</b>
- B - USD	USD	401,751	436,390	592,931
- C - EUR	EUR	500,513	534,780	578,564
- C - EUR (QIDiv)	EUR	546,351	–	–
- C - GBP (QIDiv)	GBP	660,962	1,457,637	1,519,144
- C - USD	USD	13,573,218	14,830,160	17,274,630
- C - USD (QIDiv)	USD	3,613,100	1,995,759	2,171,742
- I - AUD	AUD	60,504,689	50,995,447	32,996,219
- I - EUR	EUR	8,178,022	9,680,566	10,476,880
- I - GBP	GBP	295,427,872	305,194,126	288,068,644
- I - GBP (QIDiv)	GBP	95,475,520	89,554,392	93,979,758
- I - NOK	NOK	567,957	499,270	297,565
- I - USD	USD	11,050,022	32,399,548	37,782,686
- M - EUR	EUR	8,975,656	–	–
- M - NOK	NOK	4,753,257	2,968,832	586,070
- M - USD	USD	–	–	1,523,410
- R - USD	USD	–	–	4,654,849
- R - USD (MFDiv)	USD	–	–	862,918
- S - GBP	GBP	–	–	69,418
- S - JPY	JPY	2,652,033,946	5,258,272,326	10,794,141,618
- Y - AUD (QFDiv)	AUD	–	491,980	2,176,921

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging</b>				
<b>Market Local Currency Corporate</b>				
<b>Bond Fund (seit dem 31. März 2023</b>				
<b>in Liquidation)</b>	<b>USD</b>	<b>–</b>	<b>1,188,000</b>	<b>15,192*</b>

\* Der Betrag wird, soweit er wiedererlangt wird, anteilig an die Anleger auf der Grundlage ihrer Positionen zum Zeitpunkt der Liquidation verteilt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>1,627,033,752</b>	<b>1,666,221,131</b>	<b>2,194,384,818</b>
- B - USD	USD	5,249,836	5,572,792	8,362,017
- C - CHF (AIDiv)	CHF	8,333,774	4,440,464	3,734,105
- C - EUR	EUR	13,146,722	11,593,154	16,723,569
- C - EUR (AIDiv)	EUR	3,780,220	2,908,118	3,028,788
- C - GBP	GBP	2,378,109	2,318,084	842,750
- C - GBP (AIDiv)	GBP	64,041,330	55,425,466	47,883,888
- C - USD	USD	10,015,307	3,793,870	5,287,270
- C - USD (AIDiv)	USD	12,895,872	12,179,705	18,363,760
- G - EUR (AIDiv)	EUR	3,057,556	3,229,523	2,302,576
- G - GBP	GBP	30,856,005	31,993,665	32,500,467
- G - GBP (AIDiv)	GBP	5,237,106	3,888,523	3,393,705
- G - USD (AIDiv)	USD	20,520,250	24,394,929	24,595,321
- I - EUR	EUR	359,471,542	449,057,742	380,520,104
- I - GBP (AIDiv)	GBP	22,207,506	19,907,408	21,009,452
- I - NOK	NOK	25,156,022	32,595,356	31,681,039
- I - SEK	SEK	302,861,162	257,411,891	301,216,028
- I - USD	USD	573,990,389	590,738,627	1,043,470,387
- K - CHF	CHF	269,450	–	–
- K - EUR	EUR	20,895,113	26,741,777	25,930,681
- K - GBP	GBP	30,444,278	26,320,219	2,768,301
- K - GBP (AIDiv)	GBP	99,695,038	48,459,404	452,565
- K - USD	USD	1,118,030	2,334,291	1,750,212
- K - USD (AIDiv)	USD	1,475,611	1,648,885	1,738,863
- M - CHF	CHF	1,878,103	2,064,540	2,234,119
- M - EUR	EUR	17,316,567	16,019,924	13,146,162
- M - EUR (AIDiv)	EUR	61,375	273,436	500,660
- M - GBP	GBP	550,665	967,273	566,805
- M - USD	USD	13,024,347	20,119,537	27,693,743
- M - USD (AIDiv)	USD	2,869,886	3,174,964	3,336,481
- Q - CHF	CHF	2,305,339	2,314,465	2,461,748
- Q - EUR	EUR	24,066,144	25,135,096	141,250,409
- Q - SEK	SEK	5,943,641	12,162,511	12,173,890
- Q - USD	USD	26,153,059	24,532,085	28,747,131
- Q - USD (AIDiv)	USD	726,605	667,669	1,083,619
- R - EUR	EUR	1,514,765	1,092,650	875,796
- R - EUR (AIDiv)	EUR	179,840	393,855	411,558
- R - SEK	SEK	15,935,436	7,098,869	5,022,625
- R - USD	USD	3,180,894	8,374,916	11,858,686
- R - USD (AIDiv)	USD	420,270	403,313	118,527
- S - EUR	EUR	67,201,017	72,074,676	57,975,443
- S - EUR (AIDiv)	EUR	2,692,833	12,434,985	32,247,258
- S - GBP	GBP	12,591,181	12,349,197	14,742,778
- S - USD	USD	253,912	652,055	798,665
- X - EUR	EUR	1,781,962	2,040,037	1,982,198
- X - GBP	GBP	2,616,004	2,908,532	2,700,307
- X - USD	USD	2,339,221	2,381,057	1,631,484



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>				
	<b>USD</b>	<b>812,456,028</b>	<b>1,148,674,452</b>	<b>1,759,446,729</b>
- C - EUR (BHedged)	EUR	–	11,552,805	34,946,056
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	GBP	–	–	4,477,942
- C - USD (BHedged)	USD	17,597,197	302,198	5,267,158
- I - EUR (BHedged)	EUR	53,588,091	64,608,343	78,875,244
- I - NOK (BHedged)	NOK	4,889,010,473	7,457,444,949	10,677,883,364
- I - USD	USD	–	18,069	8,842
- I - USD (BHedged)	USD	20,068,923	44,875,861	213,062,108
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	425,353	914,387	6,237,365
- M - EUR (BHedged)	EUR	256,589	510,801	1,333,683
- M - NOK (BHedged)	NOK	21,294,767	11,470,156	2,343,854
- M - USD	USD	–	–	228,467
- Q - EUR	EUR	–	45,051	–
- Q - EUR (BHedged)	EUR	–	–	1,460,259
- Q - JPY (BHedged)	JPY	37,132,649,536	40,139,833,248	40,762,875,690
- Q - USD	USD	–	68,919,830	52,556,389
- R - USD	USD	343,550	353,088	383,739

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>				
	<b>USD</b>	<b>387,247,073</b>	<b>594,998,075</b>	<b>718,937,179</b>
- B - USD	USD	277,041	229,461	262,871
- I - AUD	AUD	34,960,770	38,051,234	41,846,690
- I - USD	USD	148,288,356	184,615,978	197,245,448
- K - GBP	GBP	–	29,688,045	43,156,385
- K - GBP (MIDiv)	GBP	–	89,606,503	113,156,726
- M - EUR	EUR	20,521,224	12,989,137	11,911,590
- M - USD	USD	–	–	2,797,715
- Q - EUR (QIDiv)	EUR	2,278,044	2,498,944	2,514,597
- R - USD	USD	21,823	23,910	55,354
- S - EUR	EUR	1,628,280	2,254,585	2,521,366
- S - JPY	JPY	16,568,460,838	16,711,387,060	18,519,704,626
- S - USD	USD	23,670,800	33,411,580	43,796,023
- Y - CAD	CAD	66,735,811	106,185,222	116,044,101

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>	<b>USD</b>	<b>429,370,750</b>	<b>473,276,880</b>	<b>485,647,084</b>
- A - USD (CPerf)	USD	13,273	14,079	254,182
- C - EUR (CPerf)	EUR	4,497,716	4,855,349	2,997,367
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	172,475	203,511	42,372
- C - GBP (CPerf)	GBP	3,316,691	1,998,788	1,658,998
- C - USD (CPerf)	USD	1,570,688	13,076,683	19,819,088
- I - CAD (ACDiv)	CAD	24,657,657	15,618,858	16,288,906
- I - EUR	EUR	100,241,051	104,481,627	103,949,240
- I - EUR (CPerf)	EUR	7,724,469	12,834,330	17,598,237
- I - EUR (Perf)	EUR	40,791,475	43,678,799	39,325,325
- I - GBP (Perf)	GBP	5,278,045	5,647,620	7,297,383
- I - JPY (Perf)	JPY	–	1,975,016,034	1,930,526,139
- I - USD	USD	5,304,405	5,573,785	5,414,788
- I - USD (Perf)	USD	22,252,989	37,449,007	38,181,317
- M - CHF (CPerf)	CHF	–	1,587,044	1,654,857
- M - EUR	EUR	11,361,814	8,132,884	5,765,221
- M - EUR (CPerf)	EUR	23,192,218	15,042,765	3,436,600
- M - USD (CPerf)	USD	16,341	5,034,086	1,525,685
- Q - EUR (CPerf)	EUR	30,262,197	25,885,415	20,681,803
- Q - NOK (CPerf)	NOK	65,427,608	43,057,482	–
- Q - SEK (CPerf)	SEK	1,097,008,365	1,262,578,078	1,199,692,970
- S - USD (CPerf)	USD	122,103	–	–
- ZR - EUR (CPerf)	EUR	13,969,335	14,669,640	14,843,457
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	6,716,029	5,721,622	5,797,686
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	977,722	235,748	2,059,787

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>580,095,192</b>	<b>476,504,831</b>	<b>524,433,561</b>
- B - USD	USD	7,002,033	6,100,844	4,010,715
- C - CHF	CHF	–	9,383,961	988,173
- C - EUR	EUR	510,543	9,298,407	181,126
- C - GBP	GBP	18,229	293,748	393,326
- C - GBP (AIDiv)	GBP	4,871,159	4,141,416	46,168
- C - USD	USD	–	1,646,074	21,265
- I - EUR	EUR	199,662,642	11,358,552	6,863,838
- I - NOK	NOK	2,007,080,242	2,704,831,677	2,198,171,491
- I - SEK	SEK	–	–	816,114,849
- I - USD	USD	9,843,405	11,764,352	42,694,625
- K - EUR (AIDiv)	EUR	2,560,343	2,073,795	104,423
- K - USD (AIDiv)	USD	4,093,729	3,594,936	–
- M - USD	USD	120,018	112,803	28,918
- Q - EUR	EUR	205,845	–	–
- R - EUR	EUR	1,738,894	1,037,131	904,734
- R - USD	USD	–	–	10,217
- R - USD (AIDiv)	USD	6,903,554	6,630,509	1,367,758
- S - CHF	CHF	–	–	5,845,259
- S - EUR	EUR	45,688,007	43,028,166	57,003,061
- S - EUR (QIDiv)	EUR	1,627,607	1,309,890	783,737
- S - GBP	GBP	6,725,971	6,062,251	10,600,275
- S - GBP (QIDiv)	GBP	35,793,351	45,044,723	25,457,689
- S - USD	USD	17,006,265	26,183,634	34,905,425
- S - USD (QIDiv)	USD	12,587,450	12,791,020	2,658,408

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>				
	<b>EUR</b>	<b>231,042,493</b>	<b>313,654,669</b>	<b>500,562,854</b>
- G - EUR	EUR	639,134	316,469	73,970
- G - GBP	GBP	615,130	205,450	214,062
- G - GBP (QIDiv)	GBP	131,629	140,116	138,596
- G - USD	USD	190,018	209,946	224,707
- G - USD (QIDiv)	USD	55,514	57,655	58,426
- I - EUR	EUR	–	–	7,189,148
- I - EUR (AIDiv)	EUR	34,452,021	58,722,699	67,381,190
- I - GBP	GBP	–	–	143,524,428
- I - USD	USD	12,433,169	69,176,804	29,329,942
- K - EUR	EUR	74,262,171	63,406,993	59,506,657
- M - EUR	EUR	50,752	636,697	402,080
- Q - EUR	EUR	4,483,648	4,130,422	31,511,104
- Q - GBP	GBP	881,850	989,495	1,156,858
- Q - USD	USD	48,461,272	53,448,107	56,464,870
- S - EUR	EUR	25,073,369	27,559,293	29,229,957
- S - GBP	GBP	2,131,090	5,839,997	8,093,775
- S - USD	USD	34,540,939	38,319,382	48,489,846
- Y - CAD	CAD	–	–	19,012,090

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>				
	<b>USD</b>	<b>50,236,225</b>	<b>78,798,003</b>	<b>211,617,822</b>
- G - EUR	EUR	491,552	261,750	279,858
- G - GBP	GBP	1,143	1,254	1,364
- G - GBP (AIDiv)	GBP	5,447,146	5,101,653	5,687,044
- G - USD	USD	7,014,474	14,511,325	24,817,031
- G - USD (MIDiv)	USD	799,871	771,188	525,743
- I - EUR	EUR	–	–	34,156,590
- I - USD	USD	1,166	1,283	1,396
- K - EUR	EUR	13,753,189	28,435,353	78,864,765
- K - GBP	GBP	–	10,853	11,324
- K - USD	USD	9,456	23,042	5,976,556
- M - EUR	EUR	8,130,854	12,735,823	10,749,124
- S - JPY	JPY	1,332,475,885	1,384,858,629	2,444,662,403
- W - USD	USD	1,853,748	4,012,030	9,945,463

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>				
	<b>EUR</b>	<b>104,453,220</b>	<b>198,316,625</b>	<b>242,547,185</b>
- G - EUR	EUR	–	14,370,331	22,678,175
- I - EUR	EUR	15,799,992	20,921,181	76,767,356
- K - EUR	EUR	88,653,228	146,894,248	130,053,750
- K - GBP	GBP	–	1,462,166	3,631,089
- K - USD	USD	–	15,439,930	10,340,418

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>19,058,270</b>	<b>19,965,141</b>	<b>21,971,981</b>
- I - EUR	EUR	8,200,357	19,443,468	21,516,493
- S - EUR	EUR	10,857,913	521,673	455,488

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact- Aligned Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>96,560,758</b>	<b>155,695,405</b>	<b>177,139,203</b>
- C - GBP	GBP	6,641,746	7,014,995	845,572
- C - GBP (QIDiv)	GBP	9,830	10,347	348,962
- G - EUR	EUR	323,471	30,671	509,835
- G - EUR (QIDiv)	EUR	229,186	149,753	81,429
- G - GBP	GBP	31,740,066	59,128,879	70,486,989
- G - GBP (QIDiv)	GBP	6,026,594	5,642,457	17,024,792
- G - USD	USD	2,913,938	3,105,698	1,508,648
- I - USD	USD	18,041,427	–	–
- K - CHF	CHF	1,910,642	3,796,652	6,026,881
- K - EUR	EUR	953,631	1,220,238	395,433
- K - GBP	GBP	–	24,152,113	19,551,374
- K - USD	USD	14,605,795	24,540,198	17,582,610
- R - CHF	CHF	12,772	12,931	13,244
- S - GBP	GBP	–	9,810	27,135
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	9,690	10,408
- X - GBP	GBP	505,431	709,445	632,556
- X - USD	USD	92,628	98,563	32,423

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>169,141,488</b>	<b>268,103,942</b>	<b>357,066,693</b>
- C - USD	USD	–	–	1,159,891
- I - EUR	EUR	52,846,505	85,364,167	96,821,611
- Q - GBP	GBP	–	20,255	88,607
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	–	9,479	13,404
- S - CHF	CHF	–	21,060,639	11,503,129
- S - EUR	EUR	–	12,029,951	2,525,454
- S - EUR (AIDiv)	EUR	126,596	550,292	1,279,036
- S - GBP	GBP	–	89,211	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	87,204,117	92,723,159	77,160,217
- S - USD	USD	–	14,394,857	23,911,882
- S - USD (AIDiv)	USD	480,886	7,938,299	4,942,429
- Y - GBP	GBP	–	–	34,035,672
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	–	–	30,623,059

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettovermögen insgesamt (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>				
<b>Investment Grade Financials Plus</b>				
<b>Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>9,933,843</b>	<b>106,766,111</b>	<b>116,984,681</b>
- C - GBP	GBP	–	8,481	9,267
- C - GBP (QCDiv)	GBP	–	10,161	68,731
- I - USD	USD	9,933,843	106,717,422	116,810,695
- S - GBP	GBP	–	10,011	42,352
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	9,863	6,615

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>				
<b>Investment Grade Euro Government</b>				
<b>Bond Fund C-1 (aufgelegt am</b>				
<b>14. Oktober 2024)</b>	<b>EUR</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>396,006,404</b>
- K - EUR	EUR	–	–	396,006,404

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	95.60	101.83	108.39
- B - EUR	EUR	175.66	191.52	208.95
- B - GBP	GBP	128.49	142.03	157.48
- B - USD	USD	347.07	385.46	428.77
- C - CHF	CHF	–	–	104.20
- C - EUR	EUR	102.09	111.64	122.16
- C - EUR (AIDiv)	EUR	–	99.52	102.44
- C - GBP	GBP	118.11	130.95	145.62
- C - GBP (AIDiv)	GBP	53.92	56.89	60.81
- C - USD	USD	121.63	135.48	151.16
- C - USD (AIDiv)	USD	66.93	69.79	72.90
- D - GBP (QIDiv)	GBP	58.91	60.65	62.45
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	53.33	54.57	55.82
- I - EUR	EUR	167.70	182.90	199.61
- I - GBP	GBP	–	102.43	113.62
- I - NOK	NOK	1,072.35	1,174.29	1,299.23
- I - USD	USD	176.57	196.18	218.30
- I - USD (QIDiv)	USD	–	99.14	102.17
- M - EUR	EUR	104.40	113.82	124.17
- M - USD	USD	118.45	131.55	146.33
- Q - CHF	CHF	104.04	111.26	118.90
- Q - EUR	EUR	–	101.97	111.68
- Q - USD	USD	106.93	119.23	133.16
- R - EUR	EUR	155.87	169.09	183.56
- R - EUR (AIDiv)	EUR	49.45	50.10	51.15
- R - USD	USD	207.57	229.38	253.88
- R - USD (AIDiv)	USD	57.06	59.01	61.12
- S - EUR	EUR	112.39	123.21	135.15
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	100.65	103.87
- S - EUR (MIDiv)	EUR	–	97.85	99.11
- S - GBP	GBP	118.59	131.82	146.94
- S - GBP (AIDiv)	GBP	65.52	68.11	71.39
- S - JPY	JPY	–	10,164.16	10,818.00
- S - USD	USD	132.12	147.54	165.02
- S - USD (AIDiv)	USD	68.86	71.99	75.39
- Y - USD	USD	140.68	157.88	177.45

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	404.63	444.74	478.00
- B - EUR (Perf)	EUR	395.08	–	–
- B - GBP	GBP	96.13	107.01	116.82
- B - USD	USD	243.52	272.18	297.96
- C - CHF	CHF	113.28	121.66	127.60
- C - EUR	EUR	137.01	150.74	162.18
- C - EUR (AIDiv)	EUR	78.63	81.40	82.35
- C - GBP (AIDiv)	GBP	85.99	90.25	92.72
- C - USD	USD	162.19	181.45	198.85
- C - USD (AIDiv)	USD	91.67	96.60	99.14
- D - GBP (QIDiv)	GBP	104.92	109.87	112.87
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	94.09	97.97	100.10
- I - CHF	CHF	126.40	135.66	142.21
- I - EUR	EUR	230.71	253.67	272.75
- I - EUR (AIDiv)	EUR	75.42	78.02	78.89
- I - EUR (Perf)	EUR	236.80	260.89	281.08
- I - USD	USD	202.01	225.88	247.36
- I - USD (AIDiv)	USD	92.82	97.75	100.25
- I - USD (Perf)	USD	289.12	323.93	355.48
- M - EUR	EUR	150.88	165.83	178.24
- M - USD	USD	–	109.37	119.74
- M - USD (MIDiv)	USD	–	104.92	108.40
- Q - EUR	EUR	107.53	118.37	127.41
- Q - USD	USD	122.32	136.92	150.12
- R - CHF	CHF	130.49	139.24	145.10
- R - EUR	EUR	246.84	269.82	288.41
- R - EUR (AIDiv)	EUR	111.51	114.65	115.23
- R - NOK	NOK	2,245.75	2,464.41	2,669.57
- R - SEK	SEK	2,081.91	2,271.68	2,420.08
- R - USD	USD	261.54	290.70	316.49
- R - USD (AIDiv)	USD	93.43	97.79	99.68
- S - CHF	CHF	119.46	128.40	134.82
- S - EUR	EUR	134.10	147.69	159.05
- S - EUR (AIDiv)	EUR	–	103.98	105.67
- S - GBP	GBP	115.17	128.46	140.54
- S - GBP (AIDiv)	GBP	95.80	100.66	103.52
- S - JPY	JPY	9,246.21	9,766.27	10,211.20
- S - USD	USD	155.30	173.93	190.79
- S - USD (AIDiv)	USD	–	105.11	108.36
- V - EUR	EUR	–	108.28	116.74
- V - EUR (QIDiv)	EUR	–	100.61	102.03
- V - GBP (QIDiv)	GBP	–	104.38	107.60
- V - USD	USD	–	109.63	120.40
- V - USD (QIDiv)	USD	–	105.05	108.88
- Y - EUR	EUR	141.90	157.06	170.00

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	122.21	128.51	132.51
- B - EUR	EUR	176.52	190.28	201.43
- B - EUR (Perf)	EUR	180.11	193.98	205.66
- B - GBP	GBP	167.97	183.41	197.30
- B - JPY	JPY	9,508.31	9,822.73	10,081.40
- B - USD	USD	186.70	204.69	220.64
- B - USD (Perf)	USD	206.15	226.07	244.06
- C - EUR	EUR	112.60	121.44	128.62
- C - EUR (AIDiv)	EUR	88.67	92.11	94.06
- C - GBP	GBP	121.27	132.48	142.58
- C - GBP (AIDiv)	GBP	95.09	100.13	103.86
- C - USD	USD	132.07	144.87	156.26
- C - USD (AIDiv)	USD	104.24	110.20	114.31
- D - GBP (QIDiv)	GBP	115.83	121.81	126.37
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	116.91	122.64	126.90
- I - CHF	CHF	120.05	126.34	130.39
- I - EUR	EUR	169.49	182.86	193.76
- I - EUR (AIDiv)	EUR	107.02	111.22	113.62
- I - EUR (Perf)	EUR	170.45	183.76	194.98
- I - GBP	GBP	178.12	194.67	209.59
- I - USD	USD	189.13	207.52	223.89
- I - USD (Perf)	USD	190.76	209.27	226.12
- M - CHF	CHF	98.01	103.11	106.37
- M - EUR	EUR	110.14	118.78	125.81
- M - GBP	GBP	89.51	–	–
- M - USD	USD	119.28	130.83	141.10
- Q - CHF	CHF	92.69	97.57	100.72
- Q - EUR	EUR	98.77	106.57	112.93
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	86.19	89.59	91.54
- Q - USD	USD	99.58	109.29	117.90
- R - CHF	CHF	115.29	120.94	124.40
- R - EUR	EUR	168.24	180.91	191.03
- R - EUR (AIDiv)	EUR	103.43	107.11	109.05
- R - GBP	GBP	103.41	112.62	120.85
- R - NOK	NOK	1,613.30	1,741.11	1,864.31
- R - SEK	SEK	1,538.25	1,650.42	1,737.36
- R - USD	USD	184.31	201.55	216.70
- R - USD (AIDiv)	USD	109.58	115.49	119.42
- R - USD (QIDiv)	USD	–	99.90	103.53
- S - CHF	CHF	101.09	106.46	109.97
- S - CHF (AIDiv)	CHF	81.65	82.78	82.44
- S - EUR	EUR	111.59	120.47	127.73
- S - EUR (AIDiv)	EUR	87.04	90.51	92.53
- S - GBP	GBP	102.77	112.38	121.05
- S - GBP (AIDiv)	GBP	92.27	97.24	100.87
- S - USD	USD	128.86	141.49	152.73
- S - USD (AIDiv)	USD	101.36	107.28	111.38
- Y - EUR	EUR	114.07	123.58	131.48



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	106.34	103.74	117.98
- B - USD	USD	140.22	139.61	162.36
- C - EUR	EUR	89.63	87.53	99.65
- C - GBP (AIDiv)	GBP	33.92	31.26	33.28
- C - USD	USD	80.62	80.35	93.53
- C - USD (AIDiv)	USD	38.98	35.99	38.32
- D - GBP (QIDiv)	GBP	32.08	29.46	31.07
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	32.30	29.48	30.95
- G - USD	USD	83.98	83.12	96.08
- I - USD	USD	–	98.02	114.04
- M - EUR	EUR	92.00	89.76	102.08
- Q - CHF	CHF	79.64	76.06	–
- Q - EUR	EUR	81.64	79.80	90.94
- R - CHF	CHF	75.08	71.14	78.47
- R - EUR	EUR	95.74	92.85	104.98
- R - EUR (AIDiv)	EUR	27.81	24.94	25.93
- R - SEK	SEK	717.36	693.19	781.70
- R - USD	USD	123.47	122.19	141.26
- R - USD (AIDiv)	USD	36.62	33.57	35.49
- S - GBP (AIDiv)	GBP	61.85	56.83	60.58
- S - USD	USD	106.12	105.92	123.49

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	92.32	96.91	107.32
- B - USD	USD	157.73	–	–
- C - CHF	CHF	–	98.64	106.69
- C - EUR	EUR	86.55	90.93	100.80
- C - USD	USD	–	100.86	105.36
- I - EUR	EUR	117.49	123.37	136.67
- I - USD	USD	–	98.97	111.94
- M - EUR	EUR	90.31	94.79	104.97
- R - EUR	EUR	116.76	121.82	134.09
- R - NOK	NOK	1,098.59	1,149.29	1,283.31
- R - SEK	SEK	949.45	987.46	1,084.02
- R - USD	USD	117.13	124.64	140.07

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	100.10	104.12	106.54
- B - EUR	EUR	160.77	171.15	179.53
- B - USD	USD	188.73	204.34	218.42
- C - EUR	EUR	99.18	105.79	–
- C - EUR (AIDiv)	EUR	47.78	47.85	47.35
- C - GBP (AIDiv)	GBP	51.08	51.92	52.23
- C - USD	USD	114.50	124.22	133.05
- C - USD (AIDiv)	USD	57.31	58.43	58.69
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	78.20	78.95	78.83
- I - EUR	EUR	158.92	169.27	177.62
- I - EUR (Perf)	EUR	181.32	193.87	204.24
- I - USD	USD	186.10	201.58	215.56
- I - USD (Perf)	USD	163.60	177.92	191.02
- M - EUR	EUR	90.10	95.93	100.63
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	61.86	62.25	61.93
- Q - USD	USD	106.38	115.64	124.11
- R - CHF	CHF	96.71	100.29	102.32
- R - EUR	EUR	167.70	178.00	186.15
- R - EUR (AIDiv)	EUR	51.59	51.39	50.60
- R - NOK	NOK	130.02	138.67	147.14
- R - SGD (MIDiv)	SGD	54.27	54.06	53.10
- R - USD	USD	193.74	209.14	222.88
- R - USD (AIDiv)	USD	64.80	65.73	65.68
- S - CHF	CHF	101.67	106.38	109.48
- S - EUR	EUR	107.85	115.52	121.88
- S - EUR (AIDiv)	EUR	63.14	63.49	63.10
- S - GBP (AIDiv)	GBP	67.65	69.07	69.80
- S - NOK	NOK	1,166.37	1,255.21	–
- S - USD	USD	127.01	138.35	148.77
- S - USD (AIDiv)	USD	73.46	75.21	75.85
- X - GBP	GBP	144.85	158.27	170.89
- X - USD	USD	106.37	116.61	126.20

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)</b>				
- B - EUR	EUR	142.33	–	–
- B - GBP	GBP	188.17	–	–
- B - GBP (BHedged)	GBP	103.65	–	–
- B - USD	USD	162.71	–	–
- B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	116.95	–	–
- D - GBP (QIDiv)	GBP	95.16	–	–
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	75.63	–	–
- I - USD	USD	210.05	–	–
- I - USD (Perf)	USD	213.38	–	–
- R - CHF	CHF	101.14	–	–
- R - EUR	EUR	107.83	–	–
- R - EUR (AIDiv)	EUR	71.70	–	–
- R - USD	USD	149.54	–	–
- R - USD (AIDiv)	USD	80.59	–	–
- S - CHF (BHedged)	CHF	102.48	–	–
- S - USD	USD	114.76	–	–
- X - EUR	EUR	97.79	–	–
- X - GBP	GBP	79.00	–	–
- X - USD	USD	80.93	–	–

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>				
- C - CHF	CHF	–	–	101.97
- C - EUR	EUR	–	–	103.38
- C - EUR (QIDiv)	EUR	104.91	100.82	102.52
- C - GBP	GBP	100.72	109.56	128.08
- C - USD	USD	109.75	119.96	140.72
- C - USD (QIDiv)	USD	103.44	97.35	100.90
- ER - SEK	SEK	893.72	951.69	1,085.29
- G - EUR (Perf)	EUR	113.83	122.11	139.89
- I - EUR	EUR	108.84	116.50	133.72
- I - GBP (Unhedged)	GBP	–	–	101.61
- I - USD	USD	116.52	127.05	148.73
- K - EUR	EUR	102.87	110.67	127.67
- M - EUR	EUR	123.28	131.92	151.35
- M - USD	USD	101.93	111.13	130.03
- Q - EUR	EUR	95.21	102.19	117.59
- Q - GBP	GBP	–	114.39	133.79
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	–	99.47	102.93
- Q - USD	USD	91.55	98.01	115.02
- R - CHF	CHF	–	111.33	124.00
- R - EUR	EUR	–	113.32	129.35
- R - USD	USD	–	109.21	127.09
- S - CAD (QIDiv)	CAD	103.72	101.05	103.30
- S - EUR	EUR	107.97	116.00	133.62
- S - GBP	GBP	112.46	122.53	143.45
- S - GBP (QIDiv)	GBP	76.88	75.05	77.75
- S - USD	USD	118.99	130.25	153.02
- X - EUR	EUR	118.65	128.23	148.58
- X - GBP	GBP	135.59	148.61	175.00
- X - USD	USD	136.99	150.84	178.26

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	154.00	160.17	166.75
- B - USD	USD	160.87	170.31	180.48
- C - EUR	EUR	98.72	102.98	107.52
- I - EUR	EUR	156.32	162.80	169.70
- I - EUR (AIDiv)	EUR	109.27	111.04	112.87
- I - USD	USD	119.71	126.91	–
- K - EUR	EUR	102.91	107.50	112.39
- M - EUR	EUR	119.97	124.89	130.14
- M - USD	USD	86.17	91.30	96.83
- Q - CHF	CHF	93.06	94.76	96.37
- Q - EUR	EUR	98.48	102.78	107.36
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	88.88	90.52	92.20
- Q - USD	USD	101.82	108.16	115.00
- R - CHF	CHF	94.02	95.16	96.22
- R - EUR	EUR	116.95	121.33	126.00
- R - EUR (AIDiv)	EUR	86.90	87.98	89.08
- R - GBP	GBP	123.81	130.14	137.29
- R - USD	USD	136.44	144.09	152.28
- S - EUR	EUR	118.58	123.82	129.40
- S - EUR (QIDiv)	EUR	82.76	84.32	85.95

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	102.63	106.17	108.23
- B - EUR	EUR	118.43	125.58	131.44
- B - USD	USD	164.53	177.51	189.14
- C - EUR	EUR	104.67	111.26	116.73
- C - EUR (AIDiv)	EUR	89.52	92.64	94.53
- I - CHF	CHF	–	99.60	101.67
- I - EUR	EUR	159.51	169.36	177.49
- I - EUR (AIDiv)	EUR	97.27	100.55	102.49
- I - EUR (QIDiv)	EUR	88.88	91.86	93.64
- I - USD	USD	113.85	123.01	131.23
- M - EUR	EUR	122.49	130.01	136.19
- M - USD	USD	98.67	106.56	–
- Q - CHF	CHF	95.18	98.74	100.95
- Q - EUR	EUR	105.09	111.76	117.31
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	92.89	96.17	98.19
- Q - USD	USD	–	–	106.95
- R - EUR	EUR	154.14	163.04	170.21
- R - EUR (AIDiv)	EUR	102.80	105.86	107.49
- R - NOK	NOK	850.98	903.18	955.52
- R - USD	USD	159.91	172.11	182.91
- S - EUR	EUR	123.96	131.89	138.51
- S - EUR (QIDiv)	EUR	90.21	93.44	95.45
- S - JPY	JPY	9,422.82	9,608.08	9,775.76

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	101.54	109.47	114.67
- B - EUR	EUR	142.86	157.64	169.21
- B - EUR (AIDiv)	EUR	68.76	70.32	70.35
- B - GBP	GBP	118.69	132.74	144.77
- B - USD	USD	171.86	192.99	211.05
- B - USD (AIDiv)	USD	76.35	79.57	80.71
- C - CHF	CHF	89.57	96.67	101.37
- C - EUR	EUR	112.09	123.80	133.03
- C - EUR (AIDiv)	EUR	71.57	73.27	73.39
- C - GBP	GBP	104.18	116.71	127.43
- C - GBP (AIDiv)	GBP	71.57	74.38	75.65
- C - USD	USD	144.85	162.83	178.25
- C - USD (AIDiv)	USD	79.57	83.02	84.29
- D - GBP (QIDiv)	GBP	77.70	–	–
- I - EUR	EUR	137.50	151.79	162.99
- I - EUR (AIDiv)	EUR	84.51	86.47	86.53
- I - EUR (Perf)	EUR	126.20	139.59	150.20
- I - GBP	GBP	149.13	166.82	–
- I - NOK	NOK	1,302.93	1,443.96	1,571.08
- I - SEK	SEK	875.88	965.20	1,033.08
- I - USD	USD	170.52	191.57	209.58
- M - EUR	EUR	102.70	113.32	121.63
- M - NOK	NOK	–	1,014.48	–
- Q - CHF	CHF	92.88	100.29	105.22
- Q - EUR	EUR	94.98	104.97	112.84
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	75.49	77.33	77.48
- Q - GBP	GBP	–	–	101.63
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	75.78	78.70	79.84
- Q - SEK	SEK	880.48	–	–
- Q - USD	USD	137.23	154.34	169.04
- Q - USD (QIDiv)	USD	79.99	83.46	84.80
- R - CHF	CHF	91.04	97.61	101.69
- R - EUR	EUR	128.69	141.21	150.75
- R - NOK	NOK	1,480.49	1,630.64	1,764.03
- R - USD	USD	153.25	171.16	186.15
- S - CHF	CHF	–	–	103.74
- S - EUR	EUR	113.75	125.87	135.53
- S - GBP	GBP	119.54	134.05	146.64
- S - GBP (AIDiv)	GBP	78.25	81.48	83.04
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	99.80	101.40
- S - USD	USD	133.98	150.89	165.50
- S - USD (QIDiv)	USD	82.99	86.71	88.24
- X - EUR	EUR	98.52	109.52	118.42
- X - GBP	GBP	175.55	197.75	217.29
- X - USD	USD	192.30	217.55	239.68
		<b>30. Juni 2023</b>	<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2025</b>
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	115.51	119.49	–
- I - EUR (AIDiv)	EUR	70.89	69.95	69.42
- R - EUR	EUR	110.78	114.02	117.91

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	102.07	106.82	107.70
- B - EUR	EUR	122.60	131.42	135.84
- B - EUR (AIDiv)	EUR	87.13	–	–
- B - EUR (Perf)	EUR	110.97	118.66	122.98
- B - GBP	GBP	120.26	130.56	137.12
- B - USD	USD	136.29	148.49	156.23
- C - EUR	EUR	110.13	118.36	122.65
- C - GBP	GBP	112.17	122.10	128.57
- C - GBP (AIDiv)	GBP	95.82	100.54	–
- C - USD	USD	125.21	136.77	144.32
- C - USD (AIDiv)	USD	105.40	110.97	113.07
- D - GBP (QIDiv)	GBP	104.88	109.66	111.52
- I - CHF	CHF	99.60	104.34	105.30
- I - EUR	EUR	123.67	132.70	137.29
- I - EUR (AIDiv)	EUR	89.39	92.38	92.52
- I - EUR (Perf)	EUR	111.94	119.76	124.24
- I - NOK	NOK	1,139.22	1,227.76	1,286.90
- I - USD	USD	131.56	143.48	151.13
- I - USD (AIDiv)	USD	107.65	113.16	115.12
- K - EUR (QKDiv)	EUR	99.04	102.77	102.49
- M - CHF	CHF	101.11	–	–
- M - EUR	EUR	106.53	114.26	118.17
- M - USD	USD	102.65	111.90	117.81
- Q - CHF	CHF	102.07	107.20	108.46
- Q - EUR	EUR	105.51	113.50	117.73
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	99.61	103.36	103.89
- Q - GBP (AIDiv)	GBP	102.63	107.86	110.04
- Q - USD	USD	103.40	–	103.26
- Q - USD (QKDiv)	USD	–	–	101.22
- R - EUR	EUR	108.48	115.70	118.99
- R - EUR (AIDiv)	EUR	83.95	86.24	85.85
- R - USD	USD	126.94	137.64	144.11
- R - USD (AIDiv)	USD	95.63	99.92	–
- S - CHF	CHF	99.44	104.54	105.89
- S - CHF (AIDiv)	CHF	98.35	99.61	97.65
- S - EUR	EUR	108.98	117.36	121.86
- S - GBP	GBP	102.71	112.03	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	99.99	105.24	107.50
- S - JPY	JPY	10,609.72	10,960.88	11,059.01
- S - USD	USD	126.12	138.04	145.93
- X - GBP	GBP	149.91	164.47	174.54
- X - USD	USD	104.50	115.05	122.33
- Y - EUR	EUR	116.68	126.38	131.99
		<b>30. Juni 2023</b>	<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2025</b>
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund</b>				
- C - EUR	EUR	95.73	105.73	–
- I - EUR	EUR	121.56	134.04	142.26
- I - NOK	NOK	1,045.23	1,157.22	1,245.18
- I - USD	USD	–	111.04	120.08
- I - USD (Perf)	USD	151.47	–	–
- R - USD (AIDiv)	USD	50.58	52.14	51.49

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	117.51	124.50	131.55
- B - USD	USD	139.32	150.34	161.89
- C - EUR	EUR	94.65	100.39	106.17
- C - EUR (AIDiv)	EUR	81.13	81.81	82.52
- C - GBP	GBP	–	106.83	114.92
- C - USD	USD	119.63	129.22	139.29
- C - USD (AIDiv)	USD	91.32	93.88	96.20
- I - EUR	EUR	119.14	126.33	133.60
- I - EUR (AIDiv)	EUR	81.87	82.55	83.25
- I - GBP	GBP	–	107.80	115.94
- I - USD	USD	140.66	151.92	163.74
- I - USD (MIDiv)	USD	88.83	91.24	93.48
- M - CHF	CHF	101.74	105.31	108.54
- M - EUR	EUR	102.02	108.15	114.33
- M - USD	USD	102.34	110.49	119.04
- Q - CHF	CHF	–	–	101.56
- Q - CHF (QIDiv)	CHF	77.66	76.51	75.07
- Q - EUR	EUR	97.51	103.47	109.48
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	81.56	82.28	83.04
- Q - GBP	GBP	103.73	111.56	120.06
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	91.02	93.09	95.30
- Q - USD	USD	110.71	119.64	129.03
- Q - USD (QIDiv)	USD	93.26	95.88	98.30
- R - CHF	CHF	83.01	85.67	88.02
- R - CHF (AIDiv)	CHF	78.16	76.24	74.63
- R - CHF (QIDiv)	CHF	78.93	77.47	75.60
- R - EUR	EUR	102.15	107.96	113.79
- R - EUR (AIDiv)	EUR	–	99.69	100.09
- R - EUR (QIDiv)	EUR	80.07	80.59	80.69
- R - GBP	GBP	86.23	92.38	99.04
- R - GBP (QIDiv)	GBP	81.99	83.95	85.66
- R - USD	USD	85.86	92.42	99.27
- R - USD (AIDiv)	USD	–	100.08	102.08
- R - USD (QIDiv)	USD	–	103.26	–
- S - AUD	AUD	–	102.17	109.63
- S - AUD (QIDiv)	AUD	91.07	92.18	94.02
- S - CHF	CHF	81.97	84.99	87.72
- S - EUR	EUR	85.17	90.41	95.72
- S - EUR (QIDiv)	EUR	85.34	86.15	86.74
- S - GBP	GBP	86.77	93.36	103.60
- S - GBP (QIDiv)	GBP	86.73	88.74	90.90
- S - JPY	JPY	9,708.02	9,886.71	10,150.67
- S - USD	USD	87.69	94.81	102.30
- S - USD (QIDiv)	USD	88.05	90.57	92.91
- X - EUR	EUR	90.21	96.06	102.01
- X - GBP	GBP	129.95	140.27	151.50
- X - USD	USD	88.70	96.20	104.11
- Y - CAD	CAD	97.45	104.86	–
- Y - GBP	GBP	–	108.73	117.46
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	–	104.10	106.90

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund</b>				
- B - USD	USD	123.62	134.27	147.93
- C - EUR	EUR	105.53	112.75	121.98
- C - EUR (QIDiv)	EUR	71.48	–	–
- C - GBP (QIDiv)	GBP	74.34	75.35	77.91
- C - USD	USD	126.25	137.27	151.39
- C - USD (QIDiv)	USD	81.69	83.17	86.16
- I - AUD	AUD	125.84	134.68	147.31
- I - EUR	EUR	107.94	115.26	124.62
- I - GBP	GBP	105.99	114.71	126.08
- I - GBP (QIDiv)	GBP	82.61	83.67	86.46
- I - NOK	NOK	1,161.40	1,245.23	1,364.71
- I - USD	USD	124.29	135.07	148.87
- M - EUR	EUR	98.21	–	–
- M - NOK	NOK	1,072.50	1,149.36	1,259.14
- M - USD	USD	–	–	102.14
- R - USD	USD	–	–	102.32
- R - USD (MFDiv)	USD	–	–	100.55
- S - GBP	GBP	–	–	103.06
- S - JPY	JPY	8,885.03	9,125.54	9,609.74
- Y - AUD (QFDiv)	AUD	–	100.40	107.13



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>				
- B - USD	USD	150.07	178.35	199.71
- C - CHF (AIDiv)	CHF	74.98	80.11	81.05
- C - EUR	EUR	107.49	125.72	138.33
- C - EUR (AIDiv)	EUR	76.36	83.59	86.66
- C - GBP	GBP	136.03	161.30	180.38
- C - GBP (AIDiv)	GBP	79.43	88.26	92.97
- C - USD	USD	153.15	182.19	204.22
- C - USD (AIDiv)	USD	85.85	95.69	100.66
- G - EUR (AIDiv)	EUR	74.91	82.17	85.37
- G - GBP	GBP	109.23	129.79	145.43
- G - GBP (AIDiv)	GBP	78.42	87.32	92.17
- G - USD (AIDiv)	USD	85.34	95.32	100.48
- I - EUR	EUR	98.24	114.84	126.30
- I - GBP (AIDiv)	GBP	76.78	85.27	89.76
- I - NOK	NOK	916.92	1,076.48	1,200.04
- I - SEK	SEK	1,045.24	1,220.39	1,338.39
- I - USD	USD	157.08	186.75	209.21
- K - CHF	CHF	81.65	–	–
- K - EUR	EUR	111.67	130.93	144.40
- K - GBP	GBP	108.93	129.49	145.16
- K - GBP (AIDiv)	GBP	86.61	96.48	101.84
- K - USD	USD	86.53	103.19	115.94
- K - USD (AIDiv)	USD	98.37	109.93	115.92
- M - CHF	CHF	79.73	91.03	97.66
- M - EUR	EUR	134.28	156.89	172.47
- M - EUR (AIDiv)	EUR	72.21	78.96	81.78
- M - GBP	GBP	82.93	98.25	109.78
- M - USD	USD	96.86	115.11	128.89
- M - USD (AIDiv)	USD	74.23	82.65	86.86
- Q - CHF	CHF	78.26	89.48	96.14
- Q - EUR	EUR	127.59	149.32	164.42
- Q - SEK	SEK	1,001.56	1,170.72	1,285.32
- Q - USD	USD	148.35	176.56	198.01
- Q - USD (AIDiv)	USD	74.43	83.01	87.36
- R - EUR	EUR	105.27	122.39	133.88
- R - EUR (AIDiv)	EUR	83.08	90.38	93.14
- R - SEK	SEK	984.44	1,143.11	1,247.03
- R - USD	USD	150.23	177.65	197.94
- R - USD (AIDiv)	USD	92.01	101.93	106.57
- S - EUR	EUR	135.68	158.85	174.97
- S - EUR (AIDiv)	EUR	95.93	105.12	109.10
- S - GBP	GBP	92.12	109.35	122.40
- S - USD	USD	84.64	100.79	113.08
- X - EUR	EUR	135.77	159.98	177.35
- X - GBP	GBP	144.93	173.14	195.07
- X - USD	USD	159.84	191.56	216.31

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>				
- C - EUR (BHedged)	EUR	–	100.84	105.32
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	GBP	–	–	100.58
- C - USD (BHedged)	USD	109.58	116.49	123.83
- I - EUR (BHedged)	EUR	100.12	104.53	109.05
- I - NOK (BHedged)	NOK	1,086.12	1,135.24	1,200.83
- I - USD	USD	–	98.61	107.57
- I - USD (BHedged)	USD	105.77	112.37	119.33
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	98.46	98.81	99.37
- M - EUR (BHedged)	EUR	86.05	89.79	93.64
- M - NOK (BHedged)	NOK	1,058.63	1,106.01	1,169.57
- M - USD	USD	–	–	106.26
- Q - EUR	EUR	–	97.65	–
- Q - EUR (BHedged)	EUR	–	–	101.36
- Q - JPY (BHedged)	JPY	10,412.29	10,438.98	10,567.00
- Q - USD	USD	–	99.73	108.97
- R - USD	USD	91.66	94.21	102.39

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>				
- B - USD	USD	115.48	127.29	140.08
- I - AUD	AUD	94.35	102.46	112.00
- I - USD	USD	125.57	138.47	152.45
- K - GBP	GBP	–	110.15	121.42
- K - GBP (MIDiv)	GBP	–	102.34	104.84
- M - EUR	EUR	92.94	100.65	108.68
- M - USD	USD	–	–	102.26
- Q - EUR (QIDiv)	EUR	76.30	76.56	77.04
- R - USD	USD	101.50	111.21	121.66
- S - EUR	EUR	89.43	96.99	104.88
- S - JPY	JPY	9,544.85	9,934.42	10,424.51
- S - USD	USD	89.07	98.33	108.38
- Y - CAD	CAD	108.90	120.03	131.17

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>				
- A - USD (CPerf)	USD	106.75	113.23	115.05
- C - EUR (CPerf)	EUR	109.73	115.42	116.09
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	100.36	100.12	96.25
- C - GBP (CPerf)	GBP	110.99	118.13	120.53
- C - USD (CPerf)	USD	123.86	132.17	135.02
- I - CAD (ACDiv)	CAD	68.57	69.83	64.91
- I - EUR	EUR	128.29	136.16	137.23
- I - EUR (CPerf)	EUR	104.35	109.95	110.64
- I - EUR (Perf)	EUR	110.68	116.40	117.12
- I - GBP (Perf)	GBP	97.93	104.52	106.67
- I - JPY (Perf)	JPY	–	9,744.29	9,541.39
- I - USD	USD	149.19	160.98	165.16
- I - USD (Perf)	USD	123.37	131.57	134.43
- M - CHF (CPerf)	CHF	–	98.67	97.01
- M - EUR	EUR	128.45	136.27	137.29
- M - EUR (CPerf)	EUR	110.84	116.87	117.54
- M - USD (CPerf)	USD	107.59	114.62	101.32
- Q - EUR (CPerf)	EUR	108.54	114.13	114.80
- Q - NOK (CPerf)	NOK	1,160.08	1,225.11	–
- Q - SEK (CPerf)	SEK	1,139.16	1,196.85	1,199.52
- S - USD (CPerf)	USD	122.10	–	–
- ZR - EUR (CPerf)	EUR	108.41	113.85	115.20
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	91.99	94.11	92.50
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	98.59	99.32	97.30

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>				
- B - USD	USD	101.26	112.48	123.73
- C - CHF	CHF	–	100.76	106.26
- C - EUR	EUR	91.94	100.44	108.46
- C - GBP	GBP	93.05	103.04	113.15
- C - GBP (AIDiv)	GBP	81.42	83.80	86.09
- C - USD	USD	–	101.67	111.97
- I - EUR	EUR	96.35	105.13	113.52
- I - NOK	NOK	1,125.49	1,233.81	1,350.67
- I - SEK	SEK	–	–	1,020.98
- I - USD	USD	121.88	135.44	149.05
- K - EUR (AIDiv)	EUR	77.67	78.89	80.02
- K - USD (AIDiv)	USD	82.85	85.77	–
- M - USD	USD	95.16	105.71	116.27
- Q - EUR	EUR	92.04	–	–
- R - EUR	EUR	100.50	109.07	117.07
- R - USD	USD	–	–	102.17
- R - USD (AIDiv)	USD	81.26	83.39	85.03
- S - CHF	CHF	–	–	101.11
- S - EUR	EUR	104.58	114.47	123.92
- S - EUR (QIDiv)	EUR	79.94	81.22	81.97
- S - GBP	GBP	109.56	121.55	133.76
- S - GBP (QIDiv)	GBP	81.85	84.30	86.54
- S - USD	USD	116.75	130.06	143.50
- S - USD (QIDiv)	USD	83.75	86.67	89.11

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>				
- G - EUR	EUR	109.84	119.42	125.47
- G - GBP	GBP	114.11	125.65	134.17
- G - GBP (QIDiv)	GBP	102.01	105.53	106.80
- G - USD	USD	120.75	133.41	142.79
- G - USD (QIDiv)	USD	106.32	110.42	111.90
- I - EUR	EUR	–	–	103.51
- I - EUR (AIDiv)	EUR	97.48	99.45	98.82
- I - GBP	GBP	–	–	104.53
- I - USD	USD	103.02	113.64	121.42
- K - EUR	EUR	110.88	120.59	126.74
- M - EUR	EUR	101.37	109.96	115.28
- Q - EUR	EUR	107.81	117.08	122.88
- Q - GBP	GBP	104.79	115.27	122.98
- Q - USD	USD	111.09	122.65	131.10
- S - EUR	EUR	105.62	114.77	120.51
- S - GBP	GBP	101.69	111.89	119.43
- S - USD	USD	101.95	112.59	120.42
- Y - CAD	CAD	–	–	102.70

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>				
- G - EUR	EUR	110.56	119.74	128.02
- G - GBP	GBP	114.32	125.44	136.37
- G - GBP (AIDiv)	GBP	95.43	96.65	98.68
- G - USD	USD	116.22	127.96	139.40
- G - USD (MIDiv)	USD	100.57	102.06	103.18
- I - EUR	EUR	–	–	102.75
- I - USD	USD	105.96	116.61	126.95
- K - EUR	EUR	96.79	104.85	112.15
- K - GBP	GBP	–	99.84	102.04
- K - USD	USD	100.65	110.87	120.84
- M - EUR	EUR	102.56	110.85	118.29
- S - JPY	JPY	11,015.54	11,448.59	11,882.23
- W - USD	USD	115.09	126.34	137.23

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>				
- G - EUR	EUR	–	103.54	107.44
- I - EUR	EUR	102.90	108.71	112.74
- K - EUR	EUR	103.04	108.97	113.12
- K - GBP	GBP	–	102.22	107.86
- K - USD	USD	–	106.64	112.76

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>				
- I - EUR	EUR	85.71	91.76	97.07
- S - EUR	EUR	85.42	91.50	96.86

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund</b>				
- C - GBP	GBP	87.22	91.98	98.61
- C - GBP (QIDiv)	GBP	82.12	82.59	84.60
- G - EUR	EUR	100.55	104.73	110.58
- G - EUR (QIDiv)	EUR	81.40	80.77	81.44
- G - GBP	GBP	89.25	94.25	101.20
- G - GBP (QIDiv)	GBP	83.52	84.01	86.17
- G - USD	USD	89.24	94.68	101.88
- I - USD	USD	90.21	–	–
- K - CHF	CHF	100.63	102.43	105.47
- K - EUR	EUR	98.78	102.94	101.13
- K - GBP	GBP	–	106.25	114.11
- K - USD	USD	100.32	106.48	114.63
- R - CHF	CHF	99.04	100.27	102.70
- S - GBP	GBP	–	104.49	112.14
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	101.67	104.26
- X - GBP	GBP	93.90	99.45	107.09
- X - USD	USD	95.18	101.28	109.30

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>				
- C - USD	USD	–	–	101.74
- I - EUR	EUR	100.66	103.30	106.37
- Q - GBP	GBP	–	106.48	111.75
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	–	99.57	100.41
- S - CHF	CHF	–	98.04	98.66
- S - EUR	EUR	–	102.33	105.62
- S - EUR (AIDiv)	EUR	95.58	94.28	93.65
- S - GBP	GBP	–	103.13	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	97.01	97.10	98.07
- S - USD	USD	–	103.36	108.72
- S - USD (AIDiv)	USD	98.16	98.65	99.57
- Y - GBP	GBP	–	–	102.77
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	–	–	100.27

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>				
- C - GBP	GBP	–	112.42	122.83
- C - GBP (QCDiv)	GBP	–	99.50	98.19
- I - USD	USD	99.34	113.70	124.46
- S - GBP	GBP	–	106.63	116.63
- S - GBP (QIDiv)	GBP	–	103.13	107.04

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)</b>				
- K - EUR	EUR	–	–	101.11

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

#### 1 Allgemeine Informationen

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

Die SICAV bietet verschiedene Anlagemöglichkeiten, die zurzeit aus achtundzwanzig Teilfonds bestehen (jeweils der „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“):

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024).

Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund wurde am 31. März 2023 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Am 30. Juni 2025 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe der Alfa Bank im Portfolio. Sie wurde auf dem Sanktionskonto gehalten. Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund wurde am 19. Januar 2024 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Am 30. Juni 2025 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe von Tequ Mayflower Ltd. im Portfolio, bei der es sich um ein notleidendes Wertpapier handelte. Diese Teilfonds werden auf der Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

Die Teilfonds unterscheiden sich hauptsächlich durch ihre spezifische Anlagepolitik und ihre spezifischen Anlageziele. Die SICAV bietet verschiedene Aktienklassen an. Detaillierte Informationen zu diesen Aktienklassen können dem Verkaufsprospekt der SICAV entnommen werden. Die Aktienklassen, die derzeit im Umlauf sind oder im Verlauf des Jahres im Umlauf waren, sind in den Statistischen Angaben auf den Seiten 288 bis 348 aufgeführt.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

Der Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für ÖGAW erstellt.

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds wird zum letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres berechnet.

Im Folgenden finden Sie eine Zusammenfassung der wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze der SICAV:

*a) Bewertung von Vermögenswerten*

Der Wert von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie von sonstigen Vermögenswerten, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Schlusskurses ermittelt. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die so weit wie möglich jener Methode entspricht, die zur Bewertung börsennotierter Wertpapiere verwendet wird. Der Wert nicht börsennotierter Vermögenswerte oder Vermögenswerte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie der Wert von Vermögenswerten, die an einem anderen Markt börsennotiert oder nicht börsennotiert sind und für die kein Bewertungskurs ermittelt werden kann, oder Vermögenswerte, für die die Börsennotierung den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, kann vom Verwaltungsrat der SICAV nach einer vorsichtigen Einschätzung und unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt auf Grundlage der zu erwartenden Kauf- und Verkaufspreise ermittelt werden. Aktien oder Anteile von zugrunde liegenden offenen Organismen für gemeinsame Anlagen (die „OGA“) werden mit ihrem letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, oder es wird, falls ein solcher Preis nicht dem angemessenen Marktwert eines solchen Vermögenswerts entspricht, der Preis auf einer fairen und angemessenen Basis durch den Verwaltungsrat der SICAV ermittelt. Anteile oder Aktien geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Wert am Aktienmarkt bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Liquide Mittel können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet werden.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Anwendung der Restbuchwertmethode (amortized cost method) zur Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldtiteln für bestimmte Teilfonds genehmigen. Diese Methode besteht darin, ein Wertpapier entsprechend seinen Kosten zu bewerten und anschließend eine konstante Abschreibung bis zur Fälligkeit sämtlicher Abschläge oder Aufschläge anzunehmen, unabhängig vom Einfluss der Zinsschwankungen auf den Marktwert des Wertpapiers oder sonstigen Instruments. Diese Methode bietet zwar Sicherheit bei der Bewertung, es kann dabei jedoch zu Geschäftsjahren kommen, in denen der durch die Bewertung zum Restbuchwert ermittelte Wert höher oder niedriger ist als der Preis, den der Teilfonds mit einem Verkauf der betreffenden Wertpapiere erzielen würde.

Einige der Wertpapiere des Teilfonds werden unter Verwendung der „Dirty Price“-Methode bewertet. Der notierte Kurs dieser Wertpapiere umfasst den gegenwärtigen Wert aller ihrer zukünftigen Cashflows, inklusive aller zum nächsten Couponzahlungstag anfallenden Zinsen. Alle auf diese Weise bewerteten Wertpapiere werden unter Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen mit einem „Ω“ gekennzeichnet.

*b) Devisenterminkontrakte*

Offene Devisenterminkontrakte werden auf der Basis der Devisenterminsätze am entsprechenden Bewertungstag bewertet.

Als Liquidationswert von Devisenterminkontrakten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*b) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)*

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen. Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) beinhalten Nettogewinne aus Verträgen, die abgeschlossen oder durch andere Verträge glattgestellt wurden. Die SICAV bietet ferner Absicherungen für die einzelnen Aktienklassen an. Alle Wertanstiege/(-rückgänge) aus der Absicherung einzelner Aktienklassen werden einzig der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet.

*c) Finanzterminkontrakte*

Geht die SICAV einen Finanzterminkontrakt ein, muss sie bei ihrem entsprechenden Broker einen Geldbetrag hinterlegen, der der anfänglichen Einschusszahlung entspricht, die vom Broker oder der Börse festgelegt wurde. Finanzterminkontrakte werden auf Basis der täglichen Abwicklungskurse bewertet, die von der Börse festgelegt werden, an der sie gehandelt werden. Die SICAV und der Broker vereinbaren, einen Geldbetrag in Höhe der täglichen Schwankungen des Wertes des Finanzterminkontraktes auszutauschen (die „Änderungsmarge“).

Wertveränderungen offener Finanzterminkontrakte werden durch eine Marktpreisbewertung des Wertes des Kontrakts als nicht realisierte Wertanstiege oder -rückgänge zum Datum der Nettovermögensaufstellung verbucht. Wird der Kontrakt geschlossen, wird die Differenz zwischen den durch die Schlusstransaktion erzielten Einkünften (oder Kosten) und den Kosten der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens aufgeführt.

Der Liquidationswert von Finanzterminkontrakten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls ein Finanzterminkontrakt nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung seines Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Finanzterminkontrakten“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

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

*d) Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus dem Verkauf von Wertpapieren*

Der realisierte Nettowertgewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren wird zu dem durchschnittlichen Anschaffungswert bewertet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*e) Umrechnung von Fremdwährungen*

Der Jahresbericht wurde in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu dem am Datum der Nettovermögensaufstellung geltenden Wechselkurs in die Rechnungswährung umgerechnet.

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

Eine Anpassung aus der Umrechnung von Fremdwährung in Höhe von EUR (877,086,401) ergibt sich aus der Umrechnung der Eröffnungsbilanz. Diese Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

##### e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Der Marktwert von Anlagen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung lauten als die Rechnungswährung der Teilfonds, wurden zu dem am 30. Juni 2025 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Die Kosten für Anlagen sowie Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung lauten als die Referenzwährung der Teilfonds, wurden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung dieser Posten fließt in die Bestimmung des Betriebsergebnisses mit ein.

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum EUR wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024):

Währung	Satz	Währung	Satz
Australischer Dollar (AUD)	1.7912	Mexikanischer Peso (MXN)	22.1764
Brasilianischer Real (BRL)	6.4067	Norwegische Krone (NOK)	11.8790
Kanadischer Dollar (CAD)	1.6017	Polnischer Zloty (PLN)	4.2420
Chinesischer Yuan Hongkong (CNH)	8.4085	Omanischer Rial (OMR)	0.4519
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	8.4112	Russischer Rubel (RUB)	91.7951
Tschechische Krone (CZK)	24.7181	Singapur-Dollar (SGD)	1.4951
Britisches Pfund (GBP)	0.8566	Südafrikanischer Rand (ZAR)	20.8608
Ungarischer Forint (HUF)	399.7000	Schwedische Krone (SEK)	11.1873
Isländische Krone (ISK)	142.2178	Schweizer Franken (CHF)	0.9344
Indonesische Rupie (IDR)	19,057.4555	Thailändischer Baht (THB)	38.1604
Japanischer Yen (JPY)	169.5568	US-Dollar (USD)	1.1739

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum USD wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Jahresende umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund:

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)*

<b>Währung</b>	<b>Satz</b>	<b>Währung</b>	<b>Satz</b>
Australischer Dollar (AUD)	1.5259	Mexikanischer Peso (MXN)	18.8920
Brasilianischer Real (BRL)	5.4579	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	29.2120
Kanadischer Dollar (CAD)	1.3645	Neuseeland-Dollar (NZD)	1.6473
Chilenischer Peso (CLP)	933.4250	Nigerianischer Naira (NGN)	1,534.4400
Chinesischer Yuan Hongkong (CNH)	7.1632	Norwegische Krone (NOK)	10.1197
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7.1655	Paraguayischer Guarani (PYG)	7,980.0000
Kolumbianischer Peso (COP)	4,085.0000	Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	3.5485
Tschechische Krone (CZK)	21.0573	Polnischer Zloty (PLN)	3.6138
Dominican Peso (DOP)	59.5000	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4.3267
Ägyptisches Pfund (EGP)	49.5500	Russischer Rubel (RUB)	78.2000
Euro (EUR)	0.8519	Saudi-Riyal (SAR)	3.7505
Britisches Pfund (GBP)	0.7297	Singapur-Dollar (SGD)	1.2737
Hongkong-Dollar (HKD)	7.8500	Südafrikanischer Rand (ZAR)	17.7713
Ungarischer Forint (HUF)	340.5035	Südkoreanischer Won (KRW)	1,349.6000
Isländische Krone (ISK)	121.1550	Schwedische Krone (SEK)	9.5304
Indische Rupie (INR)	85.7600	Schweizer Franken (CHF)	0.7960
Indonesische Rupie (IDR)	16,235.0000	Thailändischer Baht (THB)	32.5088
Neuer israelischer Schekel (ILS)	3.3675	Türkische Lira (TRY)	39.7935
Japanischer Yen (JPY)	144.4450	Uganda-Schilling (UGX)	3,595.0000
Kasachischer Tenge (KZT)	519.6300	Uruguayischer Peso (UYU)	39.9600
Malaysischer Ringgit (MYR)	4.2105		

*f) Optionen*

Die Teilfonds sind berechtigt, Call- und Put-Optionen zu zeichnen und anzukaufen. Wenn ein Teilfonds eine Option ankauft oder zeichnet, wird ein Betrag, der der vom Teilfonds gezahlten (oder erhaltenen) Prämie entspricht, als Vermögenswert oder Verbindlichkeit derselben Höhe ausgewiesen. Für den Betrag des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit wird anschließend eine Marktpreisbewertung vorgenommen, die den aktuellen Marktwert der Option widerspiegelt. Wenn ein Wertpapier durch die Ausübung einer Option ge- oder verkauft wird, wird die dazugehörige gezahlte (oder erhaltene) Prämie dem erworbenen Wertpapier hinzugerechnet (oder von dem erworbenen Wertpapier abgezogen) bzw. von den Erlösen aus dem Verkauf des Wertpapiers abgezogen (oder zu den Erlösen hinzugerechnet). Läuft eine Option aus (oder nimmt ein Teilfonds eine abschließende Transaktion vor), realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust aus der Option, der dem Betrag der erhaltenen oder gezahlten Prämien entspricht (oder einen Gewinn oder einen Verlust, der dem Betrag entspricht, um den die Kosten für den Abschluss der Transaktion die gezahlten oder erhaltenen Prämie übersteigen).

Als Liquidationswert von Optionen, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Optionen, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls eine Option nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung ihres Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionskontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbenes Options zum Marktwert“ bzw. „Verkaufte Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*g) Swaptions*

Wenn ein Teilfonds eine Swaption schreibt (d. h. verkauft), wird ein Betrag in Höhe der von diesem Teilfonds vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit erfasst und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Vereinnahmte Prämien für geschriebene Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, werden von dem betreffenden Teilfonds am jeweiligen Verfalltag 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 Verfalltag als realisierte Verluste behandelt. Wird eine gekaufte Payer-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie bei der Feststellung, ob der jeweilige Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust realisiert hat, von den Erlösen aus dem zugrunde liegenden Swap abgezogen. Wird eine gekaufte Receiver-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie dem Buchwert der variabel verzinslichen Anlage hinzugefügt, für die der Swap abgeschlossen wurde.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions-Kontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbene Swaptions zum Marktwert“ bzw. „Verkaufte Swaptions zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

*h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen*

Eine Credit Default Swap-Vereinbarung ist ein bilateraler Finanzkontrakt, in deren Rahmen der Käufer der Absicherung eine Gebühr entrichtet, die normalerweise in jährlichen Basispunkten des Nominalwerts ausgedrückt wird, um als Gegenleistung dafür von dem Verkäufer der Absicherung beim Eintritt eines Kreditereignisses wie beispielsweise eines Konkurses, einer Zahlungsunfähigkeit oder einer Umstrukturierung eines Basiswerts eine Zahlung zu erhalten. Die Kreditereignisse und entsprechenden Zahlungsmechanismen, denen die bedingte Zahlung unterliegt, werden zwischen den Vertragsparteien bei Vertragsabschluss vereinbart.

Wurde ein Kreditereignis deklariert, hat der Käufer der Absicherung das Recht, den Vertrag zu beenden. Die Vertragsabwicklung erfolgt in aller Regel materiell, der Käufer der Absicherung hat dabei das Recht, Schuldverschreibungen des Referenzemittenten bis zu der Höhe des Nominalwertes des Vertrages zu liefern. Im Gegenzug erhält der Verkäufer der Absicherung den Nennwert dieser Schuldverschreibungen. Absicherungen zu verkaufen, ist das synthetische Äquivalent für den Kauf einer Anleihe oder einer alternativen Form von Schuldverschreibungen. Absicherungen zu kaufen, entspricht einem synthetischen Leerverkauf oder einer Absicherung einer Schuldverschreibung oder einer sonstigen Forderung.

Der Wert einer Credit Default Swap-Vereinbarung wird ermittelt, indem sie mit dem maßgebenden Par Market Swap verglichen wird. Ein Par Market Swap ist ein Swap, der zum maßgeblichen Zeitpunkt auf dem Markt ohne Austausch von Kapitalbeträgen eingegangen werden kann und dessen Deal Spread (Handelsmarge) eine solche Höhe hat, dass der Marktwert des Swaps gleich null ist. Der Spread zwischen dem ursprünglichen Default Swap und dem Par Market Swap wird anschließend als Annuität diskontiert, wobei entsprechende risikobereinigte Diskontierungssätze verwendet werden. Swap-Sätze von Par Market Swaps werden von einer repräsentativen Auswahl von Marktkontrahenten eingeholt.

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes leistet eine Partei mehrere Zahlungsströme zugunsten einer anderen Partei und erwirbt dafür Anspruch auf einen bestimmten Ertrag im Falle einer Abschreibung, einer Minderung des Grundkapitals, einer Minderung der Zinsen oder des Zahlungsausfalls aller oder eines Teils der Referenzemittenten, aus denen der Kreditindex besteht. Ein Kreditindex ist eine Auswahl aus einem Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, die als repräsentativ für einen Teil des gesamten Kreditmarktes angesehen wird. Der Index kann unter anderem aus folgenden Komponenten bestehen: Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, hochverzinsliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmarktpapiere und/oder verschiedenen Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)*

Kreditindizes werden gehandelt, indem Credit Default Swap-Vereinbarungen mit standardisierten Bedingungen, d. h. u. a. einem festen Spread und standardisierte Fälligkeitsdaten eingesetzt werden. Ein Index für Credit Default Swap-Vereinbarungen bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und bei Eintritt eines Zahlungsausfalls wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung der Indexkomponente beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich jährlich, und in den meisten Indizes sind alle Komponenten gleich gewichtet. Die Teilfonds können Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio aus Credit Default Swap-Vereinbarungen oder Schuldverschreibungen mit Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes abzusichern, was billiger sein kann, als viele Credit Default Swap-Vereinbarungen aufzukaufen, um den gleichen Effekt zu erzielen. Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes sind Benchmarks, die dazu dienen, Anleger, die Schuldverschreibungen halten, gegen Zahlungsausfälle abzusichern, und Händler nutzen sie, um auf Veränderungen der Bonität zu spekulieren.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

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

*i) Total Return Swap-Vereinbarungen*

Eine Total Return Swap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die beiden beteiligten Parteien übereinkommen, die gesamte Performance eines Basiswerts gegen eine Reihe von Zinszahlungen einzutauschen, welche sich auf einen Nominalwert beziehen, der als Berechnungsgrundlage herangezogen wird. Der Marktwert einer Total Return Swap-Vereinbarung wird aus dem Kurs des zugrunde liegenden Vermögenswerts ermittelt.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Total Return Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

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

*j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen*

Die Teilfonds können bei der Verfolgung ihrer Anlageziele einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Der Wert von vom Teilfonds gehaltenen festverzinslichen Schuldverschreibungen kann bei steigenden Zinssätzen sinken. Um den Teilfonds gegen dieses Risiko abzusichern und seine Fähigkeit zu erhalten, Erträge zu den gültigen Marktpreisen zu erzielen, kann der Teilfonds Zinsswap-Vereinbarungen eingehen. Eine Zinsswap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Vertragsparteien vereinbaren, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (gewöhnlich fest/variabel) auf der Grundlage eines Nominalwerts zu tauschen, der als Rechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht getauscht wird. Für alle Zinsswap-Vereinbarungen, deren Index für den variablen Zinssatz täglich neu bestimmt wird, werden „Dirty Prices“ (Kurse zuzüglich der aufgelaufenen Stückzinsen) verwendet. Die davon betroffenen Währungen sind der brasilianische Real, der kolumbianische Peso, das britische Pfund, die indische Rupie, der neue israelische Schekel, der japanische Yen, der mexikanische Peso, die türkische Lira und der US-Dollar.

Bei Währungsswap-Vereinbarungen kommen zwei Parteien überein, zwei verschiedene Währungen auszutauschen, mit der Vereinbarung, dass dieser Austausch zu einem späteren Zeitpunkt zu bestimmten Kursen umgekehrt ausgeführt wird. Der Austausch der Währungen zu Beginn der Vertragslaufzeit erfolgt zum aktuellen Devisenkassakurs. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum gleichen Kurs, einem festgelegten Kurs oder zum tagesaktuellen Devisenkassakurs erfolgen. Falls Zinszahlungen anfallen, werden diese auf Grundlage der Zinssätze, die zu Beginn der Vertragslaufzeit in beiden Währungen gültig waren, zwischen den Vertragsparteien abgewickelt.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)*

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Zinsswap- und Währungsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

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

*k) Inflationsswap-Vereinbarungen*

Die Teilfonds können Inflationsswap-Vereinbarungen abschließen, um sich gegen Inflation abzusichern. Gemäß der Inflationsswap-Vereinbarung vereinbaren die Teilfonds mit einer Gegenpartei den Austausch regelmäßiger Zahlungsströme, die auf einem Referenz-Inflationsindex basieren. Einer der Zahlungsströme ist in der Regel eine variable Zahlung, die an den festgelegten Inflationsindex gekoppelt ist, bei dem anderen Zahlungsstrom handelt es sich meist um einen festen Zinssatz. Inflationsswaps werden normalerweise auf Nullkupon-Basis abgeschlossen, d. h. alle Zahlungen laufen während der Vertragslaufzeit auf und werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Vertrags saldiert. Inflationsswap-Vereinbarungen unterliegen Schwankungen des Zinsniveaus.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Inflationsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

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

*l) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte*

Die Teilfonds können zusätzlich auch Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, die im Kauf und Wiederverkauf von Wertpapieren bestehen. Bei einem Pensionsgeschäft verkauft ein Teilfonds einem Finanzinstitut ein Wertpapier aus seinem Portfolio und verpflichtet sich zugleich, dieses Wertpapier zu einem vereinbarten Preis und zu einem vereinbarten Datum wieder zurückzukaufen. Bei einem typischen umgekehrten Pensionsgeschäft übernimmt der Teilfonds einen zugrundeliegenden Schuldschein (Collateral) unter der Bedingung, dass sich der Verkäufer dazu verpflichtet, den Schuldschein zu einem zuvor festgelegten Preis und einem zuvor festgelegten Zeitpunkt von dem Teilfonds zurückzukaufen. Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden zu ihrem Nominalwert bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Pensionsgeschäfte“ bzw. „umgekehrte Pensionsgeschäfte“ ausgewiesen.

*m) Befristete Darlehen*

Der Teilfonds kann durch eine Abtretung / einen Transfer oder durch eine Beteiligung an der Gesamtheit oder einem Teil des ausstehenden Darlehensbetrags in variabel und festverzinsliche Anleihen eines oder mehrerer Finanzinstitute investieren. Wenn ein Teilfonds Anteile an Darlehen erwirbt, trägt er damit das mit dem betrieblichen Darlehensnehmer einhergehende wirtschaftliche Risiko und das Kreditrisiko, das mit einer vermittelnden Bank oder einem Finanzvermittler verbunden ist. Die Darlehensanteile oder Abtretungen, in die ein Teilfonds zu investieren beabsichtigt, verfügen nicht zwangsläufig über ein Bonitätsrating einer internationalen Ratingagentur. Wenn der Teilfonds Darlehensabtretungen erwirbt, trägt er damit einzig das Kreditrisiko, das sich im Zusammenhang mit dem betrieblichen Darlehensnehmer ergibt.

Der Wert eines Darlehens wird daher umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der SICAV basierend auf vorhersehbaren Kauf- und Verkaufspreisen bestimmt.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*m) Befristete Darlehen (Fortsetzung)*

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus befristeten Darlehen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

*n) Optionsscheine*

Die Teilfonds können Optionsscheine kaufen oder auf sonstige Weise erhalten. Optionsscheine verleihen dem Inhaber das Recht, ein Wertpapier in der Zukunft zu einem festgelegten Preis zu kaufen. Börsennotierte Optionsscheine werden mit dem Preis bewertet, zu dem sie zuletzt an der maßgeblichen Börse oder ihrem Hauptmarkt gehandelt wurden. Die Bewertung nicht börsennotierter Optionsscheine wird mittels eines unabhängigen Berechnungsmodells ermittelt, um den Zeitwert des Optionsscheins unter Bezugnahme auf das zugrunde liegende Wertpapier zu erfassen.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionsscheinen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

*o) „To be announced“-Wertpapiere*

Der Teilfonds kann anzukündigende Wertpapiere („To be announced“-Wertpapiere oder „TBAs“) kaufen. Anzukündigende Wertpapiere sind Terminkontrakte auf hypothekenbesicherte Wertpapiere, die von staatlichen Stellen begeben werden. Zum Zeitpunkt des Kaufs sind die konkreten Wertpapiere nicht bekannt, jedoch sind ihre Hauptmerkmale festgelegt. Obwohl der Preis zum Zeitpunkt des Kaufs festgelegt wurde, ist der Kapitalbetrag noch nicht abschließend bestimmt. Der Kauf von anzukündigenden Wertpapieren ist mit einem Verlustrisiko verbunden, wenn der Wert der zu kaufenden Wertpapiere vor dem Abwicklungsdatum sinkt.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus anzukündigenden Wertpapieren (TBAs), ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

*p) Collateralized Debt Obligations („CDOs“)*

Zu den Collateralized Debt Obligations zählen Collateralized Bond Obligations („CBOs“), Collateralized Loan Obligations („CLOs“) und andere ähnlich strukturierte Wertpapiere. CBOs und CLOs sind Arten von forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset-Backed Securities). Ein CBO ist ein Trust, der durch einen diversifizierten Pool von hochriskanten festverzinslichen Wertpapieren unterhalb von „Investment Grade“ abgesichert ist. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel durch einen Pool von Darlehen besichert ist, zu denen unter anderem inländische und ausländische vorrangige besicherte Darlehen, vorrangige unbesicherte Darlehen und nachrangige Unternehmensdarlehen gehören können, einschließlich Darlehen, die mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ bewertet sein können, oder gleichwertiger unbewerteter Darlehen. Das Risiko einer Anlage in einem CDO hängt weitgehend von der Art der Wertpapersicherheiten und der Klasse des CDO ab, in den ein Fonds investiert. Zusätzlich zu den normalen Risiken im Zusammenhang mit festverzinslichen Wertpapieren, die an anderer Stelle in diesem Bericht und im Emissionsprospekt der Fonds erörtert werden (z. B. Vorauszahlungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verstärkt sein kann, wenn sich der für eine strukturierte Finanzierung zu zahlende Zinssatz auf der Grundlage von Multiplikationsfaktoren von Zinsänderungen oder umgekehrt zu Zinsänderungen ändert)), bergen CBOs, CLOs und andere CDOs zusätzliche Risiken, wie etwa: (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Wertpapersicherheiten nicht ausreichen, um Zinszahlungen oder andere Zahlungen zu leisten, (ii) die Qualität der Sicherheiten kann an Wert verlieren oder die Sicherheiten können ausfallen, (iii) ein Fonds kann in CBOs, CLOs oder andere CDOs investieren, die nachrangig zu anderen Klassen sind.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*p) Collateralized Debt Obligations („CDOs“) (Fortsetzung)*

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus CDOs, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

*q) Barmittel und barmittelähnliche Anlagen*

Barmittel und barmittelähnliche Anlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet. Zinsen für Überziehungskredite werden ebenfalls abgegrenzt.

Alle Bankguthaben werden entweder bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. angelegt, als täglich fällige Anlagen bei einer Drittpartei, die vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigt wurde, oder direkt bei einem Zwischenverwahrer. Barmittel und barmittelähnliche Anlagen beinhalten ferner Rücklagen für die Sicherheitsmarge bei Finanzterminkontrakten und verpfändete Sicherheiten für Swap-Vereinbarungen und Pensionsgeschäfte.

*r) Zinserträge und Zinsaufwendungen*

Zinserträge, bereinigt um den Zuwachs von Abschlägen und die Abschreibung von Aufschlägen, und Zinsaufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens periodengerecht nach Abzug der Quellensteuer aufgeführt. Die Bezahlung der Prämie für Wandelanleihen erfolgt normalerweise unter Einschluss einer Prämie für die Umwandlungsoption. Die Anpassung der Zinserträge für die Tilgung der für Wandelanleihen zu bezahlenden Prämie kann daher einen negativen Zinsertrag zur Folge haben.

*s) Dividendenerträge*

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

*t) Sonstige Erträge*

Der Titel „Sonstige Erträge“ in Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens umfasst außerordentliche Erträge.

*u) Gründungskosten*

Die Gründungskosten der SICAV wurden aktiviert und werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Aufwendungen zur Errichtung neuer Teilfonds werden ebenfalls aktiviert und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

*v) Ausschüttung von Dividenden*

Mit Ausnahme von Aktien der Dividendenklassen B, C, D, DR, G, I, K, M, Q, R, S, Y und ZR werden alle Teilfonds gemäß ihrer Anlagepolitik sämtliche Erträge und Kapitalgewinne thesaurieren und keine Dividenden auszahlen. Jedoch hat der Verwaltungsrat der SICAV, falls er dies für angebracht hält, in jedem Geschäftsjahr das Recht, den Aktionären eines beliebigen Teilfonds oder einer beliebigen Aktienklasse auf der jährlichen Generalversammlung die Auszahlung einer Dividende aus den gesamten aktuellen Nettoanlageerträgen oder aus einem Teil der aktuellen Nettoanlageerträge dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse anzubieten. Zur Vermeidung von Zweifeln wird festgelegt, dass der Nettoanlageertrag keine Kapitalzuwächse umfasst. Der Verwaltungsrat der SICAV kann zu jedem Zeitpunkt des jeweiligen Geschäftsjahres die Ausschüttung von Zwischendividenden beschließen. Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Ausschüttung einer Dividende nur vorschlagen, wenn das Kapital der SICAV nach der Ausschüttung über dem nach Luxemburger Recht vorgesehenen Mindestkapital liegt.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*v) Ausschüttung von Dividenden (Fortsetzung)*

Es besteht jedoch die Möglichkeit, in Zukunft verschiedene Arten von Ausschüttungsklassen aufzulegen. Bei bereits aufgelegten Ausschüttungsklassen gab es in Bezug auf deren Häufigkeit und Verteilung keine Änderungen.

*w) Transaktionskosten*

Den Teilfonds entstanden Transaktionskosten, die als Brokergebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und Derivaten eingestuft werden. Die Transaktionskosten für Anleihen sind im Spread enthalten. Die Transaktionskosten werden auf Kassenbasis ausgewiesen und werden bei ihrer Entstehung oder Rechnungsstellung auf der Grundlage des Nettovermögens des Teilfonds entrichtet, dem sie zuzurechnen sind. Diese Kosten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als Aufwand ausgewiesen.

*x) Rechnungslegungsrelevante Schätzungen*

Die Erstellung des Rechnungsabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften zur Erstellung von Abschlüssen erfordert vom Verwaltungsrat der SICAV bestimmte Schätzungen und Annahmen, welche die ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie den für das Geschäftsjahr ausgewiesenen Aufwand und Ertrag beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Zum Abschlussdatum existierten keine Schätzungen und Annahmen mit einem beträchtlichen Risiko, dass eine wesentliche Berichtigung der Buchwerte der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erforderlich ist.

*y) Swing-Pricing*

Ein Teilfonds kann beim Handel der zugrunde liegenden Anlagen infolge von Nettozuflüssen oder Nettoabflüssen einen als „Verwässerung“ bezeichneten Wertverlust erleiden. Dies kann auf eine Reihe von Faktoren zurückzuführen sein, einschließlich insbesondere Geld-Brief-Spannen und Transaktionskosten zugrunde liegender Wertpapiere, Steuern, fiskalische und andere anwendbare Handelsgebühren, Zeichnungs- und Rücknahmegebühren zugrunde liegender Fonds (sofern sie anfallen), die vorherrschende Liquidität und die Größe der Transaktion an den Märkten, in denen die Teilfonds anlegen. Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft, wie vom Verwaltungsrat angewiesen, einen Swing-Pricing-Mechanismus einsetzen. Falls an einem Bewertungstag die Gesamtheit der Netto-Anlegertransaktionen in einem Teilfonds einen vorab festgelegten Schwellenwert übersteigt, kann der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten korrigiert werden, um die Kosten widerzuspiegeln, die den Nettozuflüssen bzw. -abflüssen zuzuschreiben sind. Die maximale Anpassung beträgt unter normalen Umständen 2% des Nettoinventarwerts. Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass die Marktbedingungen außergewöhnlich sind, hat sie das Recht, den Swing-Faktor auf Anweisung des Verwaltungsrats auf maximal 5% zu erhöhen.

Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 wurde Swing-Pricing von den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund und BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund angewandt. Die Auswirkungen des Swing-Pricing auf das Nettovermögen der Teilfonds zum Jahresende beliefen sich auf null.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

##### y) Swing Pricing (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt den maximalen Swing-Faktor, den die Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 anwandten:

Teilfonds	Maximaler Swing-Faktor
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	1.00%
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	0.25%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0.35%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	0.75%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	0.15%
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.15%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	0.25%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	0.35%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	0.75%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	0.75%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	0.15%

#### 3 Besteuerung

Entsprechend der geltenden Luxemburger Steuergesetzgebung und -praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommensteuerpflicht; außerdem unterliegen Ausschüttungen (einschließlich der Ausschüttung von Liquidationserlösen), Rücknahmen oder Zahlungen, die die SICAV für die Aktien an ihre Aktionäre leistet, in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg in der Regel einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von jährlich 0.05%, die vierteljährlich zahlbar ist. Die Bemessungsgrundlage für die Zeichnungssteuer ist das gesamte Nettovermögen der SICAV gemäß der Bewertung am letzten Tag jedes Quartals eines Kalenderjahres.

Ein Steuersatz von 0.01% pro Jahr gilt jedoch für:

- Organismen, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten ist; und
- einzelne Teilfonds von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) mit mehreren Teilfonds sowie einzelne Wertpapierklassen, die innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds ausgegeben wurden, sofern die Wertpapiere solcher Teilfonds oder Klassen ausschließlich einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Weitere Befreiungen von der Zeichnungssteuer sind im Verkaufsprospekt angegeben.

In Luxemburg ist im Allgemeinen auf die Ausgabe von Aktien der SICAV gegen bar keine Stempelgebühr oder sonstige Steuer zu zahlen.

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

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**4 Dividendenzahlungen**

Von der SICAV erzielte Zinserträge können einer nicht rückerstattbaren Quellensteuer im jeweiligen Herkunftsland unterliegen. Obwohl nicht erwartet wird, dass die realisierten kurzfristigen oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in einem anderen Land steuerpflichtig werden, müssen sich die Aktionäre bewusst sein und anerkennen, dass eine solche Möglichkeit nicht vollständig ausgeschlossen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen für Bareinlagen in bestimmten Ländern unterliegen möglicherweise einer Quellensteuer zu unterschiedlichen Sätzen, die normalerweise nicht erstattbar ist. Quellensteuern und andere an der Quelle erhobene Steuern sind, soweit sie anfallen, nicht erstattbar. Ob die SICAV von einem von Luxemburg abgeschlossenen Doppelbesteuerungsabkommen profitieren kann, muss jeweils im Einzelfall beurteilt werden.

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

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt eine jährliche Ausschüttung, die am letzten Geschäftstag im Juni erfolgt. Es gibt drei Arten von Ausschüttungen: In mit „(ACDiv)“, „(AFDiv)“, „(AIDiv)“ und „(AKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung jährlich; in mit „(QCDiv)“, „(QFDiv)“, „(QIDiv)“ und „(QKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung quartalsweise am jeweils letzten Geschäftstag der Monate März, Juni, September und Dezember; in mit „(MCDiv)“, „(MFDiv)“, „(MIDiv)“ und „(MKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung auf monatlicher Basis, und zwar jeweils am letzten Geschäftstag des Monats.

Die für die verschiedenen Kategorien von ausschüttenden Aktienklassen geltende Dividendenpolitik ist nachstehend angegeben:

<b>Klassifizierung</b>	<b>Politik</b>
(CDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(FDiv)	Der Dividendsatz wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Aktie für jede Klasse festgelegt, wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Register- und Transferstelle teilt die aktuellen Dividendsätze auf Anfrage mit.  Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsrat die festen Dividendsätze nach eigenem Ermessen festlegt und dabei verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Nettoerträge und den Kapitalzuwachs des betreffenden Teilfonds nach Abzug der im jeweiligen Zeitraum anfallenden Gebühren und Kosten. Gelegentlich können Dividenden aus dem Kapital der jeweiligen Klasse gezahlt werden. Nach alleinigem Ermessen des Verwaltungsrats kann jährlich eine zusätzliche Dividende erklärt werden.  Der Nettoinventarwert solcher Klassen kann aufgrund der häufigeren Dividendenausschüttungen stärker schwanken kann als bei anderen Klassen.  Der Verwaltungsrat kann Betrag und Zeitpunkt der Dividendenzahlungen nach eigenem Ermessen ändern, wenn er dies für notwendig hält, um den aktuellen Marktbedingungen Rechnung zu tragen.
(IDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge der einzelnen Aktienklassen in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(KDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird. Falls der Nettoinventarwert einer Klasse am Ende des für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraums unter dem ursprünglichen Angebotspreis dieser Klasse liegt, erfolgt keine Ausschüttung.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Dividenden, die von den Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 ausgezahlt worden sind:

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.579
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	3.415
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.972
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.571
		31. Dezember 2024	1.701
		31. März 2025	1.508
	DR - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.281
		30. September 2024	1.436
		31. Dezember 2024	1.550
		31. März 2025	1.375
	I - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.210
		30. September 2024	2.011
		31. Dezember 2024	2.196
		31. März 2025	2.005
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	1.661
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.804
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.191
	S - EUR (MIDiv)	30. Juni 2025	7.674
		31. Juli 2024	0.657
		30. August 2024	0.780
30. September 2024		0.726	
31. Oktober 2024		0.897	
29. November 2024		0.669	
31. Dezember 2024		0.726	
31. Januar 2025		0.730	
28. Februar 2025		0.622	
31. März 2025		0.690	
30. April 2025		0.777	
30. Mai 2025		0.768	
S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	0.602	
S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.218	
		5.134	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	5.216
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	6.922
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.736
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.942
		31. Dezember 2024	2.224
		31. März 2025	2.023
	DR - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	2.052
		30. September 2024	1.731
		31. Dezember 2024	1.979
		31. März 2025	1.798
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	1.821
	I - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.998
	M - USD (MIDiv)	30. Juni 2025	5.804
		31. Juli 2024	0.438
		30. August 2024	0.453
		30. September 2024	0.424
		31. Oktober 2024	0.529
		29. November 2024	0.503
		31. Dezember 2024	0.517
		31. Januar 2025	0.527
28. Februar 2025		0.444	
31. März 2025		0.500	
30. April 2025	0.491		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	M - USD (MIDiv) (Fortsetzung)	30. Mai 2025	0.480
		30. Juni 2025	0.456
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.323
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.789
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.314
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.719
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.923
	V - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.498
		31. Dezember 2024	1.687
		31. März 2025	1.543
		30. Juni 2025	1.581
	V - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.834
		31. Dezember 2024	2.102
		31. März 2025	1.918
		30. Juni 2025	1.948
	V - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.305
		31. Dezember 2024	1.553
		31. März 2025	1.465
30. Juni 2025		1.429	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.496
		30. Juni 2025	4.541
		30. Juni 2025	3.874
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.410
		31. Dezember 2024	1.413
		31. März 2025	1.292
		30. Juni 2025	1.347
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.419
		31. Dezember 2024	1.421
		31. März 2025	1.298
		30. Juni 2025	1.353
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.222
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.401
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.060
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.054
	R - USD (QIDiv)	30. September 2024	0.888
		31. Dezember 2024	0.901
		31. März 2025	0.844
30. Juni 2025		0.825	
S - CHF (AIDiv)	30. Juni 2025	3.300	
S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.437	
S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	0.616	
S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.773	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	4.010
		30. Juni 2025	3.571
	D - GBP (QIDiv)	30. September 2024	0.776
		31. Dezember 2024	0.875
		31. März 2025	0.660
		30. Juni 2025	1.387
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2024	0.777
		31. Dezember 2024	0.874
		31. März 2025	0.650
		30. Juni 2025	1.353
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.663
R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.318	
S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.314	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.438
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	4.465
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.896
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.581
		31. Dezember 2024	1.838
		31. März 2025	1.577
		30. Juni 2025	1.627
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.242
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.688
	R - SGD (MIDiv)	31. Juli 2024	0.190
		30. August 2024	0.227
		30. September 2024	0.210
		31. Oktober 2024	0.245
		29. November 2024	0.254
		31. Dezember 2024	0.227
		31. Januar 2025	0.211
		28. Februar 2025	0.204
		31. März 2025	0.213
		30. April 2025	0.224
	30. Mai 2025	0.210	
30. Juni 2025	0.195		
R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.372	
S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.568	
S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	5.916	
S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.023	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	30. September 2024	3.582
		31. Dezember 2024	4.017
		31. März 2025	3.703
		30. Juni 2025	2.733
	C - USD (QIDiv)	30. September 2024	3.153
		31. Dezember 2024	3.644
		31. März 2025	3.429
	Q - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	2.386
		30. September 2024	4.186
		31. Dezember 2024	4.789
		31. März 2025	4.404
	S - CAD (QIDiv)	30. Juni 2025	3.214
		30. September 2024	2.386
		31. Dezember 2024	2.711
		31. März 2025	2.442
	S - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.770
		30. September 2024	3.156
31. Dezember 2024		3.617	
31. März 2025		3.322	
30. Juni 2025	2.426		

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.881
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.351
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.279
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2024	0.524
		31. Dezember 2024	0.571
		31. März 2025	0.515
30. Juni 2025	0.558		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.659
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.884
		30. September 2024	0.633
		31. Dezember 2024	0.678
		31. März 2025	0.601
	I - EUR (QIDiv)	30. Juni 2025	0.696
		30. Juni 2025	2.761
		30. Juni 2025	3.031
		30. Juni 2025	3.031
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.761
		30. Juni 2025	3.031
		30. Juni 2025	3.031
30. Juni 2025		3.031	
R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.031	
	30. Juni 2025	3.031	
	30. Juni 2025	3.031	
	30. Juni 2025	3.031	
S - EUR (QIDiv)	30. Juni 2025	0.644	
	30. Juni 2025	0.644	
	30. Juni 2025	0.644	
	30. Juni 2025	0.644	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.023
	B - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.313
		30. Juni 2025	6.279
		30. Juni 2025	6.279
		30. Juni 2025	6.279
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.619
		30. Juni 2025	7.619
		30. Juni 2025	7.619
		30. Juni 2025	7.619
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.589
		30. Juni 2025	6.589
		30. Juni 2025	6.589
		30. Juni 2025	6.589
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.407
		30. Juni 2025	7.407
		30. Juni 2025	7.407
		30. Juni 2025	7.407
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.628
		30. Juni 2025	6.628
		30. Juni 2025	6.628
		30. Juni 2025	6.628
	Q - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.941
		30. Juni 2025	1.941
		30. Juni 2025	1.941
30. Juni 2025		1.941	
Q - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	2.035	
	30. Juni 2025	2.035	
	30. Juni 2025	2.035	
	30. Juni 2025	2.035	
Q - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.872	
	30. Juni 2025	1.872	
	30. Juni 2025	1.872	
	30. Juni 2025	1.872	
S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	2.018	
	30. Juni 2025	2.018	
	30. Juni 2025	2.018	
	30. Juni 2025	2.018	
S - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
	30. Juni 2025	1.585	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	8.354	
	30. Juni 2025	8.354	
	30. Juni 2025	8.354	
	30. Juni 2025	8.354	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	2.433	
	30. Juni 2025	2.433	
	30. Juni 2025	2.433	
	30. Juni 2025	2.433	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	2.583	
	30. Juni 2025	2.583	
	30. Juni 2025	2.583	
	30. Juni 2025	2.583	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	2.385	
	30. Juni 2025	2.385	
	30. Juni 2025	2.385	
	30. Juni 2025	2.385	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	2.531	
	30. Juni 2025	2.531	
	30. Juni 2025	2.531	
	30. Juni 2025	2.531	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.647	
	30. Juni 2025	1.647	
	30. Juni 2025	1.647	
	30. Juni 2025	1.647	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.747	
	30. Juni 2025	1.747	
	30. Juni 2025	1.747	
	30. Juni 2025	1.747	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.655	
	30. Juni 2025	1.655	
	30. Juni 2025	1.655	
	30. Juni 2025	1.655	
S - USD (QIDiv)	30. Juni 2025	1.650	
	30. Juni 2025	1.650	
	30. Juni 2025	1.650	
	30. Juni 2025	1.650	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.904

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.401
	D - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.168
		30. Juni 2025	1.127
		30. Juni 2025	1.022
		30. Juni 2025	0.971
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.056
		30. Juni 2025	3.056
		30. Juni 2025	3.056
		30. Juni 2025	3.056
	I - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.469
		30. Juni 2025	3.469
		30. Juni 2025	3.469
		30. Juni 2025	3.469
	K - EUR (QKDiv)	30. Juni 2025	0.914
30. Juni 2025		0.914	
30. Juni 2025		0.914	
30. Juni 2025		0.914	
Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	1.092	
	30. Juni 2025	1.092	
	30. Juni 2025	1.092	
	30. Juni 2025	1.092	
Q - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	1.510	
	30. Juni 2025	1.510	
	30. Juni 2025	1.510	
	30. Juni 2025	1.510	
Q - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	0.723	
	30. Juni 2025	0.723	
	30. Juni 2025	0.723	
	30. Juni 2025	0.723	
Q - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	3.316	
	30. Juni 2025	3.316	
	30. Juni 2025	3.316	
	30. Juni 2025	3.316	
Q - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	4.240	
	30. Juni 2025	4.240	
	30. Juni 2025	4.240	
	30. Juni 2025	4.240	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)	Q - USD (QKDiv)	30. September 2024	0.215
		31. Dezember 2024	1.205
		31. März 2025	1.161
		30. Juni 2025	0.629
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.842
	S - CHF (AIDiv)	30. Juni 2025	3.457
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	4.125

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.594

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)	
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.696	
		C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.993
		I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.739
		I - USD (MIDiv)	31. Juli 2024	0.363
			30. August 2024	0.400
			30. September 2024	0.353
			31. Oktober 2024	0.438
			29. November 2024	0.369
			31. Dezember 2024	0.426
			31. Januar 2025	0.399
			28. Februar 2025	0.360
			31. März 2025	0.424
			30. April 2025	0.430
		30. Mai 2025	0.400	
		30. Juni 2025	0.380	
		Q - CHF	31. März 2025	1.239
			Q - CHF (QIDiv)	30. September 2024
	31. Dezember 2024			1.171
		31. März 2025	1.071	
		30. Juni 2025	1.194	
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.725	
		Q - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.483
	31. Dezember 2024		1.625	
	31. März 2025		1.517	
		30. Juni 2025	1.654	
	Q - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.177	
		31. Dezember 2024	1.303	
		31. März 2025	1.248	
		30. Juni 2025	1.279	
	R - CHF (AIDiv)	30. Juni 2025	4.663	
	R - CHF (QIDiv)	30. September 2024	1.136	
		31. Dezember 2024	1.213	
		31. März 2025	1.100	
		30. Juni 2025	1.228	
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	5.820	
	R - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.095	
		31. Dezember 2024	1.189	
		31. März 2025	1.114	
		30. Juni 2025	1.216	
	R - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.340	
31. Dezember 2024		1.407		
31. März 2025		1.352		
30. Juni 2025		1.487		
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.414	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	R - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.267
		31. Dezember 2024	1.400
	S - AUD (QIDiv)	30. September 2024	0.757
		31. Dezember 2024	0.814
		31. März 2025	0.745
		30. Juni 2025	0.793
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.156
		31. Dezember 2024	1.243
		31. März 2025	1.167
		30. Juni 2025	1.284
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.414
		31. Dezember 2024	1.549
		31. März 2025	1.447
		30. Juni 2025	1.577
	S - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.112
		31. Dezember 2024	1.231
		31. März 2025	1.180
		30. Juni 2025	1.208
	Y - GBP (MIDiv)	31. Juli 2024	0.533
		30. August 2024	0.588
30. September 2024		0.531	
31. Oktober 2024		0.648	
29. November 2024		0.547	
31. Dezember 2024		0.615	
31. Januar 2025		0.560	
28. Februar 2025		0.515	
31. März 2025		0.622	
30. April 2025		0.644	
30. Mai 2025	0.613		
30. Juni 2025	0.587		

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	C - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.600
		31. Dezember 2024	1.683
		31. März 2025	1.492
		30. Juni 2025	1.532
	C - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.361
		31. Dezember 2024	1.446
		31. März 2025	1.316
		30. Juni 2025	1.270
	I - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.776
		31. Dezember 2024	1.868
		31. März 2025	1.655
		30. Juni 2025	1.700
	R - USD (MFDiv)	28. Februar 2025	0.505
		31. März 2025	0.516
		30. April 2025	0.533
		30. Mai 2025	0.515
		30. Juni 2025	0.521
Y - AUD (QFDiv)	31. März 2025	1.051	
	30. Juni 2025	1.154	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	C - CHF (AIDiv)	30. Juni 2025	6.276
	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.233
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.862
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.596
	G - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.133



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)	G - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.786
	G - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.577
	I - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.593
	K - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	8.602
	K - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	7.586
	M - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	5.885
	M - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.695
	Q - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	5.723
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.719
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	7.005
S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.843	

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	30. Juni 2025	0.297
	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	30. Juni 2025	4.322

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)	
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP (MIDiv)	31. Juli 2024	0.733	
		30. August 2024	0.867	
		30. September 2024	0.762	
		31. Oktober 2024	0.910	
		29. November 2024	0.943	
		31. Dezember 2024	0.867	
		31. Januar 2025	0.811	
		28. Februar 2025	0.729	
		31. März 2025	0.845	
		30. April 2025	0.894	
		30. Mai 2025	0.845	
		30. Juni 2025	0.766	
		Q - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.498
			31. Dezember 2024	1.694
		31. März 2025	1.485	
	30. Juni 2025	1.458		

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	30. September 2024	1.440
		31. Dezember 2024	1.398
		31. März 2025	1.106
		30. Juni 2025	0.997
	I - CAD (ACDiv)	30. Juni 2025	4.192
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	30. Juni 2025	5.654
	ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	30. Juni 2025	4.620

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)	
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	8.071	
		K - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.362
		R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.201
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.575	
		31. Dezember 2024	1.677	
		31. März 2025	1.507	
		30. Juni 2025	1.608	
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.942	
		31. Dezember 2024	2.104	
		31. März 2025	1.882	
	30. Juni 2025	1.990		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	S - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.537
		31. Dezember 2024	1.685
		31. März 2025	1.547
		30. Juni 2025	1.536
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	G - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.947
		31. Dezember 2024	1.772
		31. März 2025	1.688
		30. Juni 2025	1.442
	G - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.575
		31. Dezember 2024	1.446
		31. März 2025	1.416
		30. Juni 2025	1.132
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	5.492
	BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025
G - USD (MIDiv)		31. Juli 2024	0.718
		30. August 2024	0.460
		30. September 2024	0.581
		31. Oktober 2024	0.678
		29. November 2024	0.589
		31. Dezember 2024	0.667
		31. Januar 2025	0.634
		28. Februar 2025	0.630
		31. März 2025	0.695
		30. April 2025	0.765
		30. Mai 2025	0.776
		30. Juni 2025	0.533
K - GBP	30. Juni 2025	8.970	
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.305
		31. Dezember 2024	1.299
		31. März 2025	1.160
		30. Juni 2025	1.313
	G - EUR (QIDiv)	30. September 2024	1.078
		31. Dezember 2024	1.052
		31. März 2025	0.944
	G - GBP (QIDiv)	30. Juni 2025	1.078
		30. September 2024	1.332
		31. Dezember 2024	1.325
	S - GBP (QIDiv)	31. März 2025	1.182
		30. Juni 2025	1.338
		30. September 2024	1.594
		31. Dezember 2024	1.591
		31. März 2025	1.417
		30. Juni 2025	1.618

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.454
		31. Dezember 2024	1.368
		31. März 2025	1.163
		30. Juni 2025	1.302
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	4.328
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	5.326
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.193
	Y - GBP (MIDiv)	29. November 2024	0.286
		31. Dezember 2024	0.435
		31. Januar 2025	0.407
		28. Februar 2025	0.356
		31. März 2025	0.395
		30. April 2025	0.456
		30. Mai 2025	0.433
	30. Juni 2025	0.424	
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP (QCDiv)	30. September 2024	3.142
		31. Dezember 2024	1.684
		31. März 2025	6.747
		30. Juni 2025	1.730
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.989
		31. Dezember 2024	1.783
		31. März 2025	1.583
		30. Juni 2025	1.934

\*Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

#### 5 Gebühren und Aufwendungen

##### a) Gebühren der Administrations-, Depot-, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle sowie der Hauptverwaltung

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen innerhalb der folgenden Teilfonds: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024) für ihre Dienstleistungen als Verwahrstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle eine gemäß der in Luxemburg üblichen Bankpraxis berechnete Gebühr. Darüber hinaus hat Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. der SICAV gegenüber Anspruch auf Rückerstattung aller angemessenen Spesen und Auslagen sowie der von eventuellen Korrespondenzbanken erhobenen Gebühren.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**5 Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)**

*b) All-in-Administrationsgebühren*

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen innerhalb der folgenden Teilfonds: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund eine All-in-Dienstleistungsgebühr auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds. Die Gebühr umfasst Kosten für die globalen Verwahr-, Depotstellen-, Fondsbuchhaltungs- und -verwaltungs-, Fonds-Compliance- und Transferstellen-Dienstleistungen, die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A für den Fonds erbringt. Die All-in-Gebühr ist monatlich zu entrichten.

*c) Sonstige Gebühren und Aufwendungen*

Die SICAV trägt alle ihre Betriebs- und Verwaltungskosten. Hierzu zählen unter anderem: Gründungskosten, wie z. B. die Kosten der Vorbereitung und der Registrierung; die in Luxemburg auf das Vermögen erhobene „taxe d'abonnement“, angemessene Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV; der Verwaltungsgesellschaft im Namen der SICAV entstandene Aufwendungen; Kosten und Aufwendungen für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfer; laufende Registrierungs- und Börsennotierungskosten, einschließlich Übersetzungskosten und die Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Erstellung, dem Druck und der Verteilung des Verkaufsprospekts, der Key Investor Information Documents („KIIDs“), der Finanzberichte und anderer Dokumente, die den Aktionären zur Verfügung gestellt werden.

*d) Feste Gebühren und Aufwendungen*

Der Gesamtbetrag, der den einzelnen Klassen jedes Teilfonds für die entstandenen Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit den vorstehend genannten Dienstleistungen in Rechnung gestellt wird, wird als fester Prozentsatz des Nettovermögens der jeweiligen Klasse festgesetzt. Grundlage hierfür bilden die Festlegungen der Verwaltungsgesellschaft und der SICAV gemäß der Aufwandsvereinbarung vom 1. Juli 2011 in ihrer geänderten Fassung vom 31. Juli 2018. Der feste Prozentsatz der Gebühren und Aufwendungen für die einzelnen Klassen jedes Teilfonds wird im Verkaufsprospekt festgelegt und wird jährlich überprüft. Alle Gebühren und Aufwendungen, die diesen festen Prozentsatz übersteigen, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. Wird der feste Prozentsatz nicht erreicht, zahlt der Teilfonds der Verwaltungsgesellschaft die Differenz. Alle Zahlungen von oder an Teilfonds infolge des Mechanismus der festen Gebühren und Aufwendungen erfolgen einmal jährlich auf Grundlage der Salden zum 31. Oktober.

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen**

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

*a) Verwaltungsgebühren*

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

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - CHF	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.00%
	I - GBP	1.00%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	I - USD (QIDiv)	1.00%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.60%
	Q - EUR	0.60%
	Q - USD	0.60%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - EUR	0.45%
	S - EUR (AIDiv)	0.45%
	S - EUR (MIDiv)	0.45%
	S - GBP	0.45%
	S - GBP (AIDiv)	0.45%
	S - JPY	0.45%
S - USD	0.45%	
S - USD (AIDiv)	0.45%	

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - EUR	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	DR - GBP (QIDiv)	1.25%
	I - CHF	0.70%
	I - EUR	0.70%

**BlueBay Funds**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	I - USD (Perf)	0.50%
	M - EUR	0.70%
	M - USD	0.70%
	M - USD (MIDiv)	0.70%
	Q - EUR	0.55%
	Q - USD	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - EUR (AIDiv)	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - CHF	0.50%
	S - EUR	0.50%
	S - EUR (AIDiv)	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (AIDiv)	0.50%
	S - JPY	0.50%
	S - USD	0.50%
	S - USD (AIDiv)	0.50%
	V - EUR	0.39%
	V - EUR (QIDiv)	0.39%
	V - GBP (QIDiv)	0.39%
V - USD	0.39%	
V - USD (QIDiv)	0.39%	

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - EUR (Perf)	0.30%
	B - GBP	0.50%
	B - JPY	0.50%
	B - USD	0.50%
	B - USD (Perf)	0.30%
	C - EUR	0.50%
	C - EUR (AIDiv)	0.50%
	C - GBP	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.50%
	DR - GBP (QIDiv)	0.75%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%

**BlueBay Funds**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)	I - EUR (Perf)	0.30%
	I - GBP	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (Perf)	0.30%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.45%
	Q - EUR	0.45%
	Q - EUR (AIDiv)	0.45%
	Q - USD	0.45%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - SEK	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (AIDiv)	0.75%
	R - USD (QIDiv)	0.75%
	S - CHF	0.40%
	S - CHF (AIDiv)	0.40%
	S - EUR	0.40%
	S - EUR (AIDiv)	0.40%
	S - GBP	0.40%
	S - GBP (AIDiv)	0.40%
	S - USD	0.40%
	S - USD (AIDiv)	0.40%

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	B - EUR	0.60%
	B - USD	0.60%
	C - EUR	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.60%
	DR - GBP (QIDiv)	1.20%
	G - USD	1.20%
	I - USD	0.60%
	M - EUR	0.60%
	Q - CHF	0.40%
	Q - EUR	0.40%
	R - CHF	1.20%
	R - EUR	1.20%
	R - EUR (AIDiv)	1.20%
	R - SEK	1.20%
	R - USD	1.20%
	R - USD (AIDiv)	1.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.35%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)	S - USD	0.35%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	B - EUR	0.65%
	C - CHF	0.55%
	C - EUR	0.55%
	C - USD	0.55%
	I - EUR	0.65%
	I - USD	0.65%
	M - EUR	0.65%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	B - CHF	1.20%
	B - EUR	1.20%
	B - USD	1.20%
	C - EUR	1.00%
	C - EUR (AIDiv)	1.00%
	C - GBP (AIDiv)	1.00%
	C - USD	1.00%
	C - USD (AIDiv)	1.00%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.20%
	I - EUR (Perf)	0.80%
	I - USD	1.20%
	I - USD (Perf)	0.80%
	M - EUR	1.20%
	Q - EUR (AIDiv)	0.80%
	Q - USD	0.80%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - NOK	1.50%
	R - SGD (MIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.60%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - NOK	0.60%
	S - USD	0.60%
	S - USD (AIDiv)	0.60%



**BlueBay Funds**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - CHF	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (QIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (QIDiv)	0.70%
	ER - SEK	1.25%
	G - EUR (Perf)	0.70%
	I - EUR	0.95%
	I - GBP (Unhedged)	0.95%
	I - USD	0.95%
	K - EUR	0.45%
	M - EUR	0.95%
	M - USD	0.95%
	Q - EUR	0.65%
	Q - GBP	0.65%
	Q - GBP (QIDiv)	0.65%
	Q - USD	0.65%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - USD	1.50%
	S - CAD (QIDiv)	0.55%
	S - EUR	0.55%
	S - GBP	0.55%
S - GBP (QIDiv)	0.55%	
S - USD	0.55%	

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.30%
	C - USD	0.30%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	K - EUR	0.20%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.25%
	Q - EUR	0.25%
	Q - EUR (AIDiv)	0.25%
	Q - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - USD	0.75%
	S - EUR	0.20%
S - EUR (QIDiv)	0.20%	

**BlueBay Funds**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.35%
	C - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - EUR (QIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.30%
	Q - EUR	0.30%
	Q - EUR (AIDiv)	0.30%
	Q - USD	0.30%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - USD	0.75%
S - EUR	0.25%	
S - EUR (QIDiv)	0.25%	
S - JPY	0.25%	

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - CHF	0.70%
	B - EUR	0.70%
	B - EUR (AIDiv)	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	B - USD (AIDiv)	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - GBP	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - SEK	0.70%
	I - USD	0.70%
	M - EUR	0.70%
	M - NOK	0.70%
	Q - CHF	0.55%
	Q - EUR	0.55%
	Q - EUR (AIDiv)	0.55%

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	Q - GBP	0.55%
	Q - GBP (QIDiv)	0.55%
	Q - USD	0.55%
	Q - USD (QIDiv)	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - USD	1.25%
	S - CHF	0.40%
	S - EUR	0.40%
	S - GBP	0.40%
	S - GBP (AIDiv)	0.40%
	S - GBP (QIDiv)	0.40%
	S - USD	0.40%
	S - USD (QIDiv)	0.40%

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	R - EUR	1.50%

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - EUR (AIDiv)	1.00%
	B - EUR (Perf)	0.60%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.80%
	C - GBP	0.80%
	C - GBP (AIDiv)	0.80%
	C - USD	0.80%
	C - USD (AIDiv)	0.80%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	I - CHF	1.00%
	I - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	I - EUR (Perf)	0.60%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	I - USD (AIDiv)	1.00%
	K - EUR (QKDiv)	0.60%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.70%
	Q - EUR	0.70%
	Q - EUR (AIDiv)	0.70%
	Q - GBP (AIDiv)	0.70%
	Q - USD	0.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)	Q - USD (QKDiv)	0.70%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.60%
	S - CHF (AIDiv)	0.60%
	S - EUR	0.60%
	S - GBP	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - JPY	0.60%
	S - USD	0.60%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	C - EUR	1.30%
	I - EUR	1.50%
	I - NOK	1.50%
	I - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	2.00%

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

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	R - EUR (QIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - GBP (QIDiv)	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (AIDiv)	0.75%
	R - USD (QIDiv)	0.75%
	S - AUD	0.35%
	S - AUD (QIDiv)	0.35%
	S - CHF	0.35%
	S - EUR	0.35%
	S - EUR (QIDiv)	0.35%
	S - GBP	0.35%
	S - GBP (QIDiv)	0.35%
	S - JPY	0.35%
	S - USD	0.35%
	S - USD (QIDiv)	0.35%

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP (QIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (QIDiv)	0.60%
	I - AUD	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - GBP	0.70%
	I - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	M - NOK	0.70%
	M - USD	0.70%
	R - USD	1.20%
	R - USD (MFDiv)	1.20%
	S - GBP	0.45%
	S - JPY	0.45%

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Satz</b>
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	B - USD	0.80%
	C - CHF (AIDiv)	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	G - EUR (AIDiv)	0.50%
	G - GBP	0.50%
	G - GBP (AIDiv)	0.50%
	G - USD (AIDiv)	0.50%
I - EUR	0.80%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)	I - GBP (AIDiv)	0.80%
	I - NOK	0.80%
	I - SEK	0.80%
	I - USD	0.80%
	K - EUR	0.50%
	K - EUR (AIDiv)	0.50%
	K - GBP	0.50%
	K - GBP (AIDiv)	0.50%
	K - USD	0.50%
	K - USD (AIDiv)	0.50%
	M - CHF	0.80%
	M - EUR	0.80%
	M - EUR (AIDiv)	0.80%
	M - GBP	0.80%
	M - USD	0.80%
	M - USD (AIDiv)	0.80%
	Q - CHF	0.65%
	Q - EUR	0.65%
	Q - SEK	0.65%
	Q - USD	0.65%
	Q - USD (AIDiv)	0.65%
	R - EUR	1.30%
	R - EUR (AIDiv)	1.30%
	R - SEK	1.30%
	R - USD	1.30%
	R - USD (AIDiv)	1.30%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP	0.60%
	S - USD	0.60%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	C - EUR (BHedged)	0.35%
	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	0.35%
	C - USD (BHedged)	0.35%
	I - EUR (BHedged)	0.50%
	I - NOK (BHedged)	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (BHedged)	0.50%
	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.50%
	M - EUR (BHedged)	0.50%
	M - NOK (BHedged)	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - EUR	0.30%
	Q - EUR (BHedged)	0.30%
	Q - JPY (BHedged)	0.30%
	Q - USD	0.30%
	R - USD	0.75%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	B - USD	0.70%
	I - AUD	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - GBP	0.30%
	K - GBP (MIDiv)	0.30%
	M - EUR	0.70%
	M - USD	0.70%
	Q - EUR (QIDiv)	0.60%
	R - USD	1.30%
	S - EUR	0.55%
	S - JPY	0.55%
	S - USD	0.55%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	1.60%
	C - EUR (CPerf)	1.00%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.00%
	C - GBP (CPerf)	1.00%
	C - USD (CPerf)	1.00%
	I - CAD (ACDiv)	0.95%
	I - EUR	0.95%
	I - EUR (CPerf)	1.00%
	I - EUR (Perf)	1.00%
	I - GBP (Perf)	1.00%
	I - JPY (Perf)	1.00%
	I - USD	0.95%
	I - USD (Perf)	1.00%
	M - CHF (CPerf)	1.00%
	M - EUR	0.95%
	M - EUR (CPerf)	1.00%
	M - USD (CPerf)	1.00%
	Q - EUR (CPerf)	1.00%
	Q - NOK (CPerf)	1.00%
	Q - SEK (CPerf)	1.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	B - USD	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - SEK	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - EUR (AIDiv)	0.45%
	K - USD (AIDiv)	0.45%
	M - USD	0.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	R - EUR	1.25%
	R - USD	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - CHF	0.40%
	S - EUR	0.40%
	S - EUR (QIDiv)	0.40%
	S - GBP	0.40%
	S - GBP (QIDiv)	0.40%
	S - USD	0.40%
	S - USD (QIDiv)	0.40%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	G - EUR	0.15%
	G - GBP	0.15%
	G - GBP (QIDiv)	0.15%
	G - USD	0.15%
	G - USD (QIDiv)	0.15%
	I - EUR	0.35%
	I - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - GBP	0.35%
	I - USD	0.35%
	K - EUR	0.15%
	M - EUR	0.35%
	Q - EUR	0.25%
	Q - GBP	0.25%
	Q - USD	0.25%
	S - EUR	0.20%
	S - GBP	0.20%
S - USD	0.20%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - EUR	0.40%
	G - GBP	0.40%
	G - GBP (AIDiv)	0.40%
	G - USD	0.40%
	G - USD (MIDiv)	0.40%
	I - EUR	0.60%
	I - USD	0.60%
	K - EUR	0.40%
	K - GBP	0.40%
	K - USD	0.40%
	M - EUR	0.60%
	S - JPY	0.45%
	W - USD	0.70%



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	G - EUR	0.15%
	I - EUR	0.25%
	K - EUR	0.15%
	K - GBP	0.15%
	K - USD	0.15%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	I - EUR	0.50%
	S - EUR	0.40%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	C - GBP	0.40%
	C - GBP (QIDiv)	0.40%
	G - EUR	0.25%
	G - EUR (QIDiv)	0.25%
	G - GBP	0.25%
	G - GBP (QIDiv)	0.25%
	G - USD	0.25%
	K - CHF	0.25%
	K - EUR	0.25%
	K - GBP	0.25%
	K - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%
	S - GBP	0.30%
	S - GBP (QIDiv)	0.30%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	C - USD	0.30%
	I - EUR	0.50%
	Q - GBP	0.25%
	Q - GBP (QIDiv)	0.25%
	S - CHF	0.20%
	S - EUR	0.20%
	S - EUR (AIDiv)	0.20%
	S - GBP	0.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.20%
	S - USD	0.20%
	S - USD (AIDiv)	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP	0.45%
	C - GBP (QCDiv)	0.45%
	I - USD	0.50%
	S - GBP	0.35%
	S - GBP (QIDiv)	0.35%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	K - EUR	0.13%

\* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1 auf den Seiten 483 bis 502.

Für Aktien der Klasse X, Y, Z oder ZR fallen keine Verwaltungsgebühren an.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*b) Performancegebühren*

Für jeden Teilfonds können zwei Mechanismen für Performancegebühren angewendet werden, nämlich „angeglichene“ Performancegebühren und „nicht angegliche“ Performancegebühren. Nach beiden Grundsätzen kann die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr aus dem Nettovermögen der jeweiligen Aktienklasse haben. Die Berechnungsmethode unterscheidet sich nach den beiden unterschiedlichen Mechanismen wie nachfolgend beschrieben.

Für Teilfondsklassen, für die im Verkaufsprospekt eine Benchmark oder Hurdle Rate („Index“) angegeben ist (die „Indexaktienklassen“), wird die Performancegebühr dementsprechend anhand einer Benchmark oder eines Hurdle-Modells berechnet.

Für Teilfondsklassen, für die im Verkaufsprospekt kein Index angegeben ist (die „HWM-Aktienklassen“), wird die Performancegebühr nach einer Variante des High-Water-Mark-Modells berechnet, die als „High-on-High-Modell“ gemäß den ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF (ESMA 34-39-992) (die „ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung“) bezeichnet wird.

Die Performancegebühr läuft an jedem Bewertungstag auf. Die für jede eine Performancegebühr zahlende Aktienklasse effektiv fällig und zahlbar werdende Performancegebühr wird am letzten Bewertungstag im Oktober (dem „Kristallisationstag“) festgelegt.

Für jeden Berechnungszeitraum entspricht die Performancegebühr für jeden Aktienbesitz einem im Verkaufsprospekt angegebenen Prozentsatz der Performance des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie (nach Abzug aller Kosten, aber vor Anfallen der Performancegebühr) abzüglich:

- Bei Indexaktienklassen: Nettoinventarwert je Aktie am ersten Bewertungstag des Berechnungszeitraums, bereinigt um die Performance des Index im selben Zeitraum.
- Bei HWM-Aktienklassen: High-Water Mark, die dem Nettoinventarwert pro Aktie (i) gemäß dem in den ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung definierten High-on-High-Modell am letzten Kristallisationstag, an dem eine Performancegebühr gezahlt wurde, oder standardmäßig (ii) zu Beginn des Berechnungszeitraums entspricht (die „relative Performance“).

Der „bereinigte Nettoinventarwert“ berücksichtigt nicht die Auswirkungen der bereits aufgelaufenen Performancegebühr und der seit der letzten Zahlung der Performancegebühr ausgezahlten Dividenden. Die Performancegebühr wird daher auf der Grundlage der Performance des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie berechnet, als

Veränderung des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie am entsprechenden Bewertungstag im Vergleich zur Performance des Index oder der HWM. Die Performancegebühr wird auf Ebene der Aktienklasse berechnet und vom Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Swing-Pricing-Anpassungen werden bei der Berechnung der Performancegebühr nicht berücksichtigt.

Die relative Performance pro Aktie wird auf null zurückgesetzt, indem der Index neu ausgerichtet wird oder die High-Water Mark auf den entsprechenden Nettoinventarwert pro Aktie durch Zurücksetzen der Zeichnungsanpassung festgelegt wird.

Eine Performancegebühr wird nur für einen Berechnungszeitraum fällig, wenn die ggf. um den Wert der Zeichnungsanpassung angepasste relative Performance am Ende des Kristallisationstages, der das Ende eines solchen Berechnungszeitraums markiert, positiv ist.

Wenn für einen Berechnungszeitraum keine Performancegebühr gezahlt wird, wird der Berechnungszeitraum und die Ermittlung der relativen Performance ohne Rücksetzung fortgesetzt (bzw. gilt als fortgesetzt), bis an einem Kristallisationstag (oder einem anderen entsprechenden Bewertungstag) eine positive relative Performance vorliegt.

**Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*b) Performancegebühren (Fortsetzung)*

Die Performancegebühr wird der Verwaltungsgesellschaft in der Regel nach Ende jedes Berechnungszeitraums rückwirkend gezahlt. Bei Aktien, die während des Berechnungszeitraums zurückgenommen wurden, ist die aufgelaufene Performancegebühr für diese Aktien nach dem Rücknahmedatum zu zahlen. Bei einer teilweisen Rücknahme während oder am Ende eines Berechnungszeitraums werden die Aktien so behandelt, als wäre ihre Rücknahme aus dem Aktienbestand des betreffenden Aktionärs erfolgt.

Wird der Dienstleistungsvertrag mit der Verwaltungsgesellschaft vor Ablauf eines Berechnungszeitraums beendet, wird die Performancegebühr für den gerade laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und ausgezahlt, als ob das Datum der Beendigung des Vertrages mit dem Ende des entsprechenden Berechnungszeitraums zusammenfallen würde.

• **Angegliche Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(Perf)“ gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der einzelnen Aktionäre unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine angegliche Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode gewährleistet, dass (i) eine der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr nur für diejenigen Aktienbestände anfällt, die eine positive relative Performance aufweisen (wie auf Basis der einzelnen Aktionäre ermittelt); (ii) alle Aktionäre denselben Risikokapitaleinsatz pro Aktie im Teilfonds halten; und (iii) alle Aktien der betreffenden Klasse denselben Nettoinventarwert pro Aktie haben.

Wenn ein Aktionär Aktien zu einem anderen Zeitpunkt als an einem Kristallisationstag zeichnet, werden bestimmte Anpassungen vorgenommen, um die Ungleichgewichte zu verringern, die ansonsten für den Aktionär oder die Verwaltungsgesellschaft entstehen könnten.

• **Nicht angegliche Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(CPerf)“ gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der Aktienklasse unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine nicht angegliche Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode wendet keine Form von Angleichung der Performancegebühr auf der Ebene des einzelnen Aktionärs an, und es gibt im Zusammenhang mit der Aktienklasse keine Ausgleichbelastungen oder Ausgleichgutschriften. Für diese Klassen wird jedoch ein spezifischer Mechanismus angewendet (die „Zeichnungsanpassung“), der darin besteht, dass aus der Rückstellung für die auf der Grundlage der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien berechnete Performancegebühr die Performancegebühr herausgenommen wird, die sich auf die Aktien bezieht, die im Zeitraum vor dem Zeichnungsdatum gezeichnet wurden. Somit wird für diese neu gezeichneten Aktien keine Performancegebühr für die Performance vor dem Zeichnungsdatum vorgesehen.

Eine der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr fällt an, wenn die um den Wert der Zeichnungsanpassung bereinigte relative Performance positiv ist.

Die der Klasse täglich belastete Performancegebühr wird durch Multiplikation der relativen Performance, sofern diese positiv ist, mit der Anzahl der Aktien der Klasse an dem betreffenden Tag ermittelt. Dieser Wert wird dann mit dem im Prospekt angegebenen anwendbaren Satz der Performancegebühr multipliziert und mit dem Wert der Zeichnungsanpassung für diesen Tag angepasst.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### b) Performancegebühren (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr wurden die folgenden Performancegebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Aktienklassen belastet:

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	I - EUR (Perf)	EUR	–	0.00%
	I - USD (Perf)	EUR	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	2,778	0.24%
	B - USD (Perf)	EUR	132	0.13%
	I - EUR (Perf)	EUR	96,610	0.30%
	I - USD (Perf)	EUR	5,907	0.27%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	G - EUR (Perf)	USD	853,763	0.43%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	749	0.42%
	I - EUR (Perf)	EUR	40	0.44%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### b) Performancegebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	USD	403	0.15%
	C - EUR (CPerf)	USD	7,708	0.18%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	USD	378	0.24%
	C - GBP (CPerf)	USD	9,212	0.55%
	C - USD (CPerf)	USD	47,417	0.35%
	I - EUR (CPerf)	USD	9,571	0.06%
	I - EUR (Perf)	USD	67,632	0.16%
	I - GBP (Perf)	USD	34,600	1.08%
	I - JPY (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	155,763	0.52%
	M - CHF (CPerf)	USD	6	0.00%
	M - EUR (CPerf)	USD	30,899	0.28%
	M - USD (CPerf)	USD	23,866	3.08%
	Q - EUR (CPerf)	USD	40,071	0.16%
	Q - NOK (CPerf)	USD	9,016	0.51%
	Q - SEK (CPerf)	USD	123,962	0.10%
	ZR - EUR (CPerf)	USD	83,295	0.68%
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	USD	56,976	0.74%
	ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	1,106	0.21%

\* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

Die zum 30. Juni 2025 zu zahlenden Performancegebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter dem Titel „Verbindlichkeiten aus Performancegebühren“ enthalten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 7 Verwaltungsrat und Honorar des Verwaltungsrats

Adrian Clark und Neil Sills sind leitende Angestellte des Anlageverwalters und Berater der SICAV und haben auf ihren Anspruch auf das Honorar für Verwaltungsratsmitglieder der SICAV verzichtet.

William Jones, Luigi Passamonti, Nicholas Williams und Tracey McDermott erhalten als Mitglieder des Verwaltungsrats der SICAV ein jährliches Honorar in Höhe von EUR 45,000 pro Verwaltungsratsmitglied.

Nicholas Williams erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben als ständiger Vorsitzender der Gesellschaft eine zusätzliche Vergütung in Höhe von EUR 5,000. William Jones erhielt für die Erfüllung seiner Aufgaben als Kontaktperson bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung für den Verwaltungsrat der Gesellschaft eine Vergütung in Höhe von EUR 13,343.

#### 8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Pensionsgeschäfte oder umgekehrten Pensionsgeschäfte:

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Beschreibung	Satz	Fälligkeit Datum	Währung	Nennwert* EUR
<b>Pensionsgeschäfte</b>				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Jefferies Group LLC	0.85%	25/04/27	EUR	(1,314,556)
<b>Sicherheit</b>				
Italien – Intesa Sanpaolo SpA, 4.13%, 31/12/2049**				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Jefferies Group LLC	0.65%	10/04/27	EUR	(743,939)
<b>Sicherheit</b>				
Großbritannien – Virgin Media Finance Plc, 3.75%, 15/07/2030				
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				<b>(2,058,495)</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Barclays Bank Plc	2.18%	25/04/27	EUR	2,100,000
<b>Sicherheit</b>				
Deutschland – Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034				
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				<b>2,100,000</b>

\* Der Marktwert der als Sicherheiten empfangenen Wertpapiere ist in Anhang 4 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte angegeben.

\*\* Unbefristete Laufzeit

Zur effizienten Portfolioverwaltung setzt die SICAV Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte ein. Die dadurch anfallenden Erträge und Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften und Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften angeführt (Seiten 266-276).

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen

##### a) Devisenterminkontrakte

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Devisenterminkontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege / (-rückgänge) USD
EUR	33,590,858	USD	(39,256,957)	09/07/25	191,805
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>191,805</b>
USD	36,462,779	EUR	(33,590,858)	09/07/25	(2,985,983)
USD	40,465,059	EUR	(34,290,858)	16/10/25	(72,326)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(3,058,309)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	58,874,202	USD	(68,419,324)	S - EUR	28/07/25	820,168
EUR	47,804,162	USD	(55,522,369)	S - EUR (MIDiv)	28/07/25	698,112
CHF	14,624,302	USD	(18,183,820)	B - CHF	28/07/25	254,273
JPY	2,937,317,714	USD	(20,184,404)	S - JPY	28/07/25	215,654
NOK	522,491,935	USD	(51,443,771)	I - NOK	28/07/25	195,955
EUR	9,111,525	USD	(10,582,628)	M - EUR	28/07/25	133,056
EUR	6,126,829	USD	(7,116,035)	S - EUR (AIDiv)	28/07/25	89,474
EUR	4,994,043	USD	(5,800,426)	R - EUR (AIDiv)	28/07/25	72,861
EUR	4,426,729	USD	(5,141,448)	Q - EUR	28/07/25	64,643
EUR	3,452,826	USD	(4,010,362)	I - EUR	28/07/25	50,363
EUR	3,218,710	USD	(3,738,431)	R - EUR	28/07/25	46,959
EUR	3,098,027	USD	(3,598,218)	C - EUR	28/07/25	45,243
GBP	3,110,385	USD	(4,228,700)	I - GBP	28/07/25	34,151
EUR	1,070,342	USD	(1,243,153)	B - EUR	28/07/25	15,631
GBP	1,082,324	USD	(1,471,466)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	11,883
GBP	516,682	USD	(702,451)	C - GBP	28/07/25	5,673
EUR	269,795	USD	(313,354)	C - EUR (AIDiv)	28/07/25	3,940
GBP	195,397	USD	(265,654)	DR - GBP (QIDiv)	28/07/25	2,142
GBP	159,474	USD	(216,812)	B - GBP	28/07/25	1,751
GBP	67,196	USD	(91,356)	S - GBP	28/07/25	738
CHF	22,843	USD	(28,403)	C - CHF	28/07/25	398
CHF	15,598	USD	(19,394)	Q - CHF	28/07/25	271
GBP	5,271	USD	(7,167)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	58
GBP	2,199	USD	(2,990)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	24
USD	1	EUR	(1)	Q - EUR	28/07/25	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>2,763,421</b>	
USD	841,018	EUR	(722,349)	M - EUR	28/07/25	(8,507)
USD	414,809	EUR	(356,310)	S - EUR	28/07/25	(4,232)
USD	320,752	JPY	(46,599,192)	S - JPY	28/07/25	(2,885)
USD	226,602	NOK	(2,301,165)	I - NOK	28/07/25	(830)
USD	412	EUR	(351)	Q - EUR	28/07/25	(1)
USD	5	EUR	(5)	I - EUR	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(16,455)</b>	



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	54,025,137	GBP	(45,283,805)	09/07/25	1,183,621
EUR	3,946,806	USD	(4,282,490)	09/07/25	300,244
EUR	52,782,351	GBP	(45,283,805)	16/10/25	255,820
EUR	3,664,282	USD	(4,282,490)	16/10/25	41,712
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>1,781,397</b>
GBP	45,283,805	EUR	(53,094,687)	09/07/25	(253,171)
USD	4,282,490	EUR	(3,688,305)	09/07/25	(41,743)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(294,914)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	781,018	USD	(908,831)	R - USD	28/07/25	8,241
EUR	189,006	USD	(220,062)	B - USD	28/07/25	1,888
EUR	132,266	SEK	(1,462,532)	R - SEK	28/07/25	1,539
EUR	119,601	USD	(139,157)	R - USD (AIDiv)	28/07/25	1,277
CHF	738,950	EUR	(790,913)	R - CHF	28/07/25	1,272
EUR	69,168	USD	(80,436)	I - USD	28/07/25	773
EUR	54,638	USD	(63,539)	V - USD	28/07/25	611
EUR	253,882	JPY	(42,892,362)	S - JPY	28/07/25	584
EUR	36,951	USD	(42,971)	C - USD	28/07/25	413
EUR	60,350	NOK	(713,872)	R - NOK	28/07/25	357
EUR	25,474	USD	(29,624)	I - USD (Perf)	28/07/25	285
CHF	127,511	EUR	(136,477)	S - CHF	28/07/25	219
EUR	18,604	USD	(21,635)	I - USD (AIDiv)	28/07/25	208
EUR	17,778	USD	(20,674)	Q - USD	28/07/25	199
CHF	108,173	EUR	(115,780)	C - CHF	28/07/25	186
CHF	60,961	EUR	(65,247)	I - CHF	28/07/25	105
EUR	8,732	USD	(10,155)	C - USD (AIDiv)	28/07/25	98
EUR	14,764	GBP	(12,611)	DR - GBP (QIDiv)	28/07/25	67
EUR	5,162	USD	(6,002)	S - USD	28/07/25	58
EUR	6,975	GBP	(5,958)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	32
EUR	5,460	GBP	(4,664)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	25
EUR	4,314	GBP	(3,685)	S - GBP	28/07/25	20
EUR	981	GBP	(838)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	5
EUR	812	GBP	(694)	B - GBP	28/07/25	4
EUR	649	GBP	(554)	V - GBP (QIDiv)	28/07/25	3
EUR	193	USD	(224)	M - USD	28/07/25	2
EUR	218	USD	(254)	S - USD (AIDiv)	28/07/25	2
EUR	218	USD	(253)	M - USD (MIDiv)	28/07/25	2
EUR	194	USD	(226)	V - USD (QIDiv)	28/07/25	2
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>18,477</b>	
USD	46,580,143	EUR	(40,106,545)	R - USD	28/07/25	(499,567)
USD	10,587,367	EUR	(9,115,960)	B - USD	28/07/25	(113,548)
SEK	85,347,692	EUR	(7,717,627)	R - SEK	28/07/25	(88,927)
USD	4,762,814	EUR	(4,100,889)	R - USD (AIDiv)	28/07/25	(51,081)
USD	4,440,982	EUR	(3,823,785)	I - USD	28/07/25	(47,629)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
USD	3,522,578	EUR	(3,033,018)			V - USD 28/07/25	(37,779)
USD	2,372,521	EUR	(2,042,793)			C - USD 28/07/25	(25,445)
JPY	1,306,440,981	EUR	(7,737,104)			S - JPY 28/07/25	(22,007)
NOK	24,198,496	EUR	(2,051,516)			R - NOK 28/07/25	(17,926)
USD	1,634,201	EUR	(1,407,084)			I - USD (Perf) 28/07/25	(17,527)
USD	1,194,502	EUR	(1,028,493)			I - USD (AIDiv) 28/07/25	(12,811)
USD	1,107,184	EUR	(953,310)			Q - USD 28/07/25	(11,874)
USD	560,659	EUR	(482,740)			C - USD (AIDiv) 28/07/25	(6,013)
GBP	819,687	EUR	(959,933)			DR - GBP (QIDiv) 28/07/25	(4,711)
USD	331,415	EUR	(285,355)			S - USD 28/07/25	(3,554)
GBP	387,287	EUR	(453,551)			D - GBP (QIDiv) 28/07/25	(2,226)
GBP	303,188	EUR	(355,062)			S - GBP (AIDiv) 28/07/25	(1,742)
GBP	239,561	EUR	(280,549)			S - GBP 28/07/25	(1,377)
GBP	54,471	EUR	(63,791)			C - GBP (AIDiv) 28/07/25	(313)
GBP	45,104	EUR	(52,821)			B - GBP 28/07/25	(259)
GBP	36,007	EUR	(42,168)			V - GBP (QIDiv) 28/07/25	(207)
USD	13,991	EUR	(12,047)			S - USD (AIDiv) 28/07/25	(150)
USD	13,952	EUR	(12,013)			M - USD (MIDiv) 28/07/25	(150)
USD	12,393	EUR	(10,671)			M - USD 28/07/25	(133)
USD	12,448	EUR	(10,718)			V - USD (QIDiv) 28/07/25	(133)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(967,089)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	214,713,707	USD	(239,683,942)			09/07/25	10,621,593
EUR	168,140,930	USD	(196,483,942)			16/10/25	1,934,624
EUR	87,751,565	GBP	(74,156,539)			09/07/25	1,218,557
EUR	84,677,718	GBP	(72,656,539)			16/10/25	400,438
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>14,175,212</b>
USD	239,683,942	EUR	(207,051,925)			09/07/25	(2,959,811)
GBP	74,156,539	EUR	(86,936,764)			09/07/25	(403,755)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(3,363,566)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	5,108,841	NOK	(60,220,479)			R - NOK	28/07/25	48,039
CHF	11,601,631	EUR	(12,417,458)			S - CHF	28/07/25	19,982
EUR	1,508,712	USD	(1,754,497)			I - USD	28/07/25	16,868
EUR	1,129,132	USD	(1,313,079)			C - USD	28/07/25	12,624
EUR	1,116,675	USD	(1,298,593)			S - USD	28/07/25	12,485

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	745,230	USD	(866,757)			Q - USD 28/07/25	8,228
EUR	680,863	USD	(791,782)			R - USD 28/07/25	7,612
CHF	4,240,075	EUR	(4,538,238)			Q - CHF 28/07/25	7,303
EUR	531,513	SEK	(5,877,713)			R - SEK 28/07/25	6,141
EUR	535,275	USD	(622,874)			B - USD 28/07/25	5,646
CHF	3,116,499	EUR	(3,335,643)			R - CHF 28/07/25	5,376
EUR	279,732	USD	(325,303)			C - USD (AIDiv) 28/07/25	3,128
CHF	1,547,453	EUR	(1,656,270)			B - CHF 28/07/25	2,665
CHF	1,453,577	EUR	(1,555,792)			S - CHF (AIDiv) 28/07/25	2,504
EUR	187,688	USD	(218,264)			R - USD (AIDiv) 28/07/25	2,098
CHF	1,181,454	EUR	(1,264,534)			I - CHF 28/07/25	2,035
EUR	177,863	USD	(206,839)			S - USD (AIDiv) 28/07/25	1,989
EUR	428,180	GBP	(365,902)			C - GBP (AIDiv) 28/07/25	1,775
EUR	154,615	USD	(179,804)			I - USD (Perf) 28/07/25	1,729
EUR	214,393	GBP	(183,134)			I - GBP 28/07/25	978
EUR	148,716	GBP	(127,033)			S - GBP 28/07/25	678
CHF	126,321	EUR	(135,204)			M - CHF 28/07/25	218
EUR	46,017	GBP	(39,308)			D - GBP (QIDiv) 28/07/25	210
EUR	40,201	GBP	(34,340)			B - GBP 28/07/25	183
EUR	15,929	USD	(18,523)			B - USD (Perf) 28/07/25	178
EUR	31,806	GBP	(27,168)			DR - GBP (QIDiv) 28/07/25	145
EUR	27,684	GBP	(23,648)			C - GBP 28/07/25	126
EUR	20,745	GBP	(17,721)			R - GBP 28/07/25	95
EUR	4,936	USD	(5,740)			R - USD (QIDiv) 28/07/25	55
EUR	4,211	USD	(4,896)			M - USD 28/07/25	47
EUR	9,375	GBP	(8,008)			S - GBP (AIDiv) 28/07/25	43
EUR	4,071	JPY	(687,701)			B - JPY 28/07/25	9
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>171,192</b>
USD	96,264,781	EUR	(82,886,130)			I - USD 28/07/25	(1,032,430)
USD	72,498,060	EUR	(62,422,452)			C - USD 28/07/25	(777,535)
USD	72,249,672	EUR	(62,208,512)			S - USD 28/07/25	(774,798)
USD	43,521,032	EUR	(37,472,582)			R - USD 28/07/25	(466,759)
USD	41,343,011	EUR	(35,597,258)			Q - USD 28/07/25	(443,400)
SEK	314,475,040	EUR	(28,436,632)			R - SEK 28/07/25	(327,664)
NOK	289,779,111	EUR	(24,566,928)			R - NOK 28/07/25	(214,502)
USD	17,978,330	EUR	(15,479,744)			B - USD 28/07/25	(192,816)
USD	17,517,633	EUR	(15,083,074)			C - USD (AIDiv) 28/07/25	(187,875)
USD	12,044,925	EUR	(10,370,950)			R - USD (AIDiv) 28/07/25	(129,181)
USD	11,958,551	EUR	(10,296,168)			S - USD (AIDiv) 28/07/25	(127,842)
USD	9,924,782	EUR	(8,545,459)			I - USD (Perf) 28/07/25	(106,442)
GBP	13,257,879	EUR	(15,526,266)			I - GBP 28/07/25	(76,192)
GBP	8,274,724	EUR	(9,690,507)			S - GBP 28/07/25	(47,554)
GBP	4,994,776	EUR	(5,849,369)			C - GBP (AIDiv) 28/07/25	(28,705)
GBP	2,556,872	EUR	(2,994,346)			D - GBP (QIDiv) 28/07/25	(14,694)
GBP	2,233,704	EUR	(2,615,885)			B - GBP 28/07/25	(12,837)
USD	1,009,062	EUR	(868,825)			B - USD (Perf) 28/07/25	(10,822)
GBP	1,766,993	EUR	(2,069,321)			DR - GBP (QIDiv) 28/07/25	(10,155)
GBP	1,599,753	EUR	(1,873,467)			C - GBP 28/07/25	(9,194)
GBP	1,172,144	EUR	(1,372,695)			R - GBP 28/07/25	(6,736)
USD	316,772	EUR	(272,748)			R - USD (QIDiv) 28/07/25	(3,397)
GBP	521,866	EUR	(611,155)			S - GBP (AIDiv) 28/07/25	(2,999)
USD	270,244	EUR	(232,686)			M - USD 28/07/25	(2,898)
EUR	241,418	CHF	(225,705)			S - CHF 28/07/25	(547)
JPY	20,918,253	EUR	(123,884)			B - JPY 28/07/25	(352)
EUR	79,747	CHF	(74,557)			M - CHF 28/07/25	(181)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	3	CHF	(3)			R - CHF 28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(5,008,507)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
COP	11,147,919,646	USD	(2,570,436)			09/07/25	155,260
MXN	40,475,767	USD	(1,991,530)			09/07/25	149,456
CZK	37,369,620	USD	(1,631,801)			09/07/25	143,231
ZAR	53,108,385	USD	(2,846,411)			09/07/25	140,357
KRW	3,352,612,883	USD	(2,343,047)			09/07/25	134,956
ILS	3,890,372	USD	(1,040,000)			09/07/25	115,271
MYR	8,119,269	USD	(1,835,638)			09/07/25	93,846
PLN	4,822,726	USD	(1,273,988)			09/07/25	60,341
PEN	3,673,390	USD	(987,231)			09/07/25	47,759
RON	3,729,824	USD	(814,973)			09/07/25	46,700
AUD	1,683,216	USD	(1,061,932)			09/07/25	41,258
THB	56,289,064	USD	(1,697,820)			09/07/25	34,564
JPY	166,817,300	USD	(1,123,742)			09/07/25	32,039
IDR	13,825,636,439	USD	(822,709)			09/07/25	28,885
USD	1,320,000	JPY	(187,396,443)			09/07/25	21,638
HUF	88,477,332	USD	(238,645)			09/07/25	21,099
BRL	2,459,112	USD	(426,653)			04/08/25	20,124
INR	144,738,907	USD	(1,674,588)			09/07/25	12,345
CLP	309,254,654	USD	(322,299)			09/07/25	9,013
PHP	32,773,208	USD	(571,904)			09/07/25	8,903
EUR	237,420	USD	(270,421)			09/07/25	8,404
PLN	1,543,721	USD	(420,000)			16/10/25	6,091
CZK	8,852,405	EUR	(353,623)			09/07/25	5,192
USD	1,554,739	INR	(132,954,310)			09/07/25	5,155
TRY	9,712,093	USD	(237,919)			09/07/25	4,711
CZK	20,856,810	USD	(989,171)			16/10/25	4,566
MYR	2,609,378	USD	(616,711)			09/07/25	3,390
NOK	2,952,740	EUR	(246,051)			09/07/25	2,833
THB	15,484,750	USD	(477,451)			16/10/25	2,826
USD	556,044	CRC	(279,968,007)			09/07/25	2,101
KRW	574,844,388	USD	(425,388)			16/10/25	2,026
USD	170,000	PHP	(9,486,028)			09/07/25	1,888
USD	262,541	COP	(1,082,388,526)			16/10/25	1,584
EUR	300,000	NOK	(3,549,431)			09/07/25	1,559
CNY	2,744,446	USD	(382,682)			09/07/25	1,076
RON	696,538	USD	(159,355)			16/10/25	441
USD	179,244	CLP	(166,934,710)			09/07/25	403
HUF	59,679,303	USD	(173,879)			16/10/25	381
CNY	6,084,164	USD	(856,394)			16/10/25	346
USD	60,000	KZT	(31,125,000)			09/07/25	219
USD	360,447	KZT	(193,307,655)			16/10/25	190
USD	483,655	MXN	(9,140,077)			09/07/25	186
USD	215,284	IDR	(3,503,524,430)			16/10/25	173
KZT	193,307,655	USD	(371,174)			09/07/25	107
EUR	24,374	USD	(28,742)			16/10/25	71

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	20,534		HUF	(8,304,457)		16/10/25	27
INR	6,899,056		USD	(80,000)		16/10/25	13
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,373,004</b>
USD	2,862,578		COP	(12,230,308,172)		09/07/25	(127,765)
USD	1,538,004		MXN	(31,335,691)		09/07/25	(119,512)
USD	2,867,746		ZAR	(53,108,385)		09/07/25	(119,024)
USD	2,717,266		PEN	(10,024,359)		09/07/25	(107,135)
USD	2,373,050		KRW	(3,352,612,883)		09/07/25	(104,950)
USD	1,061,834		ILS	(3,890,372)		09/07/25	(93,436)
USD	2,077,619		THB	(69,620,394)		09/07/25	(65,056)
USD	1,040,000		AUD	(1,683,216)		09/07/25	(63,190)
USD	1,280,000		PLN	(4,822,726)		09/07/25	(54,329)
USD	1,736,334		CZK	(37,369,620)		09/07/25	(38,698)
USD	836,882		RON	(3,729,824)		09/07/25	(24,792)
USD	1,009,500		MYR	(4,340,242)		09/07/25	(21,927)
USD	1,046,532		IDR	(17,329,160,869)		09/07/25	(20,861)
USD	425,000		MYR	(1,853,508)		09/07/25	(15,473)
USD	265,183		EUR	(237,420)		09/07/25	(13,641)
USD	230,000		TRY	(9,712,093)		09/07/25	(12,630)
USD	370,000		KZT	(198,360,692)		09/07/25	(10,986)
USD	570,000		PHP	(32,776,410)		09/07/25	(10,864)
EUR	352,910		CZK	(8,852,405)		09/07/25	(6,030)
USD	862,384		ZAR	(15,552,226)		16/10/25	(5,863)
USD	390,000		JPY	(57,059,535)		09/07/25	(5,333)
INR	128,668,740		USD	(1,497,541)		16/10/25	(5,291)
USD	254,813		HUF	(88,477,332)		09/07/25	(4,931)
USD	132,972		DOP	(8,191,045)		15/07/25	(4,055)
USD	149,515		CLP	(142,319,944)		09/07/25	(2,956)
USD	147,028		DOP	(8,977,560)		21/07/25	(2,814)
USD	290,000		BRL	(1,610,220)		04/08/25	(2,548)
USD	294,352		INR	(25,470,437)		09/07/25	(2,507)
JPY	77,638,678		USD	(540,000)		09/07/25	(2,086)
USD	110,000		THB	(3,609,782)		16/10/25	(1,961)
PEN	1,392,065		USD	(392,995)		16/10/25	(1,885)
PHP	9,489,230		USD	(170,000)		09/07/25	(1,832)
COP	1,082,388,526		USD	(266,193)		09/07/25	(1,546)
NOK	2,855,497		EUR	(240,000)		16/10/25	(1,368)
USD	86,998		TRY	(3,846,512)		16/10/25	(959)
USD	260,070		COP	(1,082,388,526)		16/10/25	(888)
USD	40,000		MYR	(170,840)		16/10/25	(793)
INR	13,685,840		USD	(160,000)		09/07/25	(491)
USD	324,726		PLN	(1,178,243)		16/10/25	(488)
EUR	20,412		HUF	(8,304,457)		09/07/25	(408)
THB	13,331,330		USD	(410,646)		09/07/25	(354)
USD	383,482		CNY	(2,744,446)		09/07/25	(276)
MXN	9,140,077		USD	(478,507)		16/10/25	(266)
KZT	36,178,037		USD	(69,729)		09/07/25	(242)
IDR	3,503,524,430		USD	(216,040)		09/07/25	(240)
NOK	596,691		EUR	(50,338)		09/07/25	(151)
CLP	101,856,143		USD	(109,245)		16/10/25	(145)
USD	41,667		EUR	(35,332)		16/10/25	(101)
USD	40,000		CNY	(284,757)		16/10/25	(98)
HUF	8,304,457		EUR	(20,779)		09/07/25	(23)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,083,198)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,762,282		USD	(2,046,989)		M - EUR	28/07/25	25,558
EUR	724,493		USD	(841,539)		C - EUR	28/07/25	10,507
EUR	612,734		USD	(711,725)		R - EUR	28/07/25	8,887
EUR	258,299		USD	(300,029)		B - EUR	28/07/25	3,746
EUR	58,824		USD	(68,327)		Q - EUR	28/07/25	853
CHF	31,187		USD	(38,780)		R - CHF	28/07/25	539
GBP	35,870		USD	(48,767)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	394
GBP	35,138		USD	(47,772)		DR - GBP (QIDiv)	28/07/25	385
EUR	25,830		USD	(30,003)		R - EUR (AIDiv)	28/07/25	374
SEK	1,358,600		USD	(142,513)		R - SEK	28/07/25	304
GBP	6,583		USD	(8,950)		C - GBP (AIDiv)	28/07/25	72
GBP	3,294		USD	(4,479)		D - GBP (QIDiv)	28/07/25	36
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>51,655</b>
SEK	22,511		USD	(2,375)		R - SEK	28/07/25	(9)
GBP	23		USD	(32)		D - GBP (QIDiv)	28/07/25	(0)
GBP	250		USD	(343)		DR - GBP (QIDiv)	28/07/25	(0)
GBP	257		USD	(352)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(0)
GBP	47		USD	(65)		C - GBP (AIDiv)	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(9)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	7,751,870		USD	(8,734,832)		09/07/25	368,884
MYR	26,891,364		USD	(6,086,204)		09/07/25	304,329
KRW	6,971,109,819		USD	(4,863,679)		09/07/25	288,847
MXN	56,891,231		USD	(2,784,715)		09/07/25	224,575
CZK	53,088,208		USD	(2,313,452)		09/07/25	208,203
ZAR	71,582,409		USD	(3,852,193)		09/07/25	173,540
COP	15,523,688,030		USD	(3,629,010)		09/07/25	166,573
PLN	8,291,176		USD	(2,144,459)		09/07/25	149,503
PEN	9,420,312		USD	(2,540,039)		09/07/25	114,168
RON	6,805,744		USD	(1,473,517)		09/07/25	98,762
ILS	2,662,439		USD	(701,117)		09/07/25	89,511
BRL	9,946,894		USD	(1,726,033)		04/08/25	81,143
HUF	275,933,236		USD	(740,585)		09/07/25	69,474
IDR	33,148,486,216		USD	(1,976,893)		09/07/25	64,898
THB	94,828,553		USD	(2,867,805)		09/07/25	50,693
TRY	44,279,228		USD	(1,078,858)		09/07/25	27,340
PHP	94,810,650		USD	(1,654,486)		09/07/25	25,750
INR	373,185,787		USD	(4,325,263)		09/07/25	24,221
CZK	40,073,011		EUR	(1,600,779)		09/07/25	23,503
CLP	931,969,284		USD	(975,063)		09/07/25	23,377
CNY	29,421,615		USD	(4,099,432)		09/07/25	14,616
EUR	916,101		USD	(1,070,000)		16/10/25	12,980
KRW	2,186,132,136		USD	(1,617,399)		16/10/25	8,054
CZK	32,064,723		USD	(1,520,725)		16/10/25	7,020
USD	1,052,632		CRC	(530,000,000)		09/07/25	3,977

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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		Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
RON	2,326,036		USD	(530,000)		16/10/25	3,625
USD	984,700		INR	(84,200,754)		09/07/25	3,340
EUR	178,431		RON	(894,672)		09/07/25	2,858
USD	311,574		COP	(1,284,540,495)		16/10/25	1,880
CNY	33,095,830		USD	(4,658,974)		16/10/25	1,405
DOP	8,507,576		USD	(141,251)		09/07/25	1,396
IDR	1,150,000,000		USD	(69,387)		16/10/25	1,221
USD	696,239		CLP	(649,091,908)		09/07/25	851
HUF	126,915,677		USD	(369,775)		16/10/25	810
USD	872,523		THB	(28,325,139)		09/07/25	772
USD	1,724,078		MXN	(32,581,505)		09/07/25	663
USD	426,342		IDR	(6,938,292,627)		16/10/25	343
CRC	54,203,877		USD	(106,911)		09/07/25	336
USD	599,464		KZT	(321,492,503)		16/10/25	315
PLN	2,497,200		USD	(689,082)		16/10/25	186
KZT	321,492,503		USD	(617,305)		09/07/25	178
THB	3,227,490		USD	(100,000)		16/10/25	104
INR	9,486,202		USD	(110,000)		16/10/25	17

**Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt**

**2,644,241**

USD	8,571,756	EUR	(7,751,870)	09/07/25	(531,961)
USD	6,244,268	PEN	(22,925,592)	09/07/25	(215,101)
USD	5,275,450	KRW	(7,389,678,019)	09/07/25	(186,450)
USD	3,068,309	THB	(104,476,553)	09/07/25	(147,121)
USD	3,889,382	ZAR	(71,582,409)	09/07/25	(136,353)
USD	3,975,987	COP	(16,808,228,525)	09/07/25	(133,669)
USD	2,205,834	PLN	(8,291,176)	09/07/25	(88,128)
USD	1,488,974	RON	(6,805,744)	09/07/25	(83,306)
USD	2,449,921	CZK	(53,088,208)	09/07/25	(71,734)
USD	1,214,751	MXN	(24,309,726)	09/07/25	(71,123)
USD	2,406,912	IDR	(40,086,778,843)	09/07/25	(62,246)
USD	1,049,279	TRY	(44,279,228)	09/07/25	(56,918)
USD	736,911	ILS	(2,662,439)	09/07/25	(53,717)
USD	1,410,868	MYR	(6,147,120)	09/07/25	(49,950)
USD	1,390,000	KZT	(745,179,533)	09/07/25	(41,248)
USD	1,646,927	PHP	(94,810,650)	09/07/25	(33,309)
USD	1,074,664	MYR	(4,654,085)	09/07/25	(31,345)
USD	3,337,521	INR	(288,985,033)	09/07/25	(30,603)
USD	779,919	HUF	(275,933,236)	09/07/25	(30,141)
EUR	1,598,218	CZK	(40,073,011)	09/07/25	(26,511)
USD	413,161	DOP	(25,450,746)	15/07/25	(12,600)
USD	456,839	DOP	(27,894,561)	21/07/25	(8,743)
USD	4,106,382	CNY	(29,421,615)	09/07/25	(7,666)
USD	922,096	ZAR	(16,629,067)	16/10/25	(6,269)
USD	2,889,285	EUR	(2,449,302)	16/10/25	(6,190)
USD	298,044	CLP	(282,877,376)	09/07/25	(5,010)
USD	381,557	TRY	(16,870,108)	16/10/25	(4,207)
INR	84,200,754	USD	(979,990)	16/10/25	(3,463)
PEN	4,131,382	USD	(1,164,147)	16/10/25	(3,409)
KZT	423,687,030	USD	(816,604)	09/07/25	(2,839)
RON	894,672	EUR	(178,144)	09/07/25	(2,521)
COP	1,284,540,495	USD	(315,908)	09/07/25	(1,835)
USD	330,000	BRL	(1,825,834)	04/08/25	(1,722)
THB	37,973,139	USD	(1,169,756)	09/07/25	(1,072)
USD	308,641	COP	(1,284,540,495)	16/10/25	(1,053)
MXN	32,581,505	USD	(1,705,729)	16/10/25	(948)
CLP	537,270,628	USD	(576,246)	16/10/25	(767)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
KRW	418,568,200		USD	(310,000)			09/07/25	(625)
IDR	6,938,292,627		USD	(427,841)			09/07/25	(474)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(2,152,347)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	27,825,875		USD	(32,320,929)		I - EUR	28/07/25	403,921
EUR	8,980,807		USD	(10,431,591)		M - EUR	28/07/25	130,361
EUR	959,974		USD	(1,115,050)		B - EUR	28/07/25	13,935
CHF	731,877		USD	(910,074)		C - CHF	28/07/25	12,665
EUR	862,138		USD	(1,001,408)		R - EUR	28/07/25	12,517
EUR	256,780		USD	(298,261)		C - EUR	28/07/25	3,727
NOK	1,263,141		USD	(124,367)		R - NOK	28/07/25	473
SEK	1,153,676		USD	(121,017)		R - SEK	28/07/25	258
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>577,857</b>
USD	1,753		EUR	(1,502)		C - EUR	28/07/25	(12)
SEK	18,974		USD	(2,001)		R - SEK	28/07/25	(7)
NOK	7,671		USD	(761)		R - NOK	28/07/25	(2)
USD	532		NOK	(5,399)		R - NOK	28/07/25	(2)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(23)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,810,000		USD	(2,121,257)		09/07/25	4,389
USD	584,965		COP	(2,411,659,196)		16/10/25	3,529
COP	2,411,659,196		USD	(587,579)		09/07/25	2,078
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>9,996</b>
USD	2,010,721		EUR	(1,810,000)		09/07/25	(114,925)
USD	1,462,250		PEN	(5,328,000)		09/07/25	(38,933)
USD	1,145,681		COP	(4,823,318,393)		09/07/25	(33,633)
USD	2,135,080		EUR	(1,810,000)		16/10/25	(4,635)
COP	2,411,659,196		USD	(593,102)		09/07/25	(3,445)
USD	579,458		COP	(2,411,659,196)		16/10/25	(1,978)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(197,549)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	68,251,214		USD	(79,270,742)		I - EUR (Perf)	28/07/25	996,663
EUR	9,409,710		USD	(10,928,821)		S - EUR	28/07/25	137,546
EUR	7,398,454		USD	(8,592,969)		R - EUR	28/07/25	108,044
EUR	1,510,416		USD	(1,754,279)		R - EUR (AIDiv)	28/07/25	22,058
EUR	537,390		USD	(624,154)		B - EUR	28/07/25	7,849
EUR	439,057		USD	(509,944)		I - EUR	28/07/25	6,411
GBP	524,875		USD	(713,591)		DR - GBP (QIDiv)	28/07/25	5,763
CHF	232,435		USD	(289,010)		R - CHF	28/07/25	4,041
EUR	148,669		USD	(172,672)		S - EUR (AIDiv)	28/07/25	2,171
GBP	181,715		USD	(247,046)		X - GBP	28/07/25	1,998
SGD	225,688		USD	(176,564)		R - SGD (MIDiv)	28/07/25	1,006
GBP	86,560		USD	(117,682)		C - GBP (AIDiv)	28/07/25	951
EUR	62,493		USD	(72,582)		C - EUR (AIDiv)	28/07/25	913
CHF	49,708		USD	(61,806)		B - CHF	28/07/25	864
CHF	47,813		USD	(59,451)		S - CHF	28/07/25	831
EUR	25,366		USD	(29,461)		M - EUR	28/07/25	371
GBP	32,837		USD	(44,644)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	360
EUR	7,662		USD	(8,899)		Q - EUR (AIDiv)	28/07/25	112
NOK	129,535		USD	(12,754)		R - NOK	28/07/25	48
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>1,298,000</b>
USD	55		NOK	(554)		R - NOK	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(0)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	96,636,751		USD	(110,001,087)		09/07/25	3,488,131
BRL	290,848,853		USD	(50,426,889)		04/08/25	2,415,234
MXN	798,654,058		USD	(40,650,832)		09/07/25	1,594,374
PEN	105,873,321		USD	(28,333,522)		09/07/25	1,496,670
KRW	71,730,765,000		USD	(51,930,000)		09/07/25	1,088,046
IDR	447,602,626,376		USD	(26,530,000)		09/07/25	1,040,226
PLN	120,366,147		USD	(32,280,605)		09/07/25	1,021,717
COP	138,541,361,178		USD	(33,129,090)		09/07/25	744,642
ZAR	899,690,546		USD	(50,099,841)		09/07/25	497,987
CLP	29,026,414,909		USD	(30,599,260)		09/07/25	497,416
TRY	610,347,702		USD	(14,949,113)		09/07/25	298,792
KRW	71,730,765,000		USD	(53,069,640)		16/10/25	264,252
INR	2,893,536,658		USD	(33,500,973)		09/07/25	223,230
EUR	40,053,870		USD	(47,144,230)		16/10/25	205,975
USD	12,493,265		COP	(51,506,483,178)		16/10/25	75,371
RON	4,227,178		USD	(913,490)		09/07/25	63,083
EUR	774,317		IDR	(14,022,880,000)		09/07/25	45,606
USD	31,131,696		CLP	(29,026,414,909)		09/07/25	35,020
MYR	145,970,590		USD	(34,660,000)		09/07/25	28,828
TRY	121,066,502		USD	(2,739,802)		16/10/25	28,591
THB	212,234,112		USD	(6,505,546)		09/07/25	26,293
CNY	260,365,869		USD	(36,640,000)		16/10/25	23,333

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

#### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf		Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	42,261,461	MXN	(798,654,058)	09/07/25	16,256
USD	9,732,570	IDR	(157,834,065,833)	09/07/25	10,731
JPY	86,418,018	USD	(590,580)	09/07/25	8,161
USD	6,642,082	KZT	(3,562,148,632)	16/10/25	3,493
RON	4,227,178	USD	(967,099)	16/10/25	2,675
EUR	730,434	IDR	(14,022,880,000)	16/10/25	2,512
KZT	3,562,148,632	USD	(6,839,763)	09/07/25	1,971

**Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt**

**15,248,616**

USD	109,255,898	EUR	(96,636,751)	09/07/25	(4,233,322)
USD	83,958,449	PEN	(309,765,005)	09/07/25	(3,318,967)
USD	31,242,582	PLN	(120,366,147)	09/07/25	(2,059,739)
USD	45,012,963	COP	(190,047,844,356)	09/07/25	(1,454,241)
USD	49,209,022	ZAR	(899,690,546)	09/07/25	(1,388,805)
USD	17,986,423	THB	(613,633,790)	09/07/25	(899,120)
USD	35,477,958	JPY	(5,212,458,464)	09/07/25	(636,156)
USD	14,655,486	TRY	(610,347,702)	09/07/25	(592,419)
JPY	5,126,040,446	USD	(36,100,000)	09/07/25	(584,626)
USD	17,419,210	IDR	(289,768,560,543)	09/07/25	(429,177)
USD	14,340,000	BRL	(81,271,950)	04/08/25	(425,684)
USD	15,350,000	KZT	(8,210,519,731)	09/07/25	(419,748)
USD	33,360,658	INR	(2,893,536,658)	09/07/25	(363,546)
USD	52,755,916	KRW	(71,730,765,000)	09/07/25	(262,130)
USD	16,966,598	ZAR	(305,975,428)	16/10/25	(115,345)
COP	51,506,483,178	USD	(12,667,045)	09/07/25	(73,572)
PEN	40,410,526	USD	(11,408,313)	16/10/25	(54,717)
USD	12,375,654	COP	(51,506,483,178)	16/10/25	(42,239)
CLP	29,026,414,909	USD	(31,132,097)	16/10/25	(41,438)
KZT	4,648,371,099	USD	(8,959,161)	09/07/25	(31,146)
USD	19,029,237	PLN	(69,046,103)	16/10/25	(28,599)
USD	11,535,589	EUR	(9,779,221)	16/10/25	(25,045)
MXN	798,654,058	USD	(41,811,669)	16/10/25	(23,233)
THB	401,399,678	USD	(12,365,046)	09/07/25	(11,342)
IDR	157,834,065,833	USD	(9,699,078)	16/10/25	(8,344)
USD	973,509	RON	(4,227,178)	09/07/25	(3,064)
IDR	14,022,880,000	EUR	(737,775)	09/07/25	(2,691)

**Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt**

**(17,528,455)**

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	189,932,251	USD	(220,612,536)	G - EUR (Perf)	28/07/25	2,758,859
EUR	140,798,620	USD	(163,545,526)	I - EUR	28/07/25	2,041,856
EUR	28,166,736	USD	(32,716,877)	M - EUR	28/07/25	408,847
GBP	36,439,087	USD	(49,540,668)	S - GBP	28/07/25	399,901
EUR	27,232,569	USD	(31,631,784)	S - EUR	28/07/25	395,304
EUR	17,458,602	USD	(20,278,908)	K - EUR	28/07/25	253,425
EUR	12,681,838	USD	(14,730,781)	C - EUR (QIDiv)	28/07/25	183,800
EUR	5,034,051	USD	(5,847,254)	R - EUR	28/07/25	73,083
GBP	6,308,419	USD	(8,576,751)	C - GBP	28/07/25	69,075
EUR	4,495,631	USD	(5,221,872)	C - EUR	28/07/25	65,251

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	2,756,632		USD	(3,747,766)		S - GBP (QIDiv) 28/07/25	30,260
EUR	1,393,899		USD	(1,619,070)		Q - EUR 28/07/25	20,235
CHF	1,088,896		USD	(1,354,303)		R - CHF 28/07/25	18,561
CHF	823,702		USD	(1,024,257)		C - CHF 28/07/25	14,255
GBP	484,478		USD	(658,670)		X - GBP 28/07/25	5,317
GBP	279,803		USD	(380,420)		Q - GBP 28/07/25	3,056
EUR	204,332		USD	(237,341)		X - EUR 28/07/25	2,966
CAD	579,912		USD	(422,820)		S - CAD (QIDiv) 28/07/25	2,802
SEK	6,771,630		USD	(710,323)		ER - SEK 28/07/25	1,515
GBP	61,451		USD	(83,546)		Q - GBP (QIDiv) 28/07/25	674
USD	952		GBP	(693)		S - GBP 28/07/25	2
USD	3		EUR	(2)		M - EUR 28/07/25	0
USD	2		EUR	(2)		Q - EUR 28/07/25	0
USD	6		SEK	(59)		ER - SEK 28/07/25	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>6,749,044</b>
GBP	250,646		USD	(343,879)		S - GBP 28/07/25	(363)
USD	39,850		GBP	(29,247)		S - GBP 28/07/25	(234)
GBP	46,888		USD	(64,331)		C - GBP 28/07/25	(70)
SEK	150,836		USD	(15,912)		ER - SEK 28/07/25	(55)
GBP	18,922		USD	(25,961)		S - GBP (QIDiv) 28/07/25	(27)
USD	2,699		EUR	(2,318)		I - EUR 28/07/25	(27)
USD	2,128		EUR	(1,828)		M - EUR 28/07/25	(21)
USD	1,048		EUR	(900)		S - EUR 28/07/25	(10)
GBP	6,910		USD	(9,479)		Q - GBP 28/07/25	(9)
GBP	2,271		USD	(3,119)		Q - GBP (QIDiv) 28/07/25	(7)
GBP	3,341		USD	(4,584)		X - GBP 28/07/25	(5)
USD	444		EUR	(379)		Q - EUR 28/07/25	(1)
USD	393		EUR	(335)		R - EUR 28/07/25	(1)
USD	28		CHF	(22)		R - CHF 28/07/25	(0)
USD	4		GBP	(3)		C - GBP 28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(830)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	340,380,544		USD	(380,558,219)		09/07/25	16,333,255
EUR	341,958,722		JPY	(55,784,098,949)		09/07/25	12,855,414
EUR	220,029,173		GBP	(185,320,000)		09/07/25	3,779,905
CZK	2,091,158,868		EUR	(83,464,312)		09/07/25	1,114,589
EUR	238,739,463		JPY	(40,154,784,023)		16/10/25	739,218
USD	98,260,000		JPY	(14,062,386,970)		09/07/25	706,580
JPY	3,154,277,270		USD	(21,301,320)		09/07/25	470,759
EUR	75,967,109		GBP	(65,150,000)		16/10/25	396,969
NOK	757,452,729		EUR	(63,455,188)		09/07/25	281,924
USD	39,716,358		GBP	(28,874,342)		16/10/25	103,649
USD	100,199,315		JPY	(14,287,756,975)		16/10/25	74,329

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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		Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	16,520,679		NOK	(195,713,877)		09/07/25	52,011
CHF	195,515		EUR	(208,239)		09/07/25	1,092
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>36,909,694</b>
JPY	55,784,098,949		EUR	(335,126,311)		09/07/25	(6,023,001)
USD	137,213,493		EUR	(121,820,520)		09/07/25	(4,982,522)
GBP	185,320,000		EUR	(219,177,319)		09/07/25	(2,928,051)
USD	37,323,177		GBP	(28,874,342)		09/07/25	(1,912,492)
EUR	83,338,796		CZK	(2,091,158,868)		09/07/25	(1,240,106)
USD	69,400,000		JPY	(10,212,933,750)		09/07/25	(1,157,663)
CHF	58,810,000		EUR	(63,773,491)		09/07/25	(807,685)
NOK	1,009,743,479		USD	(100,330,000)		16/10/25	(411,426)
JPY	15,629,314,926		EUR	(92,946,822)		16/10/25	(310,767)
JPY	21,121,043,450		USD	(146,620,199)		09/07/25	(242,361)
GBP	27,998,849		EUR	(32,646,503)		16/10/25	(169,497)
GBP	28,874,342		USD	(39,693,070)		09/07/25	(105,484)
EUR	63,110,000		CHF	(59,005,515)		09/07/25	(65,137)
EUR	45,169,321		NOK	(536,977,404)		09/07/25	(15,531)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(20,371,723)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	123,988,823		EUR	(132,707,719)		Q - CHF	28/07/25	213,547
EUR	617,292		USD	(717,855)		B - USD	28/07/25	6,902
CHF	301,700		EUR	(322,915)		R - CHF	28/07/25	520
EUR	34,278		USD	(39,863)		Q - USD	28/07/25	383
EUR	17,320		USD	(20,142)		R - USD	28/07/25	194
EUR	1,676		USD	(1,949)		M - USD	28/07/25	19
EUR	1,558		GBP	(1,331)		R - GBP	28/07/25	7
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>221,572</b>
USD	39,659,900		EUR	(34,148,055)		B - USD	28/07/25	(425,342)
USD	2,234,090		EUR	(1,923,601)		Q - USD	28/07/25	(23,960)
USD	1,112,138		EUR	(957,576)		R - USD	28/07/25	(11,928)
USD	107,616		EUR	(92,660)		M - USD	28/07/25	(1,154)
GBP	86,782		EUR	(101,630)		R - GBP	28/07/25	(499)
EUR	45,242		CHF	(42,300)		Q - CHF	28/07/25	(106)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(462,989)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	282,461,994		USD	(314,093,168)		09/07/25	15,010,041
EUR	227,123,949		JPY	(37,081,315,844)		09/07/25	8,359,389
EUR	150,565,603		GBP	(127,043,526)		09/07/25	2,318,952
EUR	155,893,814		JPY	(26,212,704,532)		16/10/25	529,260
USD	68,930,000		JPY	(9,871,677,960)		09/07/25	455,399
EUR	46,971,629		GBP	(40,283,526)		16/10/25	245,125
JPY	1,543,160,149		USD	(10,421,198)		09/07/25	230,308
NOK	502,021,108		EUR	(42,057,322)		09/07/25	186,074
USD	49,077,746		GBP	(35,676,404)		16/10/25	132,485
USD	74,374,850		JPY	(10,605,359,751)		16/10/25	55,172
EUR	12,259,227		NOK	(145,051,691)		09/07/25	53,612
CHF	133,160		EUR	(141,828)		09/07/25	74
PLN	18,193		EUR	(4,260)		09/07/25	26

##### Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**27,576,585**

JPY	37,081,315,844		EUR	(222,955,085)		09/07/25	(4,190,527)
USD	107,070,171		EUR	(94,839,930)		09/07/25	(3,669,126)
USD	46,062,997		GBP	(35,676,404)		09/07/25	(2,407,793)
GBP	127,043,526		EUR	(150,293,417)		09/07/25	(2,046,764)
USD	46,630,000		JPY	(6,862,090,789)		09/07/25	(777,836)
CHF	38,780,000		EUR	(42,052,984)		09/07/25	(532,597)
NOK	643,405,767		USD	(63,930,000)		16/10/25	(262,160)
JPY	10,868,611,312		EUR	(64,634,982)		16/10/25	(215,954)
GBP	32,637,263		EUR	(38,054,416)		16/10/25	(197,124)
JPY	15,190,608,600		USD	(105,446,433)		09/07/25	(169,821)
GBP	35,676,404		USD	(49,048,990)		09/07/25	(134,796)
EUR	41,620,000		CHF	(38,913,160)		09/07/25	(42,957)
EUR	30,027,457		NOK	(356,969,417)		09/07/25	(10,324)
EUR	4,249		PLN	(18,193)		09/07/25	(37)

##### Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(14,657,816)**

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	163,506,846		EUR	(175,004,649)		I - CHF	28/07/25	281,609
EUR	6,058,889		JPY	(1,023,624,462)		S - JPY	28/07/25	13,945
CHF	2,381,857		EUR	(2,549,349)		Q - CHF	28/07/25	4,102
CHF	1,957,136		EUR	(2,094,762)		B - CHF	28/07/25	3,371
EUR	124,350		USD	(144,608)		I - USD	28/07/25	1,390
EUR	11,743		USD	(13,657)		Q - USD	28/07/25	131
EUR	6,185		USD	(7,192)		B - USD	28/07/25	69
EUR	2,213		USD	(2,573)		R - USD	28/07/25	25
EUR	298		NOK	(3,519)		R - NOK	28/07/25	2

##### Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**304,644**

JPY	31,184,494,567		EUR	(184,683,185)		S - JPY	28/07/25	(525,305)
USD	7,990,495		EUR	(6,879,995)		I - USD	28/07/25	(85,697)
USD	815,347		EUR	(701,898)		Q - USD	28/07/25	(8,610)
USD	397,351		EUR	(342,128)		B - USD	28/07/25	(4,261)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
USD	142,172	EUR	(122,413)	R - USD	28/07/25	(1,525)				
EUR	324,285	CHF	(303,150)	Q - CHF	28/07/25	(705)				
NOK	157,751	EUR	(13,374)	R - NOK	28/07/25	(117)				
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>										<b>(626,220)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	341,160,313	USD	(395,313,582)	09/07/25	5,341,625				
GBP	40,227,286	USD	(54,605,082)	09/07/25	522,084				
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>									<b>5,863,709</b>
USD	374,070,931	EUR	(341,160,313)	09/07/25	(26,584,276)				
USD	371,771,657	EUR	(317,844,012)	16/10/25	(3,971,790)				
USD	52,573,883	GBP	(40,227,286)	09/07/25	(2,553,284)				
USD	48,380,844	GBP	(35,527,286)	16/10/25	(335,787)				
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>									<b>(33,445,137)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	224,045,661	USD	(260,229,571)	I - EUR	28/07/25	3,261,182				
EUR	208,531,557	USD	(242,210,098)	I - EUR (Perf)	28/07/25	3,035,166				
EUR	195,584,750	USD	(227,177,423)	S - EUR	28/07/25	2,841,641				
GBP	87,875,486	USD	(119,469,219)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	966,066				
EUR	34,136,850	USD	(39,650,033)	I - EUR (AIDiv)	28/07/25	496,893				
CHF	21,846,924	USD	(27,165,475)	R - CHF	28/07/25	378,787				
EUR	22,355,850	USD	(25,966,385)	Q - EUR (AIDiv)	28/07/25	325,397				
CHF	16,090,761	USD	(20,008,043)	Q - CHF	28/07/25	278,938				
NOK	604,018,588	USD	(59,470,491)	I - NOK	28/07/25	226,802				
GBP	16,668,662	USD	(22,661,473)	S - GBP	28/07/25	183,295				
EUR	12,131,262	USD	(14,090,965)	C - EUR	28/07/25	176,106				
EUR	10,827,372	USD	(12,576,067)	C - EUR (AIDiv)	28/07/25	157,554				
EUR	9,927,978	USD	(11,574,672)	B - EUR	28/07/25	101,208				
CHF	4,942,970	USD	(6,146,425)	S - CHF	28/07/25	85,595				
EUR	3,844,331	USD	(4,465,206)	Q - EUR	28/07/25	55,952				
SEK	157,261,699	USD	(16,496,265)	I - SEK	28/07/25	35,176				
GBP	2,820,726	USD	(3,834,847)	B - GBP	28/07/25	31,020				
GBP	2,356,695	USD	(3,203,985)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	25,917				
EUR	901,412	USD	(1,046,990)	R - EUR	28/07/25	13,123				
CHF	720,733	USD	(896,194)	B - CHF	28/07/25	12,495				
GBP	1,131,352	USD	(1,538,102)	S - GBP (QIDiv)	28/07/25	12,441				
EUR	788,931	USD	(916,345)	B - EUR (AIDiv)	28/07/25	11,484				

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	308,036		USD	(357,784)		M - EUR	28/07/25	4,484
CHF	251,916		USD	(313,232)		C - CHF	28/07/25	4,380
GBP	263,377		USD	(358,069)		C - GBP	28/07/25	2,894
NOK	7,191,510		USD	(708,062)		R - NOK	28/07/25	2,700
GBP	242,307		USD	(329,426)		X - GBP	28/07/25	2,660
GBP	201,531		USD	(273,986)		Q - GBP	28/07/25	2,216
EUR	59,133		USD	(68,680)		X - EUR	28/07/25	863
USD	40,930		GBP	(29,800)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	89
GBP	5,687		USD	(7,731)		Q - GBP (QIDiv)	28/07/25	62
USD	78,258		NOK	(791,345)		I - NOK	28/07/25	46
USD	1,611		SEK	(15,274)		I - SEK	28/07/25	5
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>12,732,637</b>
USD	561,626		EUR	(482,422)		S - EUR	28/07/25	(5,730)
NOK	5,472,109		USD	(543,643)		I - NOK	28/07/25	(2,815)
GBP	557,206		USD	(765,358)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(1,696)
USD	465,717		NOK	(4,727,626)		I - NOK	28/07/25	(1,531)
SEK	978,714		USD	(103,307)		I - SEK	28/07/25	(423)
GBP	96,119		USD	(132,043)		S - GBP	28/07/25	(310)
USD	21,538		CHF	(17,167)		R - CHF	28/07/25	(106)
GBP	15,947		USD	(21,907)		B - GBP	28/07/25	(51)
GBP	13,420		USD	(18,435)		C - GBP (AIDiv)	28/07/25	(43)
GBP	6,563		USD	(9,015)		S - GBP (QIDiv)	28/07/25	(21)
NOK	39,439		USD	(3,918)		R - NOK	28/07/25	(20)
USD	7,802		EUR	(6,646)		M - EUR	28/07/25	(14)
USD	3,103		NOK	(31,515)		R - NOK	28/07/25	(11)
GBP	1,390		USD	(1,910)		C - GBP	28/07/25	(5)
USD	527		EUR	(452)		Q - EUR	28/07/25	(4)
GBP	1,152		USD	(1,582)		Q - GBP	28/07/25	(4)
USD	233		EUR	(200)		C - EUR	28/07/25	(2)
USD	34		GBP	(25)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(0)
GBP	32		USD	(45)		Q - GBP (QIDiv)	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(12,786)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	857,432		USD	(1,004,880)		09/07/25	2,079
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>2,079</b>
USD	962,452		EUR	(857,432)		09/07/25	(44,507)
USD	944,644		PEN	(3,442,000)		09/07/25	(25,152)
USD	1,011,428		EUR	(857,432)		16/10/25	(2,196)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(71,855)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	113,691,636		USD	(132,054,525)		I - EUR (AIDiv)	28/07/25	1,653,465
EUR	21,507		USD	(24,981)		R - EUR	28/07/25	312
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>1,653,777</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	204,614,464		USD	(226,487,996)		09/07/25	11,758,766
EUR	125,735,868		JPY	(20,280,731,207)		09/07/25	6,087,871
KRW	65,533,584,498		USD	(46,382,610)		09/07/25	1,749,810
MXN	1,569,779,679		EUR	(69,040,549)		09/07/25	1,663,598
EUR	85,985,764		GBP	(72,388,340)		09/07/25	1,516,059
AUD	58,968,805		USD	(37,291,696)		09/07/25	1,155,364
ZAR	234,242,706		USD	(11,880,000)		09/07/25	1,101,520
COP	73,625,293,912		USD	(16,910,000)		09/07/25	929,491
GBP	9,117,534		USD	(11,972,872)		09/07/25	444,256
IDR	216,845,434,163		USD	(12,920,000)		09/07/25	371,826
EUR	24,082,020		AUD	(42,553,849)		09/07/25	333,478
CAD	32,842,025		USD	(23,710,000)		09/07/25	312,950
CZK	541,391,407		EUR	(21,624,303)		09/07/25	272,786
EUR	7,504,524		ZAR	(153,108,202)		09/07/25	172,486
USD	26,199,558		JPY	(3,752,474,461)		09/07/25	170,999
THB	511,906,701		USD	(15,581,791)		09/07/25	147,265
EUR	37,960,984		ZAR	(802,198,350)		16/10/25	77,444
NOK	196,539,607		EUR	(16,465,468)		09/07/25	72,682
KRW	27,198,636,614		USD	(20,149,925)		16/10/25	61,868
EUR	77,936,432		USD	(92,110,965)		16/10/25	19,514
EUR	84,470,976		JPY	(14,248,859,822)		16/10/25	16,976
EUR	4,434,794		NOK	(52,537,231)		09/07/25	13,962
AUD	37,840,736		EUR	(21,105,376)		09/07/25	12,862
CNY	93,870,991		USD	(13,210,000)		16/10/25	7,175
EUR	37,261,898		GBP	(32,118,340)		16/10/25	6,526
EUR	639,710		MXN	(14,182,197)		09/07/25	932
CHF	53,149		EUR	(56,873)		09/07/25	31
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>28,478,497</b>

USD	226,487,996	EUR	(197,426,927)	09/07/25	(4,571,227)
JPY	20,280,731,207	EUR	(121,617,954)	09/07/25	(1,969,955)
USD	36,718,981	AUD	(58,968,805)	09/07/25	(1,643,034)
USD	50,420,000	KRW	(70,333,036,799)	09/07/25	(1,332,580)
USD	22,965,595	CAD	(32,842,025)	09/07/25	(946,815)
USD	23,297,763	THB	(790,376,387)	09/07/25	(874,770)
EUR	30,224,339	ZAR	(649,090,148)	09/07/25	(859,253)
GBP	72,388,340	EUR	(85,296,053)	09/07/25	(826,348)
USD	12,370,024	ZAR	(234,242,706)	09/07/25	(684,263)
EUR	69,388,676	MXN	(1,555,597,482)	09/07/25	(676,693)
USD	11,771,642	GBP	(9,117,534)	09/07/25	(615,605)
USD	17,550,768	COP	(73,625,293,912)	09/07/25	(383,874)



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	21,576,008		CZK	(541,391,407)		09/07/25	(321,080)
AUD	22,126,770		EUR	(12,650,736)		09/07/25	(302,181)
USD	17,790,000		JPY	(2,617,984,026)		09/07/25	(296,755)
CHF	15,140,000		EUR	(16,417,797)		09/07/25	(207,930)
EUR	9,515,458		AUD	(17,413,657)		09/07/25	(202,793)
NOK	270,079,104		EUR	(22,740,000)		16/10/25	(149,768)
USD	13,255,712		IDR	(216,845,434,163)		09/07/25	(85,966)
ZAR	802,198,350		EUR	(38,486,278)		09/07/25	(70,649)
JPY	6,370,458,487		USD	(44,217,266)		09/07/25	(68,138)
EUR	16,250,000		CHF	(15,193,149)		09/07/25	(16,772)
EUR	21,013,934		AUD	(37,840,736)		16/10/25	(10,776)
KRW	4,799,452,301		USD	(3,556,994)		09/07/25	(8,170)
THB	278,469,686		USD	(8,578,209)		09/07/25	(6,697)
EUR	12,125,206		NOK	(144,145,661)		09/07/25	(4,169)
NOK	143,285		EUR	(12,286)		09/07/25	(229)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(17,136,490)**

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	7,432,084		JPY	(1,255,619,382)		S - JPY	28/07/25	17,110
EUR	825,254		USD	(959,696)		I - USD	28/07/25	9,227
CHF	4,439,967		EUR	(4,752,179)		I - CHF	28/07/25	7,654
CHF	1,156,699		EUR	(1,238,036)		S - CHF	28/07/25	1,994
CHF	1,050,723		EUR	(1,124,609)		B - CHF	28/07/25	1,811
EUR	150,191		USD	(174,659)		Q - USD (QKDiv)	28/07/25	1,679
EUR	100,428		USD	(116,788)		S - USD	28/07/25	1,123
EUR	97,723		USD	(113,644)		C - USD	28/07/25	1,093
EUR	61,041		USD	(70,985)		I - USD (AIDiv)	28/07/25	682
EUR	56,239		USD	(65,401)		M - USD	28/07/25	629
EUR	49,259		USD	(57,284)		B - USD	28/07/25	551
EUR	84,795		GBP	(72,432)		C - GBP	28/07/25	387
EUR	29,615		USD	(34,440)		R - USD	28/07/25	331
EUR	12,576		USD	(14,624)		Q - USD	28/07/25	141
CHF	65,456		EUR	(70,059)		S - CHF (AIDiv)	28/07/25	113
EUR	6,224		USD	(7,238)		C - USD (AIDiv)	28/07/25	70
CHF	32,482		EUR	(34,766)		Q - CHF	28/07/25	55
EUR	10,644		GBP	(9,092)		S - GBP (AIDiv)	28/07/25	48
EUR	4,070		USD	(4,733)		X - USD	28/07/25	45
EUR	6,745		GBP	(5,761)		D - GBP (QIDiv)	28/07/25	31
EUR	4,438		NOK	(52,480)		I - NOK	28/07/25	27
EUR	2,378		GBP	(2,032)		B - GBP	28/07/25	11
EUR	1,169		GBP	(999)		X - GBP	28/07/25	5
EUR	208		GBP	(177)		Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	1

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**44,818**

JPY	38,440,296,665		EUR	(227,652,433)		S - JPY	28/07/25	(645,914)
USD	53,144,734		EUR	(45,758,116)		I - USD	28/07/25	(569,283)
USD	9,714,398		EUR	(8,363,817)		Q - USD (QKDiv)	28/07/25	(103,688)
USD	6,471,995		EUR	(5,572,444)		S - USD	28/07/25	(69,323)
USD	6,294,137		EUR	(5,419,309)		C - USD	28/07/25	(67,421)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
USD	3,930,936	EUR	(3,384,573)			I - USD (AIDiv)	28/07/25	(42,108)
USD	3,331,147	EUR	(2,868,146)			M - USD	28/07/25	(35,680)
USD	3,171,882	EUR	(2,731,021)			B - USD	28/07/25	(33,978)
GBP	4,726,042	EUR	(5,534,635)			C - GBP	28/07/25	(27,140)
USD	1,878,423	EUR	(1,617,342)			R - USD	28/07/25	(20,123)
USD	810,040	EUR	(697,452)			Q - USD	28/07/25	(8,677)
USD	400,850	EUR	(345,136)			C - USD (AIDiv)	28/07/25	(4,294)
GBP	581,855	EUR	(681,407)			S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(3,341)
USD	262,324	EUR	(225,863)			X - USD	28/07/25	(2,809)
GBP	375,818	EUR	(440,118)			D - GBP (QIDiv)	28/07/25	(2,158)
NOK	2,367,449	EUR	(200,707)			I - NOK	28/07/25	(1,752)
GBP	132,521	EUR	(155,195)			B - GBP	28/07/25	(762)
GBP	65,222	EUR	(76,381)			X - GBP	28/07/25	(374)
GBP	11,581	EUR	(13,562)			Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	(66)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(1,638,891)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	100,000	USD	(116,990)			09/07/25	449
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>449</b>
USD	115,195	EUR	(100,000)			09/07/25	(2,244)
USD	115,183	EUR	(97,646)			16/10/25	(250)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(2,494)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	183,407	USD	(213,016)			I - EUR	28/07/25	2,682
NOK	1,109,919	USD	(109,281)			I - NOK	28/07/25	416
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>3,098</b>	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	472,562,749		USD	(549,918,129)		09/07/25	5,054,764
CAD	5,736,836		USD	(4,022,831)		09/07/25	183,024
USD	29,837,891		GBP	(21,713,567)		16/10/25	63,260
CAD	5,736,836		USD	(4,223,709)		16/10/25	3,078
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>5,304,126</b>
USD	520,495,694		EUR	(472,562,749)		09/07/25	(34,477,200)
USD	28,234,557		GBP	(21,713,567)		09/07/25	(1,521,550)
USD	490,569,400		EUR	(415,562,749)		16/10/25	(693,527)
GBP	21,713,567		USD	(29,819,994)		09/07/25	(63,888)
USD	4,203,223		CAD	(5,736,836)		09/07/25	(2,631)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(36,758,796)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	216,081,596		USD	(293,774,330)		Q - GBP (QIDiv)	28/07/25	2,370,249
GBP	209,352,952		USD	(284,626,333)		I - GBP	28/07/25	2,296,491
GBP	201,716,052		USD	(274,243,765)		S-GBP (QIDiv)	28/07/25	2,212,521
EUR	96,804,377		USD	(112,441,308)		I - EUR	28/07/25	1,406,281
EUR	44,014,515		USD	(51,121,272)		I - EUR (AIDiv)	28/07/25	642,363
JPY	8,695,600,845		USD	(59,754,075)		S - JPY	28/07/25	638,017
EUR	32,172,531		USD	(37,367,224)		Q - EUR	28/07/25	469,547
EUR	23,524,763		USD	(27,323,156)		Q - EUR (AIDiv)	28/07/25	343,336
EUR	21,897,264		USD	(25,434,348)		C - EUR	28/07/25	318,111
CHF	12,740,686		USD	(15,842,012)		M - CHF	28/07/25	221,248
GBP	19,550,569		USD	(26,581,819)		S - GBP	28/07/25	212,666
AUD	23,533,974		USD	(15,293,015)		S - AUD (QIDiv)	28/07/25	138,239
CHF	7,823,149		USD	(9,727,685)		Q - CHF (QIDiv)	28/07/25	135,620
GBP	10,972,325		USD	(14,917,461)		Y - GBP (MIDiv)	28/07/25	120,352
EUR	5,711,346		USD	(6,633,551)		M - EUR	28/07/25	83,325
CHF	4,078,876		USD	(5,071,685)		S - CHF	28/07/25	70,897
EUR	4,313,070		USD	(5,009,474)		B - EUR	28/07/25	62,948
EUR	3,681,364		USD	(4,275,778)		S - EUR	28/07/25	53,721
GBP	4,677,021		USD	(6,358,655)		Q - GBP	28/07/25	51,305
EUR	3,131,909		USD	(3,637,600)		S - EUR (QIDiv)	28/07/25	45,708
EUR	1,742,440		USD	(2,023,772)		R - EUR	28/07/25	25,438
EUR	716,571		USD	(832,271)		C - EUR (AIDiv)	28/07/25	10,458
CHF	162,196		USD	(201,675)		R - CHF	28/07/25	2,819
USD	1,100,330		GBP	(801,118)		Y - GBP (MIDiv)	28/07/25	2,380
EUR	102,413		USD	(118,949)		X - EUR	28/07/25	1,494
GBP	134,929		USD	(183,443)		X - GBP	28/07/25	1,480
GBP	76,166		USD	(103,552)		C - GBP	28/07/25	835
GBP	61,733		USD	(83,929)		R - GBP (QIDiv)	28/07/25	677
AUD	108,670		USD	(70,617)		S - AUD	28/07/25	638
EUR	14,637		USD	(17,001)		R - EUR (QIDiv)	28/07/25	213
CHF	10,179		USD	(12,656)		Q - CHF	28/07/25	177
EUR	11,848		USD	(13,762)		R - EUR (AIDiv)	28/07/25	173
CHF	9,889		USD	(12,296)		R - CHF (QIDiv)	28/07/25	172
CHF	9,196		USD	(11,435)		R - CHF (AIDiv)	28/07/25	160
GBP	9,104		USD	(12,377)		Y - GBP	28/07/25	100

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	7,701	USD	(10,470)	R - GBP	28/07/25	84
USD	31,549	GBP	(23,000)	Q - GBP (QIDiv)	28/07/25	27
USD	38	GBP	(28)	S-GBP (QIDiv)	28/07/25	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>11,940,270</b>
USD	944,575	JPY	(137,228,871)	S - JPY	28/07/25	(8,497)
USD	455,354	EUR	(389,007)	Q - EUR	28/07/25	(2,140)
USD	356,368	GBP	(261,551)	S-GBP (QIDiv)	28/07/25	(2,093)
GBP	220,234	USD	(302,321)	S - GBP	28/07/25	(486)
USD	67,963	CHF	(54,170)	M - CHF	28/07/25	(334)
GBP	118,550	USD	(162,777)	S-GBP (QIDiv)	28/07/25	(301)
USD	19,624	EUR	(16,856)	I - EUR	28/07/25	(200)
USD	221,069	AUD	(337,428)	S - AUD (QIDiv)	28/07/25	(182)
USD	17,932	EUR	(15,288)	S - EUR	28/07/25	(47)
GBP	600	USD	(824)	Q - GBP	28/07/25	(1)
USD	46	EUR	(39)	C - EUR	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(14,281)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	116,199,553	USD	(133,309,890)	09/07/25	3,153,685
GBP	12,843,409	JPY	(2,393,960,100)	09/07/25	1,014,143
BRL	38,482,474	USD	(6,670,000)	04/08/25	321,589
IDR	128,236,241,316	USD	(7,654,898)	09/07/25	243,853
TRY	175,679,677	USD	(4,194,795)	09/07/25	194,092
MXN	113,408,787	USD	(5,820,298)	09/07/25	178,517
GBP	23,164,704	USD	(31,584,698)	09/07/25	160,037
JPY	3,598,078,267	USD	(24,769,703)	09/07/25	159,303
PLN	15,006,499	USD	(3,999,111)	09/07/25	152,815
PEN	10,155,731	USD	(2,710,000)	09/07/25	151,415
KRW	9,930,642,500	USD	(7,190,000)	09/07/25	149,993
JPY	3,752,864,950	USD	(26,150,000)	16/10/25	145,348
ZAR	154,479,972	USD	(8,562,714)	09/07/25	125,107
COP	24,928,098,623	USD	(5,971,008)	09/07/25	123,978
EUR	14,307,973	JPY	(2,410,077,829)	09/07/25	105,100
CLP	4,050,543,949	USD	(4,294,470)	09/07/25	44,973
KRW	9,901,082,674	USD	(7,325,265)	16/10/25	36,475
USD	67,757,362	EUR	(57,293,026)	16/10/25	27,663
EUR	8,196,422	USD	(9,666,680)	16/10/25	22,827
USD	3,142,841	HKD	(24,515,806)	09/07/25	17,268
USD	2,149,850	COP	(8,863,274,623)	16/10/25	12,970
CZK	72,998,376	USD	(3,457,090)	09/07/25	10,285
USD	3,019,279	CRC	(1,523,226,253)	09/07/25	5,433
USD	4,344,329	CLP	(4,050,543,949)	09/07/25	4,887
MYR	20,130,970	USD	(4,780,000)	09/07/25	3,976
USD	1,855,081	GBP	(1,350,000)	16/10/25	3,899
TRY	16,250,664	USD	(367,762)	16/10/25	3,838
CNY	34,535,429	USD	(4,860,000)	16/10/25	3,095

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	488,584,565		USD	(1,431,685)		09/07/25	2,656
USD	75,589		JPY	(10,635,000)		09/07/25	1,905
USD	2,875,947		MXN	(54,349,440)		09/07/25	1,106
THB	3,233,390		USD	(98,686)		09/07/25	827
USD	1,037,234		INR	(89,373,578)		16/10/25	714
RON	174,857		USD	(39,934)		09/07/25	462
USD	607,179		KZT	(325,630,355)		16/10/25	319
USD	163,763		JPY	(23,327,532)		16/10/25	313
USD	234,351		IDR	(3,800,498,142)		09/07/25	258
KZT	325,630,355		USD	(625,250)		09/07/25	180
CNY	103,101		USD	(14,269)		09/07/25	147
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>6,585,451</b>
USD	197,760,204		EUR	(180,082,133)		09/07/25	(13,726,424)
USD	29,983,338		GBP	(23,164,704)		09/07/25	(1,761,395)
USD	109,587,643		EUR	(93,642,171)		16/10/25	(1,112,672)
JPY	2,410,077,829		EUR	(14,933,559)		09/07/25	(839,783)
USD	38,152,698		JPY	(5,602,615,219)		09/07/25	(664,588)
JPY	2,393,960,100		GBP	(12,491,240)		09/07/25	(531,533)
USD	12,260,480		PEN	(44,863,339)		09/07/25	(379,928)
USD	3,160,765		CZK	(72,998,376)		09/07/25	(306,609)
USD	7,979,092		COP	(33,791,373,245)		09/07/25	(282,989)
USD	2,866,185		MXN	(59,059,348)		09/07/25	(257,788)
USD	3,896,799		PLN	(15,006,499)		09/07/25	(255,127)
USD	4,176,579		TRY	(175,679,677)		09/07/25	(212,308)
USD	8,480,216		ZAR	(154,479,972)		09/07/25	(207,606)
USD	7,472,059		IDR	(124,435,743,174)		09/07/25	(192,601)
USD	1,299,377		HUF	(488,584,565)		09/07/25	(134,964)
USD	2,854,903		THB	(96,725,243)		09/07/25	(121,969)
JPY	2,015,171,952		USD	(14,060,000)		09/07/25	(98,037)
USD	29,301,316		GBP	(21,424,157)		16/10/25	(76,464)
USD	2,130,000		KZT	(1,139,309,904)		09/07/25	(58,245)
INR	492,869,856		USD	(5,802,529)		09/07/25	(58,124)
USD	1,930,000		BRL	(10,938,275)		04/08/25	(57,292)
EUR	57,293,026		USD	(67,327,929)		09/07/25	(43,580)
USD	7,302,205		KRW	(9,930,642,500)		09/07/25	(37,788)
USD	5,721,319		INR	(492,869,856)		09/07/25	(23,085)
USD	255,111		MYR	(1,127,082)		09/07/25	(12,731)
COP	8,863,274,623		USD	(2,179,755)		09/07/25	(12,660)
USD	3,467,284		CZK	(72,998,376)		16/10/25	(10,772)
USD	1,077,931		JPY	(155,229,421)		16/10/25	(9,721)
PEN	6,116,748		USD	(1,726,822)		16/10/25	(8,282)
USD	2,129,612		COP	(8,863,274,623)		16/10/25	(7,269)
USD	960,044		ZAR	(17,313,417)		16/10/25	(6,527)
HKD	24,515,806		USD	(3,131,928)		09/07/25	(6,356)
CLP	4,050,543,949		USD	(4,344,385)		16/10/25	(5,783)
KZT	813,679,549		USD	(1,567,481)		09/07/25	(4,666)
USD	2,001,179		PLN	(7,261,122)		16/10/25	(3,008)
USD	37,716		RON	(174,857)		09/07/25	(2,680)
THB	93,491,853		USD	(2,880,000)		09/07/25	(2,642)
USD	1,424,093		HUF	(488,584,565)		16/10/25	(2,539)
MXN	54,349,440		USD	(2,845,338)		16/10/25	(1,581)
USD	1,940,650		HKD	(15,116,040)		16/10/25	(625)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
IDR	3,800,498,142	USD	(233,545)	16/10/25	(201)
USD	14,375	CNY	(103,101)	09/07/25	(42)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(21,538,984)</b>

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
GBP	290,583,346	USD	(395,060,739)	I - GBP	28/07/25	3,190,126
GBP	94,840,569	USD	(128,939,892)	I - GBP (QIDiv)	28/07/25	1,041,194
JPY	10,878,000,528	USD	(74,750,845)	S - JPY	28/07/25	798,299
AUD	32,814,564	USD	(21,323,796)	I - AUD	28/07/25	192,753
EUR	10,405,228	USD	(12,085,207)	I - EUR	28/07/25	151,947
GBP	1,533,041	USD	(2,084,237)	C - GBP (QIDiv)	28/07/25	16,830
AUD	2,200,261	USD	(1,429,789)	Y - AUD (QFDiv)	28/07/25	12,924
EUR	574,602	USD	(667,375)	C - EUR	28/07/25	8,391
USD	5,486,852	GBP	(4,000,000)	I - GBP	28/07/25	4,764
GBP	69,115	USD	(93,966)	S - GBP	28/07/25	759
NOK	585,642	USD	(57,661)	M - NOK	28/07/25	220
NOK	297,341	USD	(29,276)	I - NOK	28/07/25	111
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>5,418,318</b>	
USD	1,184,995	JPY	(172,157,258)	S - JPY	28/07/25	(10,660)
USD	256	NOK	(2,601)	M - NOK	28/07/25	(1)
USD	130	NOK	(1,315)	I - NOK	28/07/25	(1)
USD	75	GBP	(55)	S - GBP	28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(10,662)</b>	

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

#### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	144,924,267	USD	(162,435,979)	09/07/25	7,761,609
GBP	271,446,414	USD	(371,027,906)	09/07/25	960,196
USD	1,383,540,793	EUR	(1,169,869,029)	16/10/25	564,853
JPY	550,580,922	USD	(3,718,182)	09/07/25	96,475
JPY	550,580,922	USD	(3,856,754)	16/10/25	1,023
USD	3,814,707	JPY	(550,580,922)	09/07/25	50
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>9,384,206</b>
USD	1,438,210,128	EUR	(1,314,793,295)	09/07/25	(105,869,768)
USD	352,482,015	GBP	(271,446,414)	09/07/25	(19,506,088)
EUR	1,169,869,029	USD	(1,374,772,185)	09/07/25	(889,877)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	364,551,897	GBP	(265,926,517)	16/10/25	(98,650)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(126,364,383)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	377,446,853	USD	(438,376,369)	I - EUR	28/07/25	5,523,126
EUR	140,080,162	USD	(162,692,671)	Q - EUR	28/07/25	2,049,763
EUR	57,501,238	USD	(66,783,766)	S - EUR	28/07/25	841,041
GBP	50,453,993	USD	(68,594,826)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	553,480
EUR	33,936,703	USD	(39,414,950)	S - EUR (AIDiv)	28/07/25	496,591
EUR	25,712,355	USD	(29,862,983)	K - EUR	28/07/25	376,245
GBP	32,289,006	USD	(43,898,443)	G - GBP	28/07/25	354,350
GBP	22,159,474	USD	(30,126,842)	I - GBP (AIDiv)	28/07/25	243,204
EUR	16,596,893	USD	(19,276,057)	C - EUR	28/07/25	242,857
EUR	13,037,133	USD	(15,141,674)	M - EUR	28/07/25	190,754
GBP	14,644,401	USD	(19,909,749)	S - GBP	28/07/25	160,725
CHF	3,924,931	USD	(4,880,158)	C - CHF (AIDiv)	28/07/25	68,334
SEK	295,657,587	USD	(31,013,565)	I - SEK	28/07/25	66,132
EUR	3,187,767	USD	(3,702,404)	C - EUR (AIDiv)	28/07/25	46,595
CHF	2,437,661	USD	(3,031,477)	Q - CHF	28/07/25	41,888
GBP	3,578,627	USD	(4,865,312)	G - GBP (AIDiv)	28/07/25	39,276
CHF	2,212,079	USD	(2,750,443)	M - CHF	28/07/25	38,513
EUR	2,423,583	USD	(2,814,811)	G - EUR (AIDiv)	28/07/25	35,464
GBP	2,749,642	USD	(3,738,267)	K - GBP	28/07/25	30,178
GBP	2,681,358	USD	(3,645,432)	X - GBP	28/07/25	29,429
EUR	1,969,514	USD	(2,287,443)	X - EUR	28/07/25	28,819
EUR	868,825	USD	(1,009,076)	R - EUR	28/07/25	12,713
NOK	31,756,519	USD	(3,126,685)	I - NOK	28/07/25	11,924
GBP	837,172	USD	(1,138,175)	C - GBP	28/07/25	9,188
EUR	526,978	USD	(612,046)	M - EUR (AIDiv)	28/07/25	7,711
EUR	433,966	USD	(504,019)	R - EUR (AIDiv)	28/07/25	6,350
GBP	563,083	USD	(765,538)	M - GBP	28/07/25	6,180
GBP	477,202	USD	(648,779)	K - GBP (AIDiv)	28/07/25	5,237
SEK	11,948,523	USD	(1,253,363)	Q - SEK	28/07/25	2,673
SEK	4,931,396	USD	(517,288)	R - SEK	28/07/25	1,103
USD	37	GBP	(27)	K - GBP	28/07/25	0
USD	137	GBP	(100)	G - GBP	28/07/25	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>11,519,843</b>

USD	77,719	EUR	(66,749)	I - EUR	28/07/25	(783)
SEK	3,061,055	USD	(322,161)	I - SEK	28/07/25	(382)
USD	22,278	EUR	(19,123)	Q - EUR	28/07/25	(211)
USD	13,912	EUR	(11,942)	C - EUR	28/07/25	(132)
USD	11,595	EUR	(9,959)	S - EUR	28/07/25	(118)
USD	28,258	NOK	(286,959)	I - NOK	28/07/25	(104)
USD	13,640	GBP	(10,011)	G - GBP	28/07/25	(80)
GBP	53,997	USD	(74,070)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	(66)
USD	6,452	GBP	(4,736)	C - GBP (AIDiv)	28/07/25	(38)
SEK	123,708	USD	(13,020)	Q - SEK	28/07/25	(15)
GBP	3,000	USD	(4,121)	G - GBP	28/07/25	(9)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD		699	EUR	(600)		G - EUR (AIDiv) 28/07/25	(7)
SEK		51,057	USD	(5,373)		R - SEK 28/07/25	(6)
USD		18	GBP	(13)		K - GBP 28/07/25	(0)
USD		2	EUR	(2)		C - EUR (AIDiv) 28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,951)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	133,999,031		USD	(149,720,199)		09/07/25	7,646,902
KRW	123,836,822,213		USD	(86,980,461)		09/07/25	4,550,508
MXN	1,525,004,516		USD	(76,532,174)		09/07/25	4,133,701
CAD	124,302,954		USD	(88,033,770)		09/07/25	3,096,627
AUD	97,572,374		USD	(61,211,360)		09/07/25	2,738,194
ZAR	1,351,985,322		USD	(73,618,464)		09/07/25	2,416,035
JPY	15,904,729,424		USD	(108,194,687)		09/07/25	1,999,997
EUR	47,003,930		JPY	(7,692,158,366)		09/07/25	1,906,415
GBP	41,335,774		USD	(55,013,796)		09/07/25	1,632,435
COP	52,907,674,948		USD	(12,140,000)		09/07/25	796,068
USD	104,812,332		JPY	(15,022,389,109)		09/07/25	730,872
IDR	302,906,019,693		USD	(18,075,414)		09/07/25	582,179
EUR	28,131,982		GBP	(23,820,000)		09/07/25	395,167
THB	758,837,734		USD	(23,045,415)		09/07/25	309,007
MYR	25,077,102		USD	(5,651,815)		09/07/25	307,573
CAD	56,021,529		USD	(40,983,771)		16/10/25	291,778
USD	50,885,522		COP	(209,974,018,685)		16/10/25	262,089
SEK	56,533,772		USD	(5,678,316)		09/07/25	256,266
DKK	20,891,039		USD	(3,043,670)		09/07/25	244,944
ILS	8,646,885		USD	(2,339,750)		09/07/25	227,996
CHF	2,220,014		USD	(2,575,306)		09/07/25	216,094
KRW	61,398,764,383		USD	(45,481,192)		16/10/25	170,558
CNY	369,484,901		USD	(51,501,088)		09/07/25	164,282
PLN	10,230,700		USD	(2,668,452)		09/07/25	162,129
CZK	54,847,689		USD	(2,451,451)		09/07/25	153,778
SGD	4,074,486		USD	(3,048,152)		09/07/25	152,572
HUF	553,376,459		USD	(1,486,362)		09/07/25	138,190
NOK	248,390,667		EUR	(20,808,476)		09/07/25	108,958
RON	6,684,315		USD	(1,443,460)		09/07/25	100,767
NZD	2,194,090		USD	(1,250,175)		09/07/25	82,025
NOK	21,602,679		USD	(2,058,528)		09/07/25	76,270
MYR	25,077,102		USD	(5,942,441)		16/10/25	45,390
IDR	60,801,105,737		USD	(3,695,174)		16/10/25	37,908
CZK	54,847,689		USD	(2,579,197)		16/10/25	34,057
CNY	394,922,969		USD	(55,580,653)		16/10/25	30,293
PLN	8,658,895		USD	(2,359,880)		16/10/25	30,115
USD	9,767,043		GBP	(7,100,802)		16/10/25	30,099
ILS	8,646,885		USD	(2,543,906)		16/10/25	27,926
AUD	3,913,862		USD	(2,545,683)		16/10/25	25,037
USD	5,957,341		SEK	(56,533,772)		09/07/25	22,759
EUR	5,543,493		NOK	(65,671,539)		09/07/25	20,493
SGD	4,074,486		USD	(3,205,656)		16/10/25	18,120



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	398,690,038	USD	(1,147,606)	16/10/25	16,541
CHF	2,220,014	USD	(2,810,827)	16/10/25	15,815
THB	110,521,465	USD	(3,412,262)	16/10/25	15,684
EUR	7,575,080	USD	(8,940,000)	16/10/25	14,980
JPY	615,594,450	USD	(4,300,000)	16/10/25	13,310
RON	6,684,315	USD	(1,521,631)	16/10/25	11,844
USD	1,587,426	NOK	(15,975,763)	09/07/25	8,685
DKK	20,891,039	USD	(3,307,277)	16/10/25	5,956
MXN	38,104,801	USD	(1,988,813)	16/10/25	4,966
CLP	561,336,243	USD	(597,802)	16/10/25	3,454
USD	3,600,580	MXN	(68,753,290)	16/10/25	3,162
NZD	568,890	USD	(343,503)	16/10/25	3,061
CLP	29,779,200	USD	(30,828)	09/07/25	1,076
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>36,491,107</b>
USD	532,971,478	EUR	(485,346,350)	09/07/25	(37,014,347)
USD	77,422,676	MXN	(1,593,757,807)	09/07/25	(6,879,940)
USD	62,490,654	GBP	(48,436,576)	09/07/25	(3,886,462)
USD	60,306,681	AUD	(97,572,374)	09/07/25	(3,642,873)
USD	72,428,401	ZAR	(1,351,985,322)	09/07/25	(3,606,099)
JPY	7,692,158,366	EUR	(47,937,509)	09/07/25	(3,002,800)
USD	93,278,224	KRW	(129,879,190,399)	09/07/25	(2,718,812)
USD	88,803,719	CAD	(124,302,954)	09/07/25	(2,326,679)
USD	66,040,800	COP	(277,143,756,498)	09/07/25	(1,721,586)
USD	32,501,584	THB	(1,100,166,910)	09/07/25	(1,357,780)
GBP	23,820,000	EUR	(28,345,467)	09/07/25	(645,882)
USD	30,690,000	JPY	(4,509,488,176)	09/07/25	(553,639)
CHF	19,428,531	EUR	(21,066,488)	09/07/25	(311,238)
COP	224,236,081,549	USD	(55,091,944)	09/07/25	(265,625)
NOK	351,672,922	EUR	(29,610,000)	16/10/25	(230,386)
USD	58,776,727	CNY	(421,586,829)	09/07/25	(174,096)
JPY	3,454,445,361	USD	(24,070,000)	09/07/25	(136,143)
USD	18,524,594	IDR	(302,906,019,693)	09/07/25	(132,999)
GBP	11,929,282	EUR	(13,908,972)	16/10/25	(84,699)
USD	5,901,328	MYR	(25,077,102)	09/07/25	(58,060)
USD	1,570,053	HUF	(553,376,459)	09/07/25	(54,498)
USD	2,776,447	PLN	(10,230,700)	09/07/25	(54,134)
USD	38,235,129	ZAR	(685,697,964)	16/10/25	(45,897)
USD	2,571,623	CZK	(54,847,689)	09/07/25	(33,605)
USD	1,298,933	NZD	(2,194,090)	09/07/25	(33,266)
GBP	7,100,802	USD	(9,761,321)	09/07/25	(30,435)
USD	2,539,538	ILS	(8,646,885)	09/07/25	(28,208)
EUR	20,780,000	CHF	(19,428,531)	09/07/25	(25,211)
SEK	56,533,772	USD	(5,995,996)	16/10/25	(21,987)
JPY	2,793,315,424	USD	(19,589,860)	16/10/25	(17,825)
USD	3,184,471	SGD	(4,074,486)	09/07/25	(16,253)
USD	540,076	NOK	(5,626,916)	09/07/25	(15,982)
USD	2,776,729	CHF	(2,220,014)	09/07/25	(14,671)
USD	3,583,566	MXN	(68,753,290)	16/10/25	(13,852)
USD	1,532,018	RON	(6,684,315)	09/07/25	(12,209)
KRW	6,042,368,186	USD	(4,478,150)	09/07/25	(12,081)
THB	341,329,176	USD	(10,514,585)	09/07/25	(9,644)
CLP	531,557,043	USD	(578,169)	09/07/25	(8,700)
NOK	15,975,763	USD	(1,588,335)	16/10/25	(8,649)
EUR	15,156,507	NOK	(180,182,076)	09/07/25	(6,129)
CNY	43,511,832	USD	(6,090,000)	09/07/25	(5,706)
MXN	62,018,346	USD	(3,250,392)	16/10/25	(5,370)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	3,283,335		DKK	(20,891,039)		09/07/25	(5,278)
USD	597,885		CLP	(561,336,243)		09/07/25	(3,488)
MXN	68,753,290		USD	(3,639,522)		09/07/25	(2,782)
GBP	1,253,191		USD	(1,720,000)		16/10/25	(1,567)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(69,237,572)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	4,803,729,450		USD	(472,966,077)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	1,803,495
JPY	19,196,729,884		USD	(131,912,716)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	1,411,098
EUR	36,661,847		USD	(42,584,572)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	531,896
EUR	16,192,594		USD	(18,806,848)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	236,585
JPY	3,961,686,076		CNH	(195,233,889)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	200,313
NOK	992,142,523		CNH	(699,986,629)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	125,607
EUR	7,569,801		CNH	(62,998,689)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	88,720
EUR	2,995,197		USD	(3,478,909)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	43,616
EUR	3,341,268		CNH	(27,806,655)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	39,248
EUR	7,157,446		JPY	(1,208,272,733)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	25,961
GBP	2,047,052		USD	(2,783,116)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	22,413
JPY	1,647,455,170		GBP	(8,333,739)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	20,220
EUR	2,271,413		NOK	(26,824,432)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	20,160
JPY	1,105,268,009		CAD	(10,433,080)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	18,965
EUR	3,149,475		GBP	(2,689,476)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	17,980
EUR	2,113,615		CAD	(3,367,979)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	13,835
NOK	42,448,051		SEK	(39,799,985)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	11,493
EUR	3,166,452		JPY	(534,655,613)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	10,679
JPY	162,842,904		SEK	(10,660,284)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	10,350
EUR	673,818		USD	(782,596)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	9,853
EUR	617,462		USD	(717,139)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	9,031
EUR	1,391,098		GBP	(1,187,871)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	8,009
EUR	618,260		CNH	(5,145,455)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	7,236
EUR	932,174		CAD	(1,485,419)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	6,081
EUR	311,165		SEK	(3,441,266)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	4,201
EUR	1,067,425		AUD	(1,908,871)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	3,706
JPY	155,303,418		NOK	(10,876,342)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	3,655
GBP	421,039		CNH	(4,101,961)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	3,159
EUR	1,045,397		JPY	(176,615,564)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	2,830
JPY	131,349,972		MXN	(17,238,701)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	2,488
JPY	90,082,611		SGD	(792,527)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	2,083
EUR	584,709		JPY	(98,731,127)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	1,952
EUR	137,475		SEK	(1,520,320)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	1,862
EUR	251,006		MXN	(5,562,427)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	1,646
EUR	471,093		AUD	(842,445)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	1,639
EUR	139,316		CNH	(1,159,408)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	1,637
JPY	36,380,742		NOK	(2,541,067)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	1,527
GBP	339,157		NOK	(4,687,878)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	1,502
EUR	127,450		CNH	(1,060,658)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	1,498
EUR	257,294		GBP	(219,704)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	1,483
USD	1,713,252		NOK	(17,320,713)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	1,385
EUR	172,126		SGD	(255,745)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	1,212
EUR	172,567		CAD	(274,989)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	1,121
AUD	241,630		NOK	(1,593,646)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	932

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CAD	427,314		NOK	(3,164,027)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	911
EUR	110,675		MXN	(2,452,318)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	740
EUR	69,567		NOK	(820,531)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	719
CHF	51,530		NOK	(651,417)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	587
EUR	75,999		SGD	(112,917)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	538
EUR	132,322		NZD	(255,343)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	467
EUR	131,560		JPY	(22,214,678)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	439
NOK	1,094,389		USD	(107,751)		M - NOK (BHedged)	28/07/25	411
EUR	120,563		JPY	(20,357,759)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	402
EUR	25,423		SEK	(281,155)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	344
EUR	78,757		RON	(400,033)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	336
EUR	57,918		GBP	(49,457)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	334
NOK	1,021,540		HKD	(787,655)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	326
PLN	117,557		NOK	(325,709)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	316
EUR	30,654		NOK	(361,581)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	313
CNH	2,514,326		NOK	(3,556,079)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	306
EUR	53,046		GBP	(45,296)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	306
EUR	87,149		AUD	(155,848)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	305
EUR	38,876		CAD	(61,949)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	253
JPY	4,077,692		HKD	(219,682)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	252
EUR	35,581		CAD	(56,698)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	231
JPY	41,228,958		RON	(1,240,260)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	213
EUR	58,393		NZD	(112,678)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	210
DKK	139,620		NOK	(221,017)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	170
GBP	17,875		SEK	(231,476)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	164
CZK	366,204		NOK	(174,487)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	160
EUR	34,719		RON	(176,355)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	146
EUR	20,500		MXN	(454,235)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	138
EUR	111,251		ILS	(440,093)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	128
ILS	54,590		NOK	(162,854)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	118
GBP	117,650		CAD	(219,542)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	112
CHF	23,713		JPY	(4,289,016)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	110
EUR	7,794		HKD	(70,910)		I - EUR (BHedged)	28/07/25	107
EUR	14,062		SGD	(20,893)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	99
HUF	2,776,121		NOK	(81,427)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	92
NZD	32,317		NOK	(197,752)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	92
MXN	222,093		NOK	(117,678)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	90
EUR	5,716		SEK	(63,210)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	77
AUD	111,248		JPY	(10,492,772)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	72
EUR	5,246		SEK	(58,012)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	71
EUR	19,647		AUD	(35,135)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	69
EUR	17,974		AUD	(32,143)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	63
SGD	32,225		NOK	(255,914)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	61
PLN	54,070		JPY	(2,144,508)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	58
EUR	5,679		NOK	(66,989)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	57
EUR	49,136		ILS	(194,375)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	56
EUR	3,442		HKD	(31,314)		C - EUR (BHedged)	28/07/25	47
GBP	7,948		JPY	(1,561,923)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	44
EUR	10,802		NZD	(20,844)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	38
RON	50,000		NOK	(116,325)		I - NOK (BHedged)	28/07/25	37
JPY	69,209,802		NZD	(791,025)		Q - JPY (BHedged)	28/07/25	32
EUR	4,614		MXN	(102,239)		Q - EUR (BHedged)	28/07/25	30
EUR	4,228		MXN	(93,685)		M - EUR (BHedged)	28/07/25	29

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
NOK	226,041	CNH	(159,479)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	28
EUR	6,434	RON	(32,682)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	27
CZK	168,400	JPY	(1,148,843)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	25
EUR	3,168	SGD	(4,707)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	23
GBP	14,001	MXN	(363,200)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	22
HUF	1,277,100	JPY	(536,127)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	22
DKK	64,241	JPY	(1,455,201)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	22
EUR	2,900	SGD	(4,308)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	21
USD	19,444	GBP	(14,173)	C - USD (BHedged) 28/07/25	20
GBP	9,622	SGD	(16,736)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	19
GBP	3,960	NOK	(54,722)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	19
ILS	25,132	JPY	(1,072,254)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	18
EUR	1,279	NOK	(15,082)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	13
EUR	1,171	NOK	(13,817)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	12
EUR	9,043	ILS	(35,772)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	11
USD	1,930	SEK	(18,273)	C - USD (BHedged) 28/07/25	9
EUR	637	HKD	(5,793)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	9
EUR	2,437	NZD	(4,702)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	9
EUR	2,228	NZD	(4,300)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	8
EUR	1,448	RON	(7,356)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	6
EUR	1,327	RON	(6,740)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	6
GBP	435	HKD	(4,628)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	5
CHF	1,614	EUR	(1,727)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	4
EUR	346	NOK	(4,097)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	3
NOK	9,288	SEK	(8,708)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	3
JPY	367,770	EUR	(2,169)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	3
ILS	1,717	EUR	(432)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	2
USD	1,544	MXN	(29,219)	C - USD (BHedged) 28/07/25	2
EUR	131	HKD	(1,194)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	2
EUR	1,874	ILS	(7,412)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	2
EUR	143	HKD	(1,305)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	2
EUR	2,045	ILS	(8,091)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	2
CZK	11,455	EUR	(463)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	1
AUD	573	EUR	(319)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	1
NOK	20,800	MXN	(38,939)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	1
USD	434	NOK	(4,379)	C - USD (BHedged) 28/07/25	1
USD	21,088	HKD	(165,044)	I - USD (BHedged) 28/07/25	1
JPY	23,740	NOK	(1,661)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	1
EUR	145	USD	(171)	C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR	-	HUF	(12)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
AUD	16	USD	(10)	C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR	1	HUF	(294)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	0
RON	119	EUR	(23)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
NZD	77	EUR	(40)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
EUR	-	DKK	(1)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
DKK	4,368	EUR	(586)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
EUR	-	CZK	(1)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
NZD	5	NOK	(30)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
SGD	5	NOK	(39)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
SEK	26	NOK	(28)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	0
RON	8	NOK	(18)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
EUR	64	DKK	(475)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	0
PLN	18	NOK	(50)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
MXN	106	NOK	(57)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
EUR	1	CZK	(33)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	0
ILS	8	NOK	(25)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
HUF	424	NOK	(12)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
NOK	233	HKD	(179)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
HKD	1	NOK	(2)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	0

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
AUD		37	NOK	(243)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
EUR		46	DKK	(345)		Q - EUR (BHedged) 28/07/25	0
GBP		85	RON	(505)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	0
EUR		1	CHF	(1)		C - EUR (BHedged) 28/07/25	0
GBP		52	NOK	(716)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
DKK		21	NOK	(34)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
CZK		56	NOK	(27)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
HUF		4,947	EUR	(12)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
NOK		2	EUR	–		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
CAD		27	USD	(20)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
HKD		2,845	NOK	(3,677)		I - NOK (BHedged) 28/07/25	0
CZK		23	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR		98	PLN	(418)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	0
HKD		1	USD	–		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
USD		473	HKD	(3,703)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
HUF		177	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR		25	HUF	(9,864)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	0
USD		338	HUF	(115,150)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
ILS		4	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
JPY		9,993	USD	(69)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
MXN		45	USD	(2)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
CNH		512	USD	(72)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
NOK		7	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
CHF		8	NOK	(100)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0
NZD		2	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
PLN		8	USD	(2)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
RON		3	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
CHF		3	USD	(4)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR		36	DKK	(268)		M - EUR (BHedged) 28/07/25	0
SGD		2	USD	(2)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
EUR		–	PLN	(2)		C - EUR (BHedged) 28/07/25	0
EUR		239	DKK	(1,783)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	0
EUR		–	CZK	(2)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	0
PLN		210	EUR	(49)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
EUR		–	PLN	(1)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
SEK		6	EUR	(1)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
SGD		2	EUR	(1)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
HKD		1	EUR	–		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
MXN		15	EUR	(1)		I - EUR (BHedged) 28/07/25	0
DKK		9	USD	(1)		C - USD (BHedged) 28/07/25	0
CAD		65	NOK	(483)		M - NOK (BHedged) 28/07/25	0

**Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt**

**4,746,573**

NOK	2,490,567,909	EUR	(211,119,187)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(2,136,832)
USD	49,344,041	EUR	(42,486,323)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(622,351)
NOK	976,710,223	JPY	(13,984,182,716)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(590,263)
USD	19,373,004	JPY	(2,819,275,767)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(207,237)
JPY	9,550,109,208	EUR	(56,558,383)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(189,190)
NOK	430,191,232	GBP	(31,127,356)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(143,406)
NOK	288,447,916	CAD	(38,980,856)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(101,330)
NOK	145,713,411	AUD	(22,094,296)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(85,884)
USD	8,519,242	GBP	(6,266,360)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(68,942)
NOK	201,583,306	USD	(19,988,399)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(65,208)
NOK	60,473,086	CHF	(4,789,869)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(62,223)
USD	5,713,321	CAD	(7,836,333)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(38,087)
USD	20,471,140	CNH	(146,567,627)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(34,345)
NOK	30,262,130	PLN	(10,916,400)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(27,732)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	2,883,992	AUD	(4,438,071)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(26,057)
USD	2,483,029	JPY	(360,736,907)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(22,336)
NOK	41,386,636	CNH	(29,393,757)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(21,934)
NOK	16,257,995	CZK	(34,194,007)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(18,414)
NOK	20,526,380	DKK	(12,977,833)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(17,507)
USD	1,199,720	CHF	(964,911)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(16,825)
USD	1,220,093	EUR	(1,049,500)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(14,179)
USD	3,689,591	NOK	(37,468,132)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(13,517)
NOK	15,421,067	ILS	(5,168,619)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(10,990)
NOK	18,063,945	NZD	(2,955,151)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(10,270)
NOK	7,576,947	HUF	(258,246,503)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(8,451)
USD	599,881	PLN	(2,198,165)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(7,964)
NOK	34,274,075	MXN	(64,337,371)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(7,911)
JPY	231,794,917	CHF	(1,283,099)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(7,865)
GBP	1,037,404	EUR	(1,214,835)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(6,931)
NOK	23,505,521	SGD	(2,960,527)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(6,184)
USD	406,893	DKK	(2,611,536)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(4,865)
USD	483,843	JPY	(70,362,461)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(4,833)
USD	322,048	CZK	(6,876,173)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(4,778)
NOK	10,763,140	RON	(4,631,429)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(4,714)
USD	678,268	MXN	(12,931,452)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(4,176)
CNH	3,651,312	JPY	(74,062,120)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(3,536)
JPY	115,935,723	PLN	(2,924,457)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(3,494)
USD	304,856	ILS	(1,037,890)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(3,403)
USD	357,597	NZD	(593,777)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(3,191)
USD	465,902	SGD	(595,529)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(2,655)
USD	150,011	HUF	(51,944,963)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(2,318)
JPY	62,379,496	CZK	(9,162,472)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(2,261)
CNH	5,420,283	NOK	(7,692,502)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(1,955)
USD	841,745	SEK	(8,024,500)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(1,795)
USD	213,117	RON	(931,318)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(1,739)
JPY	78,703,504	DKK	(3,476,737)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(1,567)
USD	191,440	GBP	(140,814)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(1,549)
JPY	29,030,874	HUF	(69,201,243)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(1,309)
GBP	402,911	JPY	(79,653,326)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(1,005)
USD	141,290	CAD	(193,690)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(866)
USD	505,301	CNH	(3,617,820)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(848)
JPY	59,125,418	ILS	(1,385,378)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(831)
EUR	442,854	CHF	(413,751)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(830)
USD	188,032	NOK	(1,909,765)	I - USD (BHedged) 28/07/25	(717)
USD	71,426	AUD	(109,866)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(614)
GBP	156,031	JPY	(30,865,599)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(522)
USD	170,312	EUR	(145,234)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(491)
NOK	544,951	EUR	(46,200)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(474)
EUR	221,414	PLN	(943,128)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(402)
USD	29,712	CHF	(23,877)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(391)
EUR	195,569	CHF	(182,719)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	(369)
EUR	119,101	CZK	(2,953,897)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(331)
CAD	196,749	JPY	(20,832,364)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(281)
EUR	55,438	HUF	(22,314,376)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(239)
GBP	25,261	CHF	(27,636)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(221)
SEK	200,408	JPY	(3,063,583)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(210)
USD	14,917	PLN	(54,607)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(183)
SEK	435,719	NOK	(465,270)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(182)
EUR	97,806	PLN	(416,584)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	(171)
GBP	60,650	AUD	(127,012)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(160)
EUR	52,509	CZK	(1,302,277)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	(144)
NOK	213,386	JPY	(3,055,076)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(128)
USD	10,059	DKK	(64,502)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(111)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	7,937	CZK	(169,296)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(109)
EUR	24,460	HUF	(9,844,957)	C - EUR (BHedged) 28/07/25	(105)
CNH	249,900	EUR	(29,818)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(104)
GBP	12,697	PLN	(63,299)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(103)
USD	15,237	MXN	(290,496)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(94)
JPY	4,501,377	EUR	(26,662)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(93)
USD	7,487	ILS	(25,478)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(80)
MXN	321,032	JPY	(2,450,866)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(79)
USD	8,858	NZD	(14,700)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(74)
JPY	558,332,641	AUD	(5,913,920)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(71)
GBP	10,612	EUR	(12,427)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(70)
GBP	6,746	CZK	(195,980)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(70)
EUR	36,200	CHF	(33,822)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	(68)
USD	11,536	SGD	(14,742)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(63)
GBP	37,680	USD	(51,696)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(54)
GBP	8,549	DKK	(74,662)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(53)
USD	3,379	HUF	(1,169,961)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(52)
USD	5,272	RON	(23,027)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(41)
USD	19,063	SEK	(181,735)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(41)
GBP	3,163	HUF	(1,489,996)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(35)
GBP	6,359	ILS	(29,459)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(34)
SGD	14,831	JPY	(1,684,970)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(33)
NOK	94,078	GBP	(6,807)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(31)
EUR	18,001	PLN	(76,669)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	(30)
CAD	13,398	EUR	(8,387)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(30)
GBP	7,736	CNH	(75,991)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(29)
EUR	9,730	CZK	(241,317)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	(26)
NOK	63,066	CAD	(8,522)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(22)
NOK	48,237	JPY	(689,306)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(20)
EUR	4,505	HUF	(1,813,264)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv) 28/07/25	(19)
NOK	31,862	AUD	(4,831)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(18)
GBP	7,521	NZD	(16,994)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(18)
NOK	42,799	HKD	(33,238)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(18)
USD	4,232	NOK	(42,987)	C - USD (BHedged) 28/07/25	(16)
EUR	8,162	CHF	(7,626)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	(15)
NOK	13,231	CHF	(1,048)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(14)
EUR	7,464	CHF	(6,974)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	(14)
RON	23,021	JPY	(765,895)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(9)
MXN	476,558	NOK	(254,561)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(9)
NZD	14,868	JPY	(1,302,022)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(9)
SEK	13,696	EUR	(1,233)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(9)
AUD	6,990	EUR	(3,905)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(9)
GBP	2,315	CAD	(4,332)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(7)
EUR	2,195	CZK	(54,442)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	(6)
EUR	4,077	PLN	(17,365)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	(6)
NOK	6,621	PLN	(2,389)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(6)
EUR	2,006	CZK	(49,757)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	(6)
NOK	31,960	SEK	(30,101)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(6)
EUR	3,735	PLN	(15,906)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	(6)
GBP	4,399	RON	(26,154)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged) 28/07/25	(5)
EUR	1,020	HUF	(410,732)	Q - EUR (BHedged) 28/07/25	(5)
NOK	3,558	CZK	(7,485)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(4)
EUR	934	HUF	(376,122)	M - EUR (BHedged) 28/07/25	(4)
EUR	150,299	DKK	(1,121,110)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(4)
HKD	4,126	JPY	(76,589)	Q - JPY (BHedged) 28/07/25	(4)
NOK	4,491	DKK	(2,840)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(4)
HKD	6,125	NOK	(7,955)	I - NOK (BHedged) 28/07/25	(4)
MXN	21,904	EUR	(986)	I - EUR (BHedged) 28/07/25	(3)
USD	824	NOK	(8,369)	M - NOK (BHedged) 28/07/25	(3)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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 Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	1,552	ILS	(6,150)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(2)
NOK	3,274	EUR	(277)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(2)
SGD	1,010	EUR	(677)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(2)
NOK	3,950	NZD	(646)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(2)
NOK	1,658	HUF	(56,527)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(2)
NOK	3,377	ILS	(1,132)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(2)
EUR	66,241	DKK	(494,104)			C - EUR (BHedged)	28/07/25	(1)
NOK	7,502	MXN	(14,081)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(1)
PLN	3,461	EUR	(814)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(1)
GBP	272	MXN	(7,076)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	(1)
GBP	176	SGD	(308)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	(1)
NZD	936	EUR	(484)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(1)
EUR	34	ILS	(135)			Q - EUR (BHedged)	28/07/25	(1)
NOK	5,141	SGD	(647)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(1)
NOK	2,355	RON	(1,013)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(1)
RON	1,450	EUR	(285)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(1)
SEK	28	USD	(3)			C - USD (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	2,723	DKK	(20,312)			Q - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
GBP	8	HKD	(86)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	666	ILS	(2,641)			C - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
SEK	66	NOK	(71)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	176	ILS	(698)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	(0)
EUR	0	NZD	0			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	0	SGD	0			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	(0)
EUR	4	JPY	(656)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
HUF	81,573	EUR	(204)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	0	NOK	0			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
CNH	1,211	NOK	(1,718)			M - NOK (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	26	ILS	(105)			M - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
HKD	282	EUR	(31)			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
USD	48	HKD	(378)			C - USD (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	2,497	DKK	(18,623)			M - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
EUR	12,041	DKK	(89,819)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	28/07/25	(0)
DKK	2	EUR	0			I - EUR (BHedged)	28/07/25	(0)
GBP	22	USD	(30)			C - USD (BHedged)	28/07/25	(0)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(4,657,220)**

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	39,433,718	USD	(46,169,074)	09/07/25	141,485

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**141,485**

USD	43,351,454	EUR	(39,433,718)	09/07/25	(2,959,105)
USD	47,585,367	EUR	(40,333,718)	16/10/25	(95,665)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(3,054,770)**



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	18,585,380,442	USD	(127,711,752)	S - JPY	28/07/25	1,366,160
GBP	111,619,542	USD	(151,749,546)	K - GBP (MIDiv)	28/07/25	1,227,491
CAD	114,765,265	USD	(83,673,150)	Y - CAD	28/07/25	557,804
GBP	43,144,342	USD	(58,655,797)	K - GBP	28/07/25	474,473
AUD	41,663,426	USD	(27,075,258)	I - AUD	28/07/25	243,498
EUR	11,843,568	USD	(13,756,288)	M - EUR	28/07/25	172,439
EUR	2,540,523	USD	(2,950,816)	Q - EUR (AIDiv)	28/07/25	36,987
EUR	2,506,916	USD	(2,911,782)	S - EUR	28/07/25	36,499
USD	550,472	GBP	(400,782)	K - GBP	28/07/25	1,191
USD	4,588	GBP	(3,340)	K - GBP (MIDiv)	28/07/25	10
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>4,116,552</b>
USD	2,040,097	JPY	(296,387,309)	S - JPY	28/07/25	(18,352)
GBP	1,707,077	USD	(2,344,815)	K - GBP (MIDiv)	28/07/25	(5,228)
GBP	237,759	USD	(326,621)	K - GBP	28/07/25	(767)
CAD	651,384	USD	(478,426)	Y - CAD	28/07/25	(348)
JPY	100,409,585	USD	(697,591)	S - JPY	28/07/25	(233)
USD	29,250	GBP	(21,468)	K - GBP (MIDiv)	28/07/25	(172)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(25,100)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	149,094,706	USD	(166,575,891)	09/07/25	8,519,417
MXN	2,172,336,996	USD	(107,435,427)	09/07/25	7,471,424
KRW	125,406,023,700	USD	(88,636,373)	09/07/25	4,054,433
EUR	67,922,072	JPY	(11,078,984,701)	09/07/25	3,007,105
ZAR	1,035,378,819	USD	(55,599,252)	09/07/25	2,629,568
AUD	133,193,651	USD	(84,893,602)	09/07/25	2,402,363
COP	149,773,563,027	USD	(34,340,000)	09/07/25	2,280,036
GBP	55,702,224	USD	(74,748,506)	09/07/25	1,585,397
USD	113,383,606	JPY	(16,213,923,194)	09/07/25	1,046,696
EUR	42,765,454	GBP	(36,046,249)	09/07/25	825,809
CAD	67,948,716	USD	(49,010,767)	09/07/25	804,569
IDR	400,291,668,315	USD	(23,856,558)	09/07/25	799,535
CZK	1,081,577,947	EUR	(43,205,323)	09/07/25	634,344
THB	1,080,274,284	USD	(32,868,909)	09/07/25	378,227
JPY	9,648,459,530	USD	(66,482,000)	09/07/25	366,604
HUF	1,200,378,230	USD	(3,200,950)	09/07/25	323,009
ISK	1,218,198,438	EUR	(8,356,021)	09/07/25	235,904
NOK	374,105,766	EUR	(31,335,364)	09/07/25	169,582
KRW	49,540,041,570	USD	(36,701,590)	16/10/25	132,859
USD	33,881,072	GBP	(24,632,014)	16/10/25	104,533
USD	26,983,062	ZAR	(481,932,954)	16/10/25	77,794
USD	133,099,666	JPY	(18,989,688,745)	16/10/25	43,859
EUR	8,837,581	NOK	(104,616,053)	09/07/25	40,501
HUF	862,150,402	USD	(2,479,241)	16/10/25	38,176

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (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	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CNY	171,469,116		USD	(24,130,000)		16/10/25	15,366
ISK	1,218,198,438		EUR	(8,420,533)		16/10/25	8,689
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>37,995,799</b>
USD	309,712,376		EUR	(277,786,235)		09/07/25	(16,516,957)
USD	106,985,580		MXN	(2,172,336,996)		09/07/25	(7,921,271)
USD	103,746,574		GBP	(80,334,238)		09/07/25	(6,342,856)
USD	82,223,393		AUD	(133,193,651)		09/07/25	(5,072,573)
JPY	11,078,984,701		EUR	(68,895,550)		09/07/25	(4,150,347)
USD	81,220,363		ZAR	(1,517,311,773)		09/07/25	(4,111,954)
USD	96,214,131		KRW	(134,334,801,965)		09/07/25	(3,076,162)
USD	122,500,845		JPY	(18,064,992,390)		09/07/25	(2,661,054)
USD	47,427,418		CAD	(67,948,716)		09/07/25	(2,387,918)
USD	46,712,369		THB	(1,593,662,542)		09/07/25	(2,335,097)
USD	35,740,750		COP	(150,578,334,951)		09/07/25	(1,076,053)
USD	38,621,024		PEN	(140,872,587)		09/07/25	(1,070,340)
GBP	36,300,000		EUR	(43,196,493)		09/07/25	(984,279)
EUR	43,122,823		CZK	(1,081,577,947)		09/07/25	(731,232)
CHF	28,787,511		EUR	(31,219,036)		09/07/25	(466,500)
JPY	24,630,456,054		USD	(170,983,521)		09/07/25	(333,316)
NOK	493,244,730		EUR	(41,530,000)		16/10/25	(323,132)
USD	27,927,408		AUD	(42,938,225)		16/10/25	(275,465)
USD	24,469,143		IDR	(400,291,668,315)		09/07/25	(186,950)
GBP	24,632,014		USD	(33,861,214)		09/07/25	(105,689)
USD	3,422,285		HUF	(1,200,378,230)		09/07/25	(101,673)
ZAR	481,932,954		USD	(27,179,244)		09/07/25	(75,747)
EUR	30,790,000		CHF	(28,787,511)		09/07/25	(37,355)
EUR	8,536,780		ISK	(1,218,198,438)		09/07/25	(23,624)
KRW	8,928,778,265		USD	(6,617,341)		09/07/25	(17,852)
USD	26,889,400		ZAR	(481,932,954)		16/10/25	(15,868)
THB	513,388,258		USD	(15,814,835)		09/07/25	(14,505)
EUR	22,668,863		NOK	(269,489,713)		09/07/25	(9,167)
COP	804,771,924		USD	(197,063)		09/07/25	(294)
EUR	295,853		GBP	(253,751)		09/07/25	(291)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(60,425,521)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	104,132,701		USD	(120,953,096)		I - EUR	28/07/25	1,513,029
EUR	39,184,253		USD	(45,510,988)		I - EUR (Perf)	28/07/25	571,977
EUR	20,746,320		USD	(24,097,364)		Q - EUR (CPerf)	28/07/25	301,517
SEK	1,187,780,079		USD	(124,594,451)		Q - SEK (CPerf)	28/07/25	265,682
EUR	17,753,749		USD	(20,627,519)		I - EUR (CPerf)	28/07/25	251,923
EUR	14,852,347		USD	(17,251,117)		ZR - EUR (CPerf)	28/07/25	216,109
JPY	1,962,495,736		USD	(13,486,316)		I - JPY (Perf)	28/07/25	143,475
EUR	6,265,127		USD	(7,277,165)		M - EUR (CPerf)	28/07/25	90,990
EUR	6,166,199		USD	(7,162,209)		M - EUR	28/07/25	89,601
CAD	17,763,225		USD	(12,951,263)		I - CAD (ACDiv)	28/07/25	85,899
GBP	7,285,755		USD	(9,905,314)		I - GBP (Perf)	28/07/25	79,974
GBP	6,037,752		USD	(8,208,529)		ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	28/07/25	66,344

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	3,001,618		USD	(3,486,451)		C - EUR (CPerf) 28/07/25	43,627
CHF	1,654,989		USD	(2,057,924)		M - CHF (CPerf) 28/07/25	28,661
GBP	1,656,363		USD	(2,251,900)		C - GBP (CPerf) 28/07/25	18,182
EUR	42,805		USD	(49,719)		C - EUR (CPerf)-(QIDiv) 28/07/25	622
USD	260,749		SEK	(2,478,594)		Q - SEK (CPerf) 28/07/25	197
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>3,767,809</b>
USD	3,311,864		EUR	(2,823,498)		M - EUR (CPerf) 28/07/25	(8,734)
SEK	16,588,206		USD	(1,749,935)		Q - SEK (CPerf) 28/07/25	(6,173)
USD	455,055		EUR	(390,778)		M - EUR 28/07/25	(4,523)
USD	213,643		JPY	(31,038,308)		I - JPY (Perf) 28/07/25	(1,922)
USD	246,871		EUR	(210,299)		I - EUR (CPerf) 28/07/25	(454)
USD	39,847		EUR	(34,131)		Q - EUR (CPerf) 28/07/25	(293)
GBP	32,783		USD	(44,977)		ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv) 28/07/25	(47)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(22,146)</b>

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

#### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	123,209,562		USD	(142,904,058)		09/07/25	1,792,001
GBP	15,408,150		USD	(20,877,751)		09/07/25	237,460
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>2,029,461</b>
USD	134,487,444		EUR	(123,209,562)		09/07/25	(10,208,616)
USD	135,270,808		EUR	(115,671,637)		16/10/25	(1,471,927)
USD	19,997,180		GBP	(15,408,150)		09/07/25	(1,118,031)
USD	17,033,523		GBP	(12,508,150)		16/10/25	(118,221)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(12,916,795)</b>

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	56,758,092		USD	(65,922,585)		S - EUR	28/07/25	828,238
NOK	2,192,204,767		USD	(215,840,203)		I - NOK	28/07/25	823,148
GBP	25,704,314		USD	(34,945,668)		S-GBP (QIDiv)	28/07/25	282,659
SEK	809,103,415		USD	(84,872,442)		I - SEK	28/07/25	180,980
GBP	10,605,675		USD	(14,418,679)		S - GBP	28/07/25	116,632
CHF	5,818,377		USD	(7,234,831)		S - CHF	28/07/25	100,887
EUR	6,842,673		USD	(7,947,775)		I - EUR	28/07/25	99,606
CHF	982,994		USD	(1,222,298)		C - CHF	28/07/25	17,045
EUR	897,239		USD	(1,042,087)		R - EUR	28/07/25	13,119

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	790,691		USD	(918,372)		S - EUR (QIDiv) 28/07/25	11,527
GBP	390,095		USD	(530,345)		C - GBP 28/07/25	4,288
EUR	179,834		USD	(208,921)		C - EUR 28/07/25	2,574
EUR	166,329		USD	(193,183)		K - EUR (AIDiv) 28/07/25	2,429
GBP	49,031		USD	(66,659)		C - GBP (AIDiv) 28/07/25	539
USD	37,335		GBP	(27,187)		S - GBP 28/07/25	75
USD	1,069		SEK	(10,157)		I - SEK 28/07/25	1
USD	3		EUR	(2)		I - EUR 28/07/25	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>2,483,747</b>
NOK	11,300,041		USD	(1,120,437)		I - NOK 28/07/25	(3,614)
USD	932,111		NOK	(9,465,672)		I - NOK 28/07/25	(3,415)
SEK	4,141,384		USD	(437,401)		I - SEK 28/07/25	(2,056)
USD	64,472		EUR	(55,380)		K - EUR (AIDiv) 28/07/25	(657)
USD	72,755		GBP	(53,402)		S - GBP 28/07/25	(434)
GBP	134,424		USD	(184,425)		S-GBP (QIDiv) 28/07/25	(194)
USD	38,371		EUR	(32,789)		S - EUR 28/07/25	(189)
GBP	55,436		USD	(76,056)		S - GBP 28/07/25	(80)
USD	4,801		CHF	(3,835)		S - CHF 28/07/25	(34)
USD	2,725		GBP	(2,000)		S-GBP (QIDiv) 28/07/25	(16)
USD	3,846		EUR	(3,279)		I - EUR 28/07/25	(10)
GBP	2,507		USD	(3,441)		C - GBP 28/07/25	(5)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(10,704)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	59,468,959		USD	(65,795,089)		09/07/25	3,444,101
EUR	110,583,974		GBP	(93,008,415)		09/07/25	2,052,776
EUR	26,204,903		AUD	(45,750,000)		09/07/25	672,646
EUR	80,432,697		GBP	(69,008,415)		16/10/25	387,025
EUR	33,260,459		USD	(38,895,089)		16/10/25	358,996
EUR	25,468,440		AUD	(45,750,000)		16/10/25	49,260
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>6,964,804</b>
USD	65,795,089		EUR	(57,565,554)		09/07/25	(1,540,695)
GBP	93,008,415		EUR	(109,410,962)		09/07/25	(879,765)
AUD	45,750,000		EUR	(25,581,780)		09/07/25	(49,523)
USD	3,000,000		EUR	(2,565,217)		16/10/25	(27,508)
GBP	2,500,000		EUR	(2,912,159)		16/10/25	(12,307)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(2,509,798)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	3,078,440		USD	(3,605,689)		I - USD	28/07/25	12,532
EUR	2,615,432		GBP	(2,234,096)		I - GBP	28/07/25	11,926
EUR	894,429		USD	(1,040,140)		Q - USD	28/07/25	10,000
EUR	766,771		USD	(891,685)		S - USD	28/07/25	8,573
EUR	214,424		CAD	(342,184)		Y - CAD	28/07/25	878
EUR	142,253		GBP	(121,513)		S - GBP	28/07/25	649
EUR	21,073		GBP	(18,001)		Q - GBP	28/07/25	96
EUR	3,553		USD	(4,132)		G - USD	28/07/25	40
EUR	3,899		GBP	(3,331)		G - GBP	28/07/25	18
EUR	2,554		GBP	(2,182)		G - GBP (QIDiv)	28/07/25	12
EUR	935		USD	(1,087)		G - USD (QIDiv)	28/07/25	10
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>44,734</b>
GBP	145,775,756		EUR	(170,717,597)		I - GBP	28/07/25	(837,761)
USD	57,498,063		EUR	(49,507,119)		Q - USD	28/07/25	(616,661)
USD	49,362,776		EUR	(42,502,454)		S - USD	28/07/25	(529,411)
USD	32,933,561		EUR	(28,356,533)		I - USD	28/07/25	(353,209)
CAD	19,296,948		EUR	(12,110,017)		Y - CAD	28/07/25	(67,405)
GBP	8,208,666		EUR	(9,613,058)		S - GBP	28/07/25	(47,086)
GBP	1,174,579		EUR	(1,375,546)		Q - GBP	28/07/25	(6,750)
USD	228,746		EUR	(196,956)		G - USD	28/07/25	(2,453)
GBP	217,281		EUR	(254,457)		G - GBP	28/07/25	(1,249)
GBP	142,307		EUR	(166,655)		G - GBP (QIDiv)	28/07/25	(818)
USD	60,182		EUR	(51,818)		G - USD (QIDiv)	28/07/25	(646)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(2,463,449)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	13,793,966		USD	(16,166,045)		09/07/25	33,448
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>33,448</b>
USD	15,152,242		EUR	(13,793,966)		09/07/25	(1,047,252)
USD	16,271,390		EUR	(13,793,966)		16/10/25	(35,327)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,082,579)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	78,764,526		USD	(91,492,446)		K - EUR	28/07/25	1,139,228
EUR	34,017,121		USD	(39,509,385)		I - EUR	28/07/25	496,732

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
JPY	2,470,602,152	USD	(16,977,279)			S - JPY 28/07/25	181,378
EUR	10,705,317	USD	(12,433,808)			M - EUR 28/07/25	156,269
GBP	6,016,491	USD	(8,179,570)			G - GBP (AIDiv) 28/07/25	66,164
EUR	278,708	USD	(323,707)			G - EUR 28/07/25	4,070
GBP	11,972	USD	(16,276)			K - GBP 28/07/25	131
GBP	1,360	USD	(1,850)			G - GBP 28/07/25	15
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>2,043,987</b>
USD	269,614	JPY	(39,169,732)			S - JPY 28/07/25	(2,425)
USD	162,526	EUR	(139,598)			K - EUR 28/07/25	(1,650)
GBP	31,500	USD	(43,217)			G - GBP (AIDiv) 28/07/25	(46)
GBP	63	USD	(86)			K - GBP 28/07/25	(0)
USD	1	EUR	(1)			M - EUR 28/07/25	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(4,121)</b>

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

#### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	28,920,548	AUD	(50,028,813)			09/07/25	1,000,363
EUR	36,049,503	GBP	(30,255,992)			09/07/25	743,891
EUR	25,590,887	GBP	(21,955,992)			16/10/25	123,238
EUR	28,662,478	AUD	(51,479,241)			16/10/25	60,070
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,927,562</b>
GBP	30,255,992	EUR	(35,629,366)			09/07/25	(323,755)
AUD	50,028,813	EUR	(28,003,802)			09/07/25	(83,616)
GBP	5,200,000	EUR	(6,057,290)			16/10/25	(25,598)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(432,969)</b>

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	164,021	USD	(190,741)			K - USD	28/07/25	1,834
EUR	66,292	GBP	(56,626)			K - GBP	28/07/25	302
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>2,136</b>	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	10,504,320		EUR	(9,044,455)		K - USD	28/07/25	(112,658)
GBP	3,692,128		EUR	(4,323,828)		K - GBP	28/07/25	(21,205)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(133,863)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	1,699,743		USD	(1,890,329)		09/07/25	90,117
EUR	1,326,693		USD	(1,550,329)		16/10/25	15,265
EUR	919,437		GBP	(777,186)		09/07/25	12,542
EUR	779,904		GBP	(669,186)		16/10/25	3,688
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>121,612</b>
USD	1,890,329		EUR	(1,632,740)		09/07/25	(23,114)
GBP	777,186		EUR	(911,146)		09/07/25	(4,251)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(27,365)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	82,316,230		USD	(95,474,237)		09/07/25	1,197,107
GBP	16,265,186		USD	(21,933,682)		09/07/25	356,005
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,553,112</b>
USD	89,899,613		EUR	(82,316,230)		09/07/25	(6,771,731)
USD	21,050,382		GBP	(16,265,186)		09/07/25	(1,239,305)
USD	92,777,278		EUR	(79,383,138)		16/10/25	(1,066,535)
USD	17,382,009		GBP	(12,765,186)		16/10/25	(122,195)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(9,199,766)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	68,931,579	USD	(93,714,192)	G - GBP	28/07/25	758,052
GBP	19,386,818	USD	(26,356,861)	K - GBP	28/07/25	213,200
GBP	17,145,658	USD	(23,309,996)	G - GBP (QIDiv)	28/07/25	188,506
CHF	5,990,312	USD	(7,448,741)	K - CHF	28/07/25	103,750
GBP	833,937	USD	(1,133,759)	C - GBP	28/07/25	9,170
EUR	507,595	USD	(589,610)	G - EUR	28/07/25	7,352
GBP	627,155	USD	(852,633)	X - GBP	28/07/25	6,897
EUR	392,937	USD	(456,380)	K - EUR	28/07/25	5,737
GBP	348,785	USD	(474,182)	C - GBP (QIDiv)	28/07/25	3,835
EUR	81,985	USD	(95,227)	G - EUR (QIDiv)	28/07/25	1,192
GBP	27,011	USD	(36,723)	S - GBP	28/07/25	297
CHF	13,165	USD	(16,370)	R - CHF	28/07/25	228
GBP	10,438	USD	(14,190)	S - GBP (QIDiv)	28/07/25	115
USD	95,213	GBP	(69,412)	G - GBP (QIDiv)	28/07/25	83
USD	471	GBP	(343)	C - GBP	28/07/25	1
USD	1,009	GBP	(735)	G - GBP	28/07/25	1

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

1,298,416

GBP	1,452,198	USD	(1,992,602)	G - GBP	28/07/25	(2,333)
USD	115,577	GBP	(84,831)	G - GBP	28/07/25	(685)
GBP	109,819	USD	(150,685)	G - GBP (QIDiv)	28/07/25	(175)
GBP	112,294	USD	(154,063)	K - GBP	28/07/25	(162)
USD	19,440	GBP	(14,269)	G - GBP (QIDiv)	28/07/25	(117)
GBP	9,740	USD	(13,361)	C - GBP	28/07/25	(13)
GBP	3,194	USD	(4,383)	C - GBP (QIDiv)	28/07/25	(7)
GBP	3,692	USD	(5,066)	X - GBP	28/07/25	(5)
USD	12	GBP	(9)	C - GBP	28/07/25	(0)
USD	1	CHF	(1)	K - CHF	28/07/25	(0)
GBP	60	USD	(82)	S - GBP (QIDiv)	28/07/25	(0)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

(3,497)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

#### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	26,988,865	USD	(30,158,768)	09/07/25	1,536,681
MXN	345,681,152	USD	(17,486,678)	09/07/25	798,301
AUD	30,748,341	USD	(19,618,626)	09/07/25	534,031
EUR	11,178,165	JPY	(1,822,591,815)	09/07/25	499,837
KRW	14,926,484,757	USD	(10,679,480)	09/07/25	353,068
ZAR	217,804,488	USD	(11,921,193)	09/07/25	327,945
COP	14,324,499,600	USD	(3,309,127)	09/07/25	193,251
USD	20,277,768	JPY	(2,899,432,399)	09/07/25	189,274
CAD	22,647,351	USD	(16,424,338)	09/07/25	179,146
GBP	7,541,948	USD	(10,179,981)	09/07/25	155,446
CZK	170,603,123	EUR	(6,816,256)	09/07/25	98,593
IDR	131,610,551,870	USD	(8,009,345)	09/07/25	97,250
EUR	4,074,852	GBP	(3,425,718)	09/07/25	90,886
USD	24,367,406	GBP	(17,713,796)	16/10/25	77,442
JPY	1,864,618,104	USD	(12,854,481)	09/07/25	64,381



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
PLN	16,478,884	USD	(4,501,890)	09/07/25	57,408
USD	9,243,238	COP	(38,141,298,591)	16/10/25	47,608
NOK	62,108,962	EUR	(5,190,000)	09/07/25	42,589
NOK	9,949,699	USD	(944,966)	09/07/25	38,273
PEN	23,440,979	USD	(6,568,511)	09/07/25	36,070
CZK	45,695,294	USD	(2,136,683)	09/07/25	33,813
CNY	83,246,891	USD	(11,613,873)	09/07/25	26,606
KRW	7,361,389,345	USD	(5,453,621)	16/10/25	19,784
ILS	4,834,701	USD	(1,419,840)	09/07/25	15,854
USD	7,086,898	HKD	(55,478,321)	09/07/25	13,848
THB	148,571,526	USD	(4,560,385)	09/07/25	12,137
EUR	5,060,000	NOK	(60,025,547)	09/07/25	10,626
USD	81,184,631	JPY	(11,585,184,055)	16/10/25	10,261
NZD	1,182,542	USD	(711,649)	09/07/25	6,362
USD	498,080	NOK	(5,008,294)	16/10/25	2,859
CNY	25,372,276	USD	(3,570,000)	16/10/25	2,789
HUF	21,000,000	USD	(60,741)	09/07/25	909
CHF	73,108	EUR	(77,867)	09/07/25	479
BRL	135,132	USD	(24,094)	04/08/25	457
USD	302,442	MXN	(5,775,154)	16/10/25	266

##### Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**5,574,530**

USD	112,284,180	EUR	(102,513,696)	09/07/25	(8,106,864)
USD	32,669,049	GBP	(25,255,744)	09/07/25	(1,941,229)
USD	77,832,408	JPY	(11,495,235,214)	09/07/25	(1,811,438)
USD	17,061,703	MXN	(351,456,306)	09/07/25	(1,528,754)
USD	19,017,100	AUD	(30,748,341)	09/07/25	(1,135,560)
USD	15,854,432	CAD	(22,647,351)	09/07/25	(749,051)
JPY	1,822,591,815	EUR	(11,361,155)	09/07/25	(714,739)
USD	11,619,171	ZAR	(217,804,488)	09/07/25	(629,969)
USD	4,233,901	PLN	(16,478,884)	09/07/25	(325,397)
USD	12,511,995	COP	(52,465,798,191)	09/07/25	(316,032)
USD	11,718,524	KRW	(16,262,993,717)	09/07/25	(301,872)
USD	1,981,505	CZK	(45,695,294)	09/07/25	(188,991)
USD	6,421,132	PEN	(23,440,979)	09/07/25	(183,448)
USD	4,410,899	THB	(148,571,526)	09/07/25	(161,623)
GBP	5,770,000	EUR	(6,866,219)	09/07/25	(156,454)
USD	1,308,698	ILS	(4,834,701)	09/07/25	(126,996)
USD	7,981,101	IDR	(131,610,551,870)	09/07/25	(125,494)
EUR	6,800,312	CZK	(170,603,123)	09/07/25	(117,318)
JPY	12,530,049,509	USD	(86,900,343)	09/07/25	(86,866)
GBP	17,713,796	USD	(24,353,159)	09/07/25	(78,307)
CHF	4,770,000	EUR	(5,172,582)	09/07/25	(76,929)
USD	7,023,280	AUD	(10,797,865)	16/10/25	(69,021)
USD	8,316,376	CAD	(11,370,024)	16/10/25	(60,832)
USD	4,491,762	PLN	(16,478,884)	16/10/25	(56,675)
NOK	72,868,353	EUR	(6,140,000)	16/10/25	(53,250)
USD	1,427,072	NOK	(14,957,992)	09/07/25	(51,092)
COP	38,141,298,591	USD	(9,371,326)	09/07/25	(45,677)
USD	11,599,410	CNY	(83,246,891)	09/07/25	(41,068)
USD	6,550,073	PEN	(23,440,979)	16/10/25	(35,820)
USD	682,398	NZD	(1,182,542)	09/07/25	(35,614)
USD	6,573,900	MXN	(126,178,186)	16/10/25	(28,194)
USD	2,019,210	CZK	(42,928,478)	16/10/25	(26,146)
USD	4,252,594	THB	(137,769,169)	16/10/25	(20,470)
USD	8,982,860	CNY	(63,915,321)	16/10/25	(17,355)
USD	3,806,210	IDR	(62,271,503,870)	16/10/25	(17,151)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,422,342	ILS	(4,834,701)	16/10/25	(15,637)
EUR	2,722,851	GBP	(2,344,282)	09/07/25	(14,898)
USD	8,965,796	ZAR	(160,749,316)	16/10/25	(8,488)
MXN	70,205,587	USD	(3,680,923)	16/10/25	(7,516)
USD	611,766	EUR	(523,089)	16/10/25	(6,611)
USD	714,003	NZD	(1,182,542)	16/10/25	(6,395)
EUR	5,180,000	CHF	(4,843,108)	09/07/25	(6,284)
HKD	55,478,321	USD	(7,076,835)	09/07/25	(3,784)
USD	7,121,513	HKD	(55,478,321)	16/10/25	(3,280)
NOK	5,008,294	USD	(497,790)	09/07/25	(2,866)
KRW	1,336,508,960	USD	(990,520)	09/07/25	(2,672)
USD	59,923	HUF	(21,000,000)	09/07/25	(1,727)
JPY	207,040,440	USD	(1,452,327)	16/10/25	(1,649)
MXN	5,775,154	USD	(305,713)	09/07/25	(234)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(19,503,737)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	96,544,894	USD	(112,132,676)	I - EUR	28/07/25	1,409,745
GBP	79,885,631	USD	(108,606,496)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	878,517
GBP	35,040,762	USD	(47,638,783)	Y - GBP	28/07/25	385,352
GBP	30,667,315	USD	(41,693,872)	Y - GBP (MIDiv)	28/07/25	336,357
CHF	12,028,939	USD	(14,956,773)	S - CHF	28/07/25	209,127
EUR	2,516,890	USD	(2,923,255)	S - EUR	28/07/25	36,755
EUR	1,325,325	USD	(1,539,845)	S - EUR (AIDiv)	28/07/25	18,815
USD	1,651,636	GBP	(1,202,508)	Y - GBP	28/07/25	3,573
GBP	90,117	USD	(122,516)	Q - GBP	28/07/25	991
GBP	13,509	USD	(18,366)	Q - GBP (QIDiv)	28/07/25	148
USD	76,398	GBP	(55,659)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	115
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>3,279,495</b>	
USD	730,196	CHF	(586,216)	S - CHF	28/07/25	(8,896)
GBP	496,801	USD	(681,595)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(718)
USD	76,884	GBP	(56,432)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(458)
USD	50,712	EUR	(43,484)	I - EUR	28/07/25	(427)
GBP	219,030	USD	(300,502)	Y - GBP	28/07/25	(317)
USD	2,745	GBP	(2,015)	Q - GBP	28/07/25	(16)
GBP	563	USD	(772)	Q - GBP	28/07/25	(1)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(10,833)</b>	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

#### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	8,213,694		USD	(9,222,440)		09/07/25	423,639
GBP	19,932,998		USD	(27,141,858)		09/07/25	174,170
USD	52,767,385		EUR	(44,618,077)		16/10/25	21,544
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>619,353</b>
USD	57,832,400		EUR	(52,831,770)		09/07/25	(4,212,695)
USD	25,804,723		GBP	(19,932,998)		09/07/25	(1,511,305)
EUR	44,618,077		USD	(52,432,955)		09/07/25	(33,940)
USD	22,832,891		GBP	(16,655,536)		16/10/25	(5,938)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(5,763,878)</b>

#### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	69,422		USD	(94,383)		C - GBP (QCDiv)	28/07/25	763
GBP	42,234		USD	(57,419)		S - GBP	28/07/25	464
GBP	9,241		USD	(12,564)		C - GBP	28/07/25	101
GBP	6,684		USD	(9,087)		S - GBP (QIDiv)	28/07/25	73
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,401</b>	

Die Gegenparteien der offenen Devisenterminkontrakte sind Barclays Bank Plc, Brown Brothers Harriman, Citibank NA, Goldman Sachs International Ltd, HSBC Bank Plc und Íslandsbanki.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Finanzterminkontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
171	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	17,363,180	229,781
(129)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	15,220,498	145,370
167	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	33,963,625	91,608
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>466,759</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
340	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	33,905,140	(54,820)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(54,820)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(1,665)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	167,355,810	1,342,455
630	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	54,206,244	1,078,565
78	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	6,767,315	307,698
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>2,728,718</b>
(971)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	85,549,807	(2,455,728)
(265)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	22,511,793	(1,284,526)
4,417	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	440,467,657	(697,098)
(196)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	20,852,369	(600,626)
(2,718)	3M Euribor December Futures 25	15/12/25	EUR	2,718,000,000	(499,983)
1,409	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	142,497,806	(365,828)
(70)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	6,055,062	(77,802)
28	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	2,703,036	(43,267)
(59)	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	10,222,026	(41,230)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(6,066,088)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(5)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	517,109	(14,844)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(14,844)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
16	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	3,254,000	12,453
(8)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	943,907	9,015
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>21,468</b>
(5)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	498,594	(28,450)
(12)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	1,241,062	(26,625)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(55,075)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
112	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	22,778,000	61,438
(14)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	1,662,026	8,545
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>69,983</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
919	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	186,901,625	936,239
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>936,239</b>
(197)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	19,644,594	(485,291)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(485,291)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
6,016 (2,144)	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	1,042,300,123	4,144,057
	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	215,502,016	1,611,054
1,800	Euro-Btp September Futures 25	08/09/25	EUR	188,190,000	1,217,520
21	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	1,850,202	50,356
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>7,022,987</b>
(2,585) (729)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	219,596,174	(12,530,184)
	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	402,458,160	(2,751,645)
2,364	Euro-Oat September Futures 25	08/09/25	EUR	232,723,980	(1,513,869)
3,827	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	387,039,818	(1,158,381)
2,684	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	267,651,164	(236,118)
179	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	17,280,123	(209,430)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(18,399,627)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
3,954 (2,791)	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	685,048,984	2,554,412
	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	280,534,574	2,158,396
(175)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	16,893,975	297,821
47	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	4,043,958	94,471
81	Euro-Btp September Futures 25	08/09/25	EUR	8,468,550	56,205
(113)	Short Euro-Btp September Futures 25	08/09/25	EUR	11,450,629	17,515
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>5,178,820</b>
(1,786) (489)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	151,720,993	(8,368,449)
	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	269,961,646	(1,845,754)
1,339	Euro-Oat September Futures 25	08/09/25	EUR	131,817,855	(850,647)
4,970	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	495,613,370	(798,015)
(86)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	7,577,017	(217,500)
506	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	51,173,804	(88,618)
(19)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	2,021,403	(58,224)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(12,227,207)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
58	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	11,795,750	31,816
14	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	1,421,547	18,813
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>50,629</b>
(7)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	698,031	(39,830)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(39,830)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(2,331)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	234,298,134	1,766,878
1,575	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	272,876,113	1,057,199
(2,073)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	209,650,782	655,729
(152)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	14,673,624	216,329
(163)	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	16,254,523	25,175
6	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	520,562	7,508
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>3,728,818</b>
(1,430)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	121,478,735	(6,850,398)
(283)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	156,235,472	(1,068,197)
(298)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	26,255,244	(623,968)
(29)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	3,085,300	(88,868)
(28)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	2,422,025	(27,973)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(8,659,404)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
11	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	2,237,125	6,034
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>6,034</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
1,039	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	105,815,656	4,601,616
966	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	98,086,735	1,137,644
244	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	30,472,056	887,864
(828)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	97,694,361	732,649
665	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	135,244,375	544,322
500	Canadian 10YR Bond September Futures 25	18/09/25	CAD	36,867,351	487,358
23	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	2,293,531	64,375
(21)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	2,379,719	36,968
8	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	5,184,368	35,446
(24)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	2,849,188	2,817
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>8,531,059</b>
(955)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	98,767,891	(2,328,772)
1,068	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	125,017,405	(195,960)
(24)	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	2,424,000	(28,031)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(2,552,763)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
777	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	78,895,852	1,044,094
843	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	171,445,125	462,492
(37)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	4,192,838	61,721
(28)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	3,303,674	31,553
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>1,599,860</b>
(163)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	16,254,156	(667,273)
(4)	Nikkei 225 (Ose) September Futures 25	11/09/25	JPY	1,121,185	(63,138)
(4)	S&P 500 Emini September Futures 25	19/09/25	USD	1,240,990	(44,330)
(10)	E-mini Russel 2000 September Futures 25	19/09/25	USD	1,087,518	(36,800)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(811,541)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(30)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	3,539,651	28,172
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>28,172</b>
(7,469)	3M Euribor December Futures 25	15/12/25	EUR	8,767,485,649	(6,596,335)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(6,596,335)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(2,269)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	267,715,586	2,051,060
367	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	37,376,656	1,545,519
1,722	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	350,211,750	1,424,977
1,197	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	121,542,258	1,393,350
215	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	26,850,378	782,374
278	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	28,078,000	655,931
(857)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	101,739,737	311,035
160	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	16,547,500	298,884
283	Canadian 10YR Bond September Futures 25	18/09/25	CAD	20,866,921	275,845
(148)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	16,771,354	264,774
227	Euro-Btp September Futures 25	08/09/25	EUR	27,858,806	185,087
114	Australia 10YR Bond September Futures 25	15/09/25	AUD	7,470,990	88,213
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>9,277,049</b>
(730)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	72,794,688	(4,144,854)
(152)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	98,502,987	(673,474)
228	Euro-Oat September Futures 25	08/09/25	EUR	26,347,603	(170,039)
487	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	57,007,000	(91,792)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(5,080,159)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
414	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	84,197,250	221,453
111	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	11,270,836	149,156
(80)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	9,439,069	90,152
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>460,761</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
641	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	130,363,375	479,382
(444)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	52,386,832	416,952
(228)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	25,836,950	126,113
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>1,022,447</b>
(1,055)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	105,203,281	(6,002,912)
(112)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	72,581,149	(480,044)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(6,482,956)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
144	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	29,286,000	77,387
(12)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	1,424,594	7,325
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>84,712</b>
(170)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	17,261,641	(187,539)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(187,539)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(11)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	1,105,654	8,803
2	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	173,521	7,890
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>16,693</b>
(5)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	440,524	(12,645)
(4)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	425,559	(9,097)
46	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	4,587,166	(7,432)
(1)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	84,950	(4,847)
(4)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	346,004	(4,446)
(21)	3M Euribor December Futures 25	15/12/25	EUR	21,000,000	(3,897)
(2)	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	172,083	(3,843)
2	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	202,268	(399)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(46,606)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
140	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	14,258,125	648,293
218	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	22,018,000	488,893
75	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	7,478,906	413,118
(190)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	22,417,788	173,483
82	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	8,326,203	110,374
50	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	10,168,750	40,430
13	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	1,344,485	36,592
(51)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	6,054,524	20,802
(3)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	339,960	4,899
(3)	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	351,172	–
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>1,936,884</b>
(54)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	6,743,816	(155,093)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(155,093)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
128	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	13,036,000	592,725
213	US 10YR Note (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	21,513,000	420,059
396	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	80,536,500	313,373
158	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	16,043,172	212,671
(210)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	24,777,555	190,798
35	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	4,370,992	126,291
43	Euro-Btp September Futures 25	08/09/25	EUR	5,277,219	35,081
20	Canadian 10YR Bond September Futures 25	18/09/25	CAD	1,474,694	19,494
19	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	1,965,016	18,757
(9)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	1,019,879	14,698
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>1,943,947</b>
(109)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	10,869,344	(620,206)
(48)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	31,106,207	(212,676)
69	Euro-Oat September Futures 25	08/09/25	EUR	7,973,617	(51,421)
184	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	21,538,579	(34,681)
(21)	Australia 10YR Bond September Futures 25	15/09/25	AUD	1,376,235	(16,250)
36	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	4,273,781	(12,761)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(947,995)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(103)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	12,152,801	93,028
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>93,028</b>
(60)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	7,493,129	(215,830)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(215,830)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Engagement* EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(260)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	26,133,640	185,430
(141)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	14,259,894	46,104
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>231,534</b>
61	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	5,888,757	(138,107)
294	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	29,317,974	(47,775)
70	Euro-Oat September Futures 25	08/09/25	EUR	6,891,150	(44,490)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(230,372)</b>

\* Entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Finanzterminkontrakte sind BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc, Goldman Sachs International Ltd und Morgan Stanley & Co International Plc.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### c) Optionen

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Optionskontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	686	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	372,504	82,136	(290,368)
USD	25	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	73,056	28,500	(44,556)
EUR	(686)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	1,494,673	(214,356)	(33,418)	180,938
<b>Insgesamt</b>							<b>77,218</b>	<b>(153,986)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>110,636</b>	<b>(334,924)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(33,418)</b>	<b>180,938</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	27,563	C/O auf EUR-USD	1.23	19/12/25	–	2,764	8,513	5,749
USD	22,854	P/O auf USD-PHP	55.60	22/08/25	–	3,279	5,414	2,135
USD	21,875	P/O auf USD-INR	84.60	22/08/25	–	3,264	4,080	816
EUR	19	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	10,428	2,275	(8,153)
USD	11,107	P/O auf USD-KRW	1325.00	17/07/25	–	1,881	2,043	162
EUR	25,289	P/O auf EUR-NOK	11.42	27/08/25	–	3,640	2,016	(1,624)
USD	1	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	2,922	1,140	(1,782)
USD	19,024	P/O auf USD-INR	83.50	10/07/25	–	2,854	106	(2,748)
EUR	18,931	P/O auf EUR-BRL	6.09	11/07/25	–	3,108	22	(3,086)
USD	30,537	P/O auf USD-JPY	135.00	03/07/25	–	3,176	6	(3,170)
EUR	18,700	P/O auf EUR-AUD	1.68	11/07/25	–	3,121	4	(3,117)
EUR	(19)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	41,398	(5,946)	(926)	5,020
<b>Insgesamt</b>							<b>24,693</b>	<b>(9,798)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>25,619</b>	<b>(14,818)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(926)</b>	<b>5,020</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### c) Optionen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	59	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	32,166	7,064	(25,102)
USD	2	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	5,844	2,280	(3,564)
EUR	(59)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	128,551	(18,315)	(2,874)	15,441
<b>Insgesamt</b>							<b>6,470</b>	<b>(13,225)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>9,344</b>	<b>(28,666)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(2,874)</b>	<b>15,441</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	183	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	99,868	21,911	(77,957)
USD	7	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	20,456	7,980	(12,476)
EUR	(183)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	398,725	(57,552)	(8,915)	48,637
<b>Insgesamt</b>							<b>20,976</b>	<b>(41,796)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>29,891</b>	<b>(90,433)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(8,915)</b>	<b>48,637</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	960	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	538,202	114,943	(423,259)
USD	49	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	143,190	55,860	(87,330)
EUR	(960)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	2,091,670	(313,040)	(46,766)	266,274
<b>Insgesamt</b>							<b>124,037</b>	<b>(244,315)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>170,803</b>	<b>(510,589)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(46,766)</b>	<b>266,274</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### c) Optionen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	117	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	63,643	14,009	(49,634)
USD	4	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	11,689	4,560	(7,129)
EUR	(117)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	254,922	(36,641)	(5,700)	30,941
<b>Insgesamt</b>							<b>12,869</b>	<b>(25,822)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>18,569</b>	<b>(56,763)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(5,700)</b>	<b>30,941</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* EUR	Kosten EUR	Marktwert EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	89	P/O auf CBOE S&P 500	5500.00	18/07/25	–	354,562	20,471	(334,091)
<b>Insgesamt</b>							<b>20,471</b>	<b>(334,091)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>20,471</b>	<b>(334,091)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>–</b>	<b>–</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	22	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	11,758	2,634	(9,124)
USD	1	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	2,922	1,140	(1,782)
EUR	(22)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	47,934	(6,742)	(1,072)	5,670
<b>Insgesamt</b>							<b>2,702</b>	<b>(5,236)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>3,774</b>	<b>(10,906)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(1,072)</b>	<b>5,670</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### c) Optionen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	7	C/O auf Nikkei 225	36000.00	12/09/25	–	118,494	234,553	116,059
USD	3	C/O auf CBOE S&P 500	5900.00	19/09/25	–	99,888	126,945	27,057
USD	5	C/O auf Russell 2000 Index	2050.00	19/09/25	–	71,963	88,150	16,187
EUR	260	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	146,574	31,131	(115,443)
USD	6	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	17,532	6,840	(10,692)
EUR	(260)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	566,494	(84,422)	(12,666)	71,756
<b>Insgesamt</b>							<b>474,953</b>	<b>104,924</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>487,619</b>	<b>33,168</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(12,666)</b>	<b>71,756</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	638	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	346,903	76,389	(270,514)
USD	24	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	70,134	27,360	(42,774)
EUR	(638)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	1,390,089	(199,708)	(31,080)	168,628
<b>Insgesamt</b>							<b>72,669</b>	<b>(144,660)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>103,749</b>	<b>(313,288)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(31,080)</b>	<b>168,628</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	109	P/O auf CBOE S&P 500	5500.00	18/07/25	–	492,974	29,430	(463,544)
<b>Insgesamt</b>							<b>29,430</b>	<b>(463,544)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>29,430</b>	<b>(463,544)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>–</b>	<b>–</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### c) Optionen (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	279	P/O auf Euro Stoxx 50	5000.00	18/07/25	–	156,903	33,405	(123,498)
USD	10	P/O auf CBOE S&P 500	5900.00	18/07/25	–	29,219	11,400	(17,819)
EUR	(279)	P/O auf Euro Stoxx 50	4800.00	18/07/25	607,892	(90,976)	(13,591)	77,385
<b>Insgesamt</b>							<b>31,214</b>	<b>(63,932)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>							<b>44,805</b>	<b>(141,317)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>							<b>(13,591)</b>	<b>77,385</b>

C/O: Kaufoptionen

P/O: Verkaufsoptionen

\*Entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Optionen sind Barclays Bank Plc, Citibank NA, Citigroup Global Markets Inc, Goldman Sachs International Ltd und Morgan Stanley & Co International Plc.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### d) Swaptions

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* EUR	Kosten EUR	Marktwert EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	337,230,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	–	1,650,404	749,210	(901,194)
EUR	(337,230,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	337,230,000	(843,075)	(404,821)	438,254
<b>Insgesamt</b>							<b>344,389</b>	<b>(462,940)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>							<b>749,210</b>	<b>(901,194)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>							<b>(404,821)</b>	<b>438,254</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* EUR	Kosten EUR	Marktwert EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	236,650,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	–	1,158,165	525,756	(632,409)
EUR	(236,650,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	236,650,000	(591,625)	(284,082)	307,543
<b>Insgesamt</b>							<b>241,674</b>	<b>(324,866)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>							<b>525,756</b>	<b>(632,409)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>							<b>(284,082)</b>	<b>307,543</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* USD	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	803,340,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	–	4,492,185	2,095,027	(2,397,158)
EUR	(803,340,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	943,000,659	(2,294,741)	(1,132,006)	1,162,735
<b>Insgesamt</b>							<b>963,021</b>	<b>(1,234,423)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>							<b>2,095,027</b>	<b>(2,397,158)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>							<b>(1,132,006)</b>	<b>1,162,735</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### d) Swaptions (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* EUR	Kosten EUR	Marktwert EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	2,780,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	–	13,605	6,176	(7,429)
EUR	(2,780,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	2,780,000	(6,950)	(3,337)	3,613
<b>Insgesamt</b>							<b>2,839</b>	<b>(3,816)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>							<b>6,176</b>	<b>(7,429)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>							<b>(3,337)</b>	<b>3,613</b>

C/O: Call-Swaptions

P/O: Put-Swaptions

\*Entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenpartei der offenen Swaptions ist Morgan Stanley & Co International Plc.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Zinsswap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	79,946	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	3,156,190
EUR	79,946	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	3,146,963
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>6,303,153</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	114,528	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	16,178
INR	88,422	19/09/29	Fest	6.06	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	15,148
INR	90,158	19/03/30	Fest	5.99	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	12,690
MXN	20,000	17/06/26	Fest	10.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	12,680
MXN	20,000	31/12/25	Fest	10.23	MXIBTIIE 28 TAGE	11,085
HUF	48,655	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	6,696
HUF	48,817	18/12/34	Variabel	5.87	BUBOR06M 6 MONTH	6,565
MYR	2,338	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	1,671
MYR	2,012	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	1,560
HUF	248,190	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	1,559
ZAR	19,695	18/12/26	Variabel	6.92	JIBAR 3 MONTH	1,290
TRY	11,428	12/07/25	Variabel	45.45	TURKISH LIRA BISTT OVERNIGHT REFERENCE RATE	712
HUF	51,810	17/09/30	Fest	6.17	BUBOR06M 6 MONTH	467
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>88,301</b>
BRL	3,150	04/01/27	Fest	10.49	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(38,381)
BRL	2,500	04/01/27	Fest	9.90	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(31,606)
HUF	215,930	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(16,509)
CZK	12,400	20/03/34	Fest	3.47	PRIBOR 6 MONTH	(15,419)
HUF	88,097	18/12/29	Fest	5.42	BUBOR06M 6 MONTH	(6,586)
HUF	87,972	18/12/29	Fest	5.44	BUBOR06M 6 MONTH	(6,379)
TRY	9,707	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(5,032)
COP	2,742,204	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(3,574)
COP	2,416,951	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(3,516)
INR	31,000	17/09/30	Fest	5.61	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(1,999)
CZK	2,700	18/12/29	Fest	3.39	PRIBOR 6 MONTH	(1,182)
CZK	11,145	17/09/30	Fest	3.62	PRIBOR 6 MONTH	(643)
CZK	1,100	20/03/29	Fest	3.27	PRIBOR 6 MONTH	(578)
KRW	175,784	17/09/35	Variabel	2.66	KRW CD 3M	(386)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CNY	21,980	18/12/25	Fest	1.58	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(267)
KRW	152,688	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(251)
KRW	157,864	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(214)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(132,522)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ZAR	14,000	25/10/32	Fest	9.73	JIBAR 3 MONTH	83,747
HUF	397,457	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	56,145
MYR	14,000	18/06/30	Fest	3.44	KLIBOR 3 MONTH	38,677
HUF	239,374	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	32,942
COP	3,005,091	19/07/33	Variabel	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	29,791
INR	157,000	19/09/29	Fest	6.06	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	26,897
MYR	12,330	19/04/28	Fest	3.41	KLIBOR 3 MONTH	22,706
CNY	12,000	19/09/29	Fest	1.72	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	16,989
BRL	3,977	04/01/27	Fest	13.55	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	11,657
BRL	2,671	04/01/27	Fest	13.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	6,361
HUF	806,618	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	5,066
MYR	6,075	18/06/30	Fest	3.24	KLIBOR 3 MONTH	3,213
TRY	41,597	12/07/25	Variabel	45.45	TURKISH LIRA BISTT OVERNIGHT REFERENCE RATE	2,593
HUF	168,382	17/09/30	Fest	6.17	BUBOR06M 6 MONTH	1,519
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>338,303</b>
BRL	24,000	04/01/27	Fest	11.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(149,509)
BRL	2,000	04/01/27	Fest	6.14	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(95,129)
HUF	648,475	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(49,580)
TRY	71,763	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(37,201)
COP	5,192,119	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(6,768)
COP	4,576,281	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(6,657)
CNY	11,350	17/09/30	Fest	1.44	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(2,531)
CZK	35,000	17/09/30	Fest	3.62	PRIBOR 6 MONTH	(2,019)
CNY	88,588	18/12/25	Fest	1.58	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(1,075)
KRW	359,703	17/09/35	Variabel	2.66	KRW CD 3M	(791)
KRW	312,442	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(515)
KRW	323,033	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(438)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(352,213)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	187,284	11/06/27	Fest	3.78	USD-SOFR-OIS COMPOUND	952,609
HUF	4,786,413	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	676,127
BRL	292,495	02/01/29	Fest	13.44	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	434,092
MXN	643,000	17/06/26	Fest	10.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	407,672
MXN	643,000	31/12/25	Fest	10.23	MXIBTIIIE 28 TAGE	356,377
HUF	2,033,413	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	279,829
HUF	2,040,174	18/12/34	Variabel	5.87	BUBOR06M 6 MONTH	274,388
BRL	65,613	04/01/27	Fest	13.55	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	192,347
BRL	44,067	04/01/27	Fest	13.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	104,963
MYR	121,448	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	86,831
MYR	104,552	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	81,047
HUF	11,168,563	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	70,149
TRY	493,681	12/07/25	Variabel	45.45	TURKISH LIRA BISTT OVERNIGHT REFERENCE RATE	30,775
HUF	2,331,437	17/09/30	Fest	6.17	BUBOR06M 6 MONTH	21,034
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,968,240</b>
BRL	168,600	04/01/27	Variabel	16.25	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(1,013,234)
HUF	9,022,809	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(689,846)
TRY	551,220	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(285,746)
HUF	3,681,204	18/12/29	Fest	5.42	BUBOR06M 6 MONTH	(275,221)
HUF	3,675,987	18/12/29	Fest	5.44	BUBOR06M 6 MONTH	(266,538)
COP	110,963,605	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(144,642)
COP	97,802,199	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(142,268)
CZK	452,527	18/12/29	Fest	3.50	PRIBOR 6 MONTH	(107,272)
BRL	74,305	04/01/27	Fest	12.82	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(78,963)
CZK	288,979	18/12/29	Fest	3.50	PRIBOR 6 MONTH	(67,644)
MXN	615,000	12/06/30	Fest	7.68	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	(37,395)
KRW	9,669,414	17/09/35	Variabel	2.66	KRW CD 3M	(21,258)
KRW	8,398,968	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(13,832)
KRW	8,683,671	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(11,766)
ZAR	466,044	31/07/25	Fest	7.21	JIBAR 3 MONTH	(7,350)
ZAR	701,849	18/12/26	Variabel	7.02	JIBAR 3 MONTH	(6,824)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(3,169,799)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	100,200	20/08/54	Variabel	3.36	USD-SOFR-OIS COMPOUND	8,251,605
USD	620,633	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,403,368
USD	622,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,190,705
USD	616,847	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,148,987
JPY	619,234	11/04/55	Variabel	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	273,880
JPY	619,234	11/04/55	Variabel	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	265,563
JPY	81,830,203	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	37,523
GBP	55,240	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	31,958
JPY	16,111,214	15/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	7,234
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>15,610,823</b>
JPY	33,133,326	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(24,233)
JPY	27,271,981	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(21,458)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(45,691)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	60,200	20/08/54	Variabel	3.36	USD-SOFR-OIS COMPOUND	4,957,551
USD	411,826	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,594,775
USD	412,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,451,078
USD	409,314	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,425,978
USD	82,800	17/09/27	Fest	3.55	USD-SOFR-OIS COMPOUND	256,473
JPY	457,067	11/04/55	Variabel	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	202,155
JPY	457,067	11/04/55	Variabel	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	196,016
JPY	54,553,468	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	25,015
GBP	36,470	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	21,099
JPY	10,740,809	15/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	4,822
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>10,134,962</b>
JPY	21,960,460	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(16,061)
JPY	18,075,615	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(14,222)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(30,283)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	365,966	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,417,185
USD	363,734	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,267,185
USD	268,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	943,905
USD	68,000	17/09/27	Fest	3.55	USD-SOFR-OIS COMPOUND	210,630
JPY	1,600,000	12/05/35	Variabel	1.09	JPY-TONA-OIS COMPOUND	99,111
JPY	160,004	11/04/55	Variabel	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	70,768
JPY	160,004	11/04/55	Variabel	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	68,619
JPY	37,001,483	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	16,967
GBP	21,680	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	12,542
JPY	7,285,071	15/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	3,271
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>4,110,183</b>
JPY	49,224,900	14/03/27	Variabel	0.83	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(648,852)
USD	23,100	13/02/45	Variabel	4.16	USD-SOFR-OIS COMPOUND	(514,629)
EUR	56,080	15/02/34	Variabel	2.49	EUR-EURIBOR	122,878
JPY	8,861,238	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(6,481)
JPY	7,293,669	22/05/27	Variabel	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(5,739)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,052,823)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	2,766,000	18/06/30	Fest	6.79	BUBOR06M 6 MONTH	233,410
BRL	40,010	02/01/29	Fest	13.44	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,379
MXN	120,696	16/06/27	Fest	7.76	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	30,286
MYR	16,946	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	12,116
COP	26,255,699	18/06/27	Fest	8.45	COP-IBR-OIS COMPOUND	12,021
MYR	14,588	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	11,309
HUF	45,000	19/06/34	Fest	7.00	BUBOR06M 6 MONTH	4,902
TRY	32,569	12/07/25	Variabel	45.45	TURKISH LIRA BISTT OVERNIGHT REFERENCE RATE	2,030
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>365,453</b>
HUF	865,000	18/06/35	Variabel	7.06	BUBOR06M 6 MONTH	(95,778)
BRL	19,200	04/01/27	Variabel	15.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(74,227)
BRL	8,000	04/01/27	Fest	11.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(49,104)
BRL	3,000	04/01/27	Fest	11.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(25,175)
BRL	5,200	04/01/27	Fest	12.16	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(23,914)
BRL	2,520	04/01/27	Fest	10.88	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(21,331)
TRY	31,548	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(16,354)



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CZK	103,069	18/06/30	Fest	3.56	PRIBOR 6 MONTH	(16,336)
BRL	950	04/01/27	Fest	11.06	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(7,415)
KRW	1,632,101	17/09/35	Variabel	2.66	KRW CD 3M	(3,588)
KRW	1,417,662	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(2,335)
KRW	1,465,717	17/09/35	Variabel	2.65	KRW CD 3M	(1,986)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(337,543)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	25,400	20/08/54	Variabel	3.36	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,455,371
USD	284,869	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,294,920
USD	283,131	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,157,862
USD	206,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	851,674
KRW	11,324,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	804,803
CNY	199,275	20/03/29	Fest	2.20	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	733,038
KRW	5,600,000	19/06/34	Fest	3.31	KRW CD 3M	236,145
USD	43,000	17/09/27	Fest	3.55	USD-SOFR-OIS COMPOUND	156,348
KRW	3,900,000	18/01/29	Fest	4.00	KRW CD 3M	154,134
JPY	288,683	11/04/55	Variabel	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	149,878
JPY	288,683	11/04/55	Variabel	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	145,327
CNY	43,000	19/06/29	Fest	2.01	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	123,322
KRW	8,175,700	27/11/29	Fest	2.79	KRW CD 3M	82,304
AUD	12,540	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	77,792
MYR	22,000	19/10/28	Fest	3.60	KLIBOR 3 MONTH	77,409
KRW	2,531,600	18/01/29	Fest	3.38	KRW CD 3M	60,405
KRW	3,900,000	13/02/35	Fest	2.71	KRW CD 3M	22,618
ILS	6,900	16/05/30	Fest	4.03	Shekel Overnight Interest Rate	20,149
JPY	27,513,923	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	14,810
GBP	18,590	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	12,625
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>8,630,934</b>
JPY	28,536,000	14/03/27	Variabel	0.84	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(464,921)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(464,921)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	554,797	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,521,926
USD	551,413	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	2,254,997
USD	310,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,281,646
JPY	11,300,000	12/05/35	Variabel	1.09	JPY-TONA-OIS COMPOUND	821,659
JPY	3,000,000	09/05/35	Variabel	1.07	JPY-TONA-OIS COMPOUND	249,150
JPY	41,508,074	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	22,343
GBP	21,935	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	14,896
JPY	8,172,355	15/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	4,307
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>7,170,924</b>
USD	27,040	27/05/55	Variabel	4.10	USD-SOFR-OIS COMPOUND	(915,606)
JPY	42,196,800	14/03/27	Variabel	0.83	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(652,909)
USD	26,960	27/05/55	Variabel	4.04	USD-SOFR-OIS COMPOUND	(594,721)
JPY	7,340,000	12/05/35	Variabel	1.28	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(395,752)
JPY	4,300,000	26/05/35	Variabel	1.32	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(310,790)
JPY	3,000,000	06/06/35	Variabel	1.28	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(137,904)
JPY	2,170,000	29/05/35	Variabel	1.21	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(10,019)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(3,017,701)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	626	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	24,726
EUR	626	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	24,654
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>49,380</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	4,250	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	196,955
EUR	4,250	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	196,380
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>393,335</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	6,200	20/08/54	Variabel	3.36	USD-SOFR-OIS COMPOUND	599,342
CNY	159,200	20/03/29	Fest	2.20	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	585,620
USD	57,425	22/05/27	Fest	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	261,036
USD	57,075	22/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	233,407
USD	51,000	27/05/27	Fest	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	210,851
KRW	2,657,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	188,862
EUR	1,300	18/02/55	Variabel	2.26	EUR-EURIBOR	155,996
KRW	6,228,100	18/12/34	Fest	2.93	KRW CD 3M	120,815
CNY	45,000	18/06/30	Fest	1.68	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	60,605
CNY	19,000	19/06/29	Fest	2.01	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	54,491
CNY	20,000	19/09/29	Fest	1.95	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	54,084
CNY	12,600	18/09/29	Fest	1.96	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	34,690
MYR	8,200	19/10/28	Fest	3.61	KLIBOR 3 MONTH	29,311
CNY	26,000	18/06/30	Fest	1.64	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	28,555
JPY	51,649	11/04/55	Variabel	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	26,815
MYR	5,600	19/06/29	Fest	3.68	KLIBOR 3 MONTH	26,191
JPY	51,649	11/04/55	Variabel	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	26,001
KRW	1,318,800	19/01/28	Fest	3.43	KRW CD 3M	24,799
CNY	22,800	18/12/29	Fest	1.65	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	23,966
CNY	13,600	18/09/29	Fest	1.76	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	22,256
AUD	3,500	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	21,712
KRW	5,198,600	18/06/30	Fest	2.52	KRW CD 3M	8,225
ILS	1,800	16/05/30	Fest	4.03	Shekel Overnight Interest Rate	5,256
JPY	7,115,670	16/05/27	Variabel	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	3,830
GBP	4,535	24/03/55	Variabel	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	3,080
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>2,809,796</b>
JPY	6,931,000	14/03/27	Variabel	0.84	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(112,923)
CNY	30,000	18/06/30	Fest	1.36	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(24,690)
CNY	11,500	08/04/30	Fest	1.37	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(7,698)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(145,311)</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Zinsswap-Vereinbarungen sind Banco Santander SA, Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA, Citibank NA, Citigroup Global Markets Inc, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Ltd, HSBC Bank Plc, JPMorgan Securities Plc, Merrill Lynch International Ltd, Morgan Stanley & Co International Plc, Nomura Bank International Plc und Standard Chartered Bank.

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### f) Total Return Swap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Total Return Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>					
Ägyptische Staatsanleihe	25.32	17/08/27	EGP	4,838,000	(2,406)
					<u>(2,406)</u>
<b>Insgesamt</b>					<u><b>(2,406)</b></u>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>(2,406)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>					
Ägyptische Schatzwechsel	0.00	11/12/25	EGP	711,529,288	89,734
					<u>89,734</u>
<b>Insgesamt</b>					<u><b>89,734</b></u>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>89,734</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenpartei der offenen Total Return Swap-Vereinbarungen ist Citibank NA.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/25	USD	2,600,000	25,214
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>25,214</b>
<b>ÄGYPTEN</b>						
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	7,470,000	(923,808)
<b>NIGERIA</b>						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,283,000	(366,118)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	30,200,000	(900,441)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	4,110,000	(59,373)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	16,790,000	(242,546)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	40,640,000	(587,080)
						(888,999)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(3,079,366)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>LUXEMBURG</b>						
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	1,969,000	(93,458)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	2,794,000	(132,617)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	2,962,000	(140,591)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	3,323,000	(157,726)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	4,411,000	(209,367)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	5,102,000	(242,166)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	5,925,000	(281,229)
						(1,257,154)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	6,400,000	(1,137,280)
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	12,943,000	(2,299,971)
						(3,437,251)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(4,694,405)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/25	USD	1,250,000	12,122
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/25	USD	360,000	3,491
						15,613
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>15,613</b>
<b>ÄGYPTEN</b>						
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	870,000	(107,592)
<b>NIGERIA</b>						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	226,000	(36,243)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,900,000	(86,466)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	267,000	(3,857)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	1,430,000	(20,657)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	3,480,000	(50,272)
						(74,786)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(305,087)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>CHINA</b>						
Kauf	Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(5,137)
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(5,655)
						(10,792)
<b>LUXEMBURG</b>						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(5,510)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	5,000,000	(149,080)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	4,420,000	(63,851)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	6,030,000	(87,108)
						(150,959)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(316,341)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	8,794,000	251,747
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	75,490
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/26	USD	630,000	18,035
						345,272
<b>ÄGYPTEN</b>						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/27	USD	6,255,000	428,357
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	3,505,000	76,973
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	2,522,000	55,385
						560,715
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>905,987</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>						
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/29	USD	2,956,000	(420,844)
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/29	USD	3,119,000	(444,050)
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	16,469,000	(2,036,707)
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	24,075,000	(2,977,334)
						(5,878,935)
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Verkauf	Ivorische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,410,000	(1,124,027)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	23,850,000	(344,534)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	35,040,000	(506,183)
						(850,717)
<b>SÜDKOREA</b>						
Kauf	Koreanische internationale Anleihe	1.00	20/06/30	USD	53,170,000	(1,794,284)
						(9,647,963)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	34,486,000	93,784
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	30,365,000	82,577
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	24,292,000	66,062
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	21,504,000	58,480
						300,903
						300,903



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	23,045,000	62,671
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	20,290,000	55,178
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	16,232,000	44,143
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	14,370,000	39,079
						201,071
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>201,071</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	4,191,000	50,032
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	3,749,000	44,755
						94,787
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>94,787</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>CHINA</b>						
Kauf	Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	880,000	(3,117)
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	880,000	(3,432)
						(6,549)
<b>LUXEMBURG</b>						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	880,000	(3,344)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,330,000	(69,471)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	4,720,000	(68,185)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(147,549)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>FRANKREICH</b>						
Kauf	Valeo SE	1.00	20/06/30	EUR	5,500,000	367,950
Kauf	WPP Finance SA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	39,864
						407,814
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,266,000	25,199
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	8,159,000	22,188
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	6,527,000	17,750
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	5,778,000	15,713
						80,850
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>488,664</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Kauf	BASF SE	1.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(278,903)
Kauf	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	(345,552)
Kauf	Hochtief AG	5.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(2,061,600)
						(2,686,055)
<b>LUXEMBURG</b>						
Kauf	ArcelorMittal SA	5.00	20/06/30	EUR	8,500,000	(1,467,552)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	11,290,000	(535,878)
						(2,003,430)
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,350,000	(239,895)
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,880,000	(334,076)
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	4,500,000	(799,650)
Kauf	Rentokil Initial Plc	1.00	20/06/29	EUR	5,794,000	(89,787)
						(1,463,408)
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,276,000	(101,034)
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(237,569)
						(338,603)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(6,491,496)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>CHINA</b>						
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	476,000	(1,856)
<b>LUXEMBURG</b>						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	476,000	(1,809)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	170,000	(5,069)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	360,000	(5,200)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(13,934)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	6,438,000	(104,939)
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	7,895,000	(124,319)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(229,258)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	7,125,000	(102,927)
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Kauf	Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,435,000	(72,262)
Kauf	Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	4,700,000	(139,478)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(314,667)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	11,442,000	36,526
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	10,074,000	32,159
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	8,060,000	25,729
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	7,135,000	22,777
						117,191
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>117,191</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	31,000,000	98,960
						<b>98,960</b>
<b>ISRAEL</b>						
Kauf	Israelische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	5,537,000	(23,923)
Kauf	Israelische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	7,040,000	(30,416)
						(54,339)
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	14,820,000	(74,660)
						(74,660)
<b>KATAR</b>						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,225,000	(275,052)
						(275,052)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	3,695,000	(53,377)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	15,410,000	(222,611)
						(275,988)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(680,039)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>RUMÄNIEN</b>						
Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/27	USD	16,000,000	23,926
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>23,926</b>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/26	USD	8,000,000	(2,126)
<b>TÜRKEI</b>						
Verkauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	26,620,000	(2,122,294)
Verkauf	Türkische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	33,880,000	(2,701,102)
						(4,823,396)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(4,825,522)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,100,000	29,050
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>29,050</b>
<b>ISRAEL</b>						
Kauf	Israelische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	1,000,000	(4,321)
Kauf	Israelische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	1,150,000	(4,969)
Kauf	Israelische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,060,000	(8,900)
						(18,190)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	630,000	(9,101)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	1,790,000	(25,858)
						(34,959)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(53,149)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>LUXEMBURG</b>						
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	16,000	(759)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	23,000	(1,092)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	25,000	(1,187)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	28,000	(1,329)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	37,000	(1,756)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	42,000	(1,993)
Verkauf	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	49,000	(2,326)
						(10,442)
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	210,000	(37,317)
						(47,759)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,902,000	9,264
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,901,000	9,261
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,321,000	7,409
						25,934
						25,934

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen sind Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA, Citibank NA, Citigroup Global Markets Inc, Goldman Sachs International Ltd, JPMorgan Securities Plc, Merrill Lynch International Ltd und Morgan Stanley & Co International Plc.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen

Zum 30. Juni 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	4,528,000	(421,665)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	6,730,000	(626,723)
						(1,048,388)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,048,388)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	23,778,000	(2,214,297)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	35,667,000	(3,321,446)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	57,700,000	(5,373,242)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	152,679,000	(14,218,046)
						(25,127,031)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(25,127,031)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	10,885,000	(1,013,652)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	45,076,000	(4,197,648)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	60,894,000	(5,670,680)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	19,123,000	(407,759)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	177,359,000	(3,781,815)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	278,152,000	(5,931,018)
						(21,002,572)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(21,002,572)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/30	USD	13,220,000	(846,650)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	66,000	(6,146)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	15,824,000	(1,473,591)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	23,736,000	(2,210,386)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	24,730,000	(2,302,951)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	101,603,000	(9,461,655)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	27,722,000	(591,115)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	30,440,000	(649,070)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	47,738,000	(1,017,915)
						(18,559,479)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(18,559,479)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/30	USD	32,438,000	(717,800)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/30	USD	94,200,000	(2,084,492)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	20,067,000	(502,276)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	273,133,000	(6,836,501)
						(10,141,069)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(10,141,069)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	16,030,000	(1,752,293)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	24,045,000	(2,628,440)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	72,000,000	(7,870,561)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	102,925,000	(11,251,076)
						(23,502,370)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(23,502,370)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	2,380,000	(260,166)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	3,571,000	(390,358)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	15,285,000	(1,670,855)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	29,660,000	(3,242,234)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	30,321,000	(3,314,490)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	60,246,000	(1,507,953)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	66,154,000	(1,655,830)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	103,748,000	(2,596,805)
						(14,638,691)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(14,638,691)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/29	USD	31,630,000	480,773
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/29	USD	3,906,000	59,371
						540,144
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>540,144</b>

##### VEREINIGTE STAATEN

Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	11,942,000	(1,305,420)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,305,420)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/30	USD	55,900,000	1,391,302
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,391,302</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/29	USD	3,790,000	57,608
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/29	USD	2,490,000	37,848
						95,456
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>95,456</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,720,000	(188,019)
						(188,019)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(188,019)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	177,000	(16,483)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	266,000	(24,771)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	470,000	(43,768)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,139,000	(106,068)
						(191,090)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(191,090)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	304,000	(33,231)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	455,000	(49,738)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,949,000	(213,052)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	3,250,000	(355,268)
						(651,289)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(651,289)</b>

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/30	USD	16,600,000	413,159
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>413,159</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,059,000	(115,763)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,589,000	(173,699)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	2,400,000	(262,352)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	6,802,000	(743,549)
						(1,295,363)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,295,363)</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

Die Gegenparteien der offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen sind Barclays Bank Plc, BNP Paribas SA, Citibank NA, Citigroup Global Markets Inc, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Ltd, JPMorgan Securities Plc, Merrill Lynch International Ltd und Morgan Stanley & Co International Plc.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 10 Hinterlegungsschein\*

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die Höhe der Sicherheiten zum 30. Juni 2025:

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	1,677,567	1,969,212
		USD	4,026,640	4,026,640

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (EUR)	Citigroup Global Markets Inc Goldman Sachs International Ltd	USD	24,566	20,928
		EUR	178,281	178,281
		GBP	144,598	168,803
		USD	3,080,695	2,624,437

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (EUR)	Citigroup Global Markets Inc Morgan Stanley & Co International Plc	EUR	120,002,084	120,002,084
		USD	18,171,734	15,480,457
		EUR	320,000	320,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	5	6
		JPY	974,638	6,747
	Goldman Sachs International Ltd	MXN	53,142	2,813
		EUR	18,266	21,442
		USD	26,109	26,109

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 10 Hinterlegungsschein\* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	CZK	27,059,611	1,285,050
		HUF	91,128,271	267,628
		JPY	742,412	5,140
		MXN	28,757,479	1,522,204
	Goldman Sachs International Ltd	PLN	1,145,854	317,082
		EUR	133,060	156,193
		USD	1,254,289	1,254,289

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	539,997	633,875
		USD	915,817	915,817

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	CZK	5,790,533	274,990
		EUR	1,417,688	1,664,153
		JPY	10,329,070	71,509
		MXN	139,405,609	7,379,082
	Morgan Stanley & Co International Plc	USD	456,353	456,353
		USD	510,000	510,000

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 10 Hinterlegungsschein\* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (EUR)	Barclays Bank Plc Goldman Sachs International Ltd HSBC Bank Plc Morgan Stanley & Co International Plc	EUR	200,000	200,000
		EUR	60,000	60,000
		EUR	6,080,000	6,080,000
		EUR	12,074,672	12,074,672
		HUF	6,433,520	16,096
		NOK	25,555,703	2,151,333
		SEK	5,613	502

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (EUR)	Barclays Bank Plc Citigroup Global Markets Inc HSBC Bank Plc Morgan Stanley & Co International Plc	EUR	80,000	80,000
		EUR	19,364,647	19,364,647
		USD	1,699,259	1,447,594
		EUR	5,720,000	5,720,000
		EUR	210,000	210,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	2	3

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (EUR)	HSBC Bank Plc Morgan Stanley & Co International Plc	EUR	4,690,000	4,690,000
		AUD	3	1
		EUR	80,000	80,000
		HUF	855,502	2,140
		JPY	29,419,939	173,511
		USD	7,474,695	6,367,675

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	USD	2,354	2,354

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 10 Hinterlegungsschein\* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	CAD	4,729,739	3,466,280
		EUR	7,874,318	9,243,267
		GBP	8,254,810	11,311,978
		JPY	117,233,610	811,614

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (USD)	Goldman Sachs International Ltd	EUR	292,019	342,787
		JPY	40,376,175	279,527
		USD	5,869,880	5,869,880
	Morgan Stanley & Co International Plc	EUR	1,098,297	1,289,236
		HUF	15,465,152	45,418

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (USD)	Goldman Sachs International Ltd	GBP	7,174	9,831
		JPY	97,892,320	677,713
		USD	11,980,188	11,980,188
	Morgan Stanley & Co International Plc	USD	1,080,000	1,080,000
		Standard Chartered Bank	USD	199

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung	
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	USD	290,000	290,000	
		AUD	184,670	121,023	
		EUR	3,932,292	4,615,921	
		HUF	0^	0^	
		ILS	1,090,513	323,835	
		MXN	28,605,231	1,514,145	
	Citigroup Global Markets Inc	USD	23,905,665	23,905,665	
		Morgan Stanley & Co International Plc	USD	30,000	30,000

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

### 10 Hinterlegungsschein\* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	745,863	875,532
		USD	2,797,822	2,797,822

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	HUF	977,835,129	2,871,733
		MXN	3,496,689	185,088
	USD	4,141,185	4,141,185	
	ZAR	0^	0^	
	Goldman Sachs International Ltd	AUD	4,396,929	2,881,527
		EUR	145,184	170,424
		JPY	6,613,865	45,788
		USD	48,596,298	48,596,298

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund (EUR)	HSBC Bank Plc	EUR	1,540,000	1,540,000

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (EUR)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	1,181,296	1,181,296
		USD	241,750	205,947

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund (USD)	Morgan Stanley & Co International Plc	USD	2,410,495	2,410,495



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 10 Hinterlegungsschein\* (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (EUR)	BNP Paribas SA Citigroup Global Markets Inc	USD	10,000	10,000
		AUD	2,409	1,579
		MXN	4,170,493	220,754
		USD	5,372,694	5,372,694

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (USD)	Citigroup Global Markets Inc	EUR	357,742	419,935

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten	Summe erhaltene Sicherheiten Teilfondswährung
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (EUR) (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	Citigroup Global Markets Inc	GBP	113	132

\* Alle aufgeführten Sicherheitensalden entsprechen den Positionen zum Abwicklungsdatum per 30. Juni 2025.

^ Weniger als 1.

#### 11 Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2025 ist kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, wie auf Seite 4 beschrieben, erhältlich.

#### 12 Bedeutsame Ereignisse während des Geschäftsjahres

Der Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 wurde am 14. Oktober 2024 aufgelegt.

Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund wurde am 31. März 2023 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Am 30. Juni 2025 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe der Alfa Bank mit einem Zinssatz von 6.75% und einer Laufzeit bis zum 30.01.25 im Portfolio. Dieses Wertpapier wurde am 30. Juni 2025 angesichts der Anschaffungskosten von USD 633,539 mit USD 15,192 bewertet und auf dem Sanktionskonto gehalten.

Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund wurde am 19. Januar 2024 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Am 30. Juni 2025 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe von Tequ Mayflower Ltd. mit einem Zinssatz von 0.00% und einer Laufzeit bis zum 02.03.26 im Portfolio. Dieses Wertpapier wurde am 30. Juni 2025 angesichts der Anschaffungskosten von USD 201,965 mit USD 122,500 bewertet, wobei es sich um ein notleidendes Wertpapier handelte.

Anne-Sophie Girault trat am 31. Januar 2025 als Conducting Officer der Verwaltungsgesellschaft zurück.

Constantine Knox trat am 6. Februar 2025 als Verwaltungsratsmitglied der SICAV zurück.

Der neue Verkaufsprospekt für BlueBay Funds wurde am 12. März 2025 veröffentlicht.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

#### 12 Bedeutsame Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Gildas Blanchard wurde am 8. April 2025 zum Conducting Officer der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Adrian Clark wurde am 11. April 2025 in den Verwaltungsrat der SICAV berufen.

Abgesehen davon gab es während des Berichtszeitraums keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss gehabt hätten.

#### 13 Bedeutsame Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Am 1. Juli 2025 wurde PricewaterhouseCoopers in PricewaterhouseCoopers Assurance Société coopérative umbenannt.

Am 3. Juli 2025 berief die Gesellschaft eine Versammlung der Anleihehaber ein und schlug eine Restrukturierung und Rückgabe der vom Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund gehaltenen Wandelanleihen vor. Am 18. Juli 2025 wurden die Beschlüsse von der Mehrheit der Anleihehaber angenommen, und die Gesellschaft schloss die Rückgabe der Wandelanleihen mit Eingang der Erlöse am 25. September 2025 ab.

Der neue Verkaufsprospekt für BlueBay Funds wurde am 19. August 2025 veröffentlicht.

Abgesehen davon gab es seit dem Jahresende keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Jahresabschluss haben könnten.

#### 14 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Abschluss am 13. Oktober 2025 genehmigt

## **Ungeprüfte Anhänge**

**Anhang 1: Zusätzliche Informationen für Anleger**

**Anhang 2: Value at Risk und Hebelwirkung**

**Anhang 3: Bericht über die Vergütung**

**Anhang 4: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Anhang 5: Informationen zu Teilfonds, die 1) ökologische oder soziale Merkmale bewerben oder 2) ein nachhaltiges Investitionsziel verfolgen**

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft)**

**Performance\***

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	6.44%	6.52%	4.81%	-21.40%	8.13%
B - EUR	EUR	9.10%	9.03%	6.11%	-21.32%	8.41%
B - GBP	GBP	10.88%	10.54%	7.69%	-20.57%	9.08%
B - USD	USD	11.24%	11.06%	9.36%	-20.22%	9.64%
C - CHF <sup>(1)</sup>	CHF	4.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	9.42%	9.35%	6.44%	-21.08%	8.74%
C - EUR (AIDiv)	EUR	9.42%	-0.48%	0.00%	-21.09%	8.75%
C - GBP	GBP	11.20%	10.87%	8.00%	-20.33%	9.41%
C - GBP (AIDiv)	GBP	11.27%	10.84%	-4.52%	-20.33%	9.42%
C - USD	USD	11.57%	11.39%	9.70%	-19.98%	9.96%
C - USD (AIDiv)	USD	11.58%	11.39%	-3.53%	-19.97%	9.96%
D - GBP (QIDiv)	GBP	10.87%	10.47%	7.70%	-20.57%	9.12%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	10.34%	9.91%	7.17%	-20.97%	8.55%
I - EUR	EUR	9.14%	9.06%	6.16%	-21.29%	8.46%
I - GBP	GBP	10.92%	-14.19%	0.00%	0.00%	9.12%
I - NOK	NOK	10.64%	9.51%	7.23%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	11.28%	11.11%	9.41%	-20.19%	9.68%
I - USD (QIDiv)	USD	11.27%	-0.86%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	9.09%	9.02%	6.12%	-21.31%	8.41%
M - USD	USD	11.24%	11.06%	9.36%	-20.22%	9.63%
Q - CHF	CHF	6.87%	6.94%	4.04%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	9.52%	1.97%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	11.68%	11.50%	9.81%	-19.90%	10.08%
R - EUR	EUR	8.56%	8.48%	5.60%	-21.71%	7.88%
R - EUR (AIDiv)	EUR	8.56%	8.47%	-6.84%	-21.72%	7.88%
R - USD	USD	10.68%	10.51%	8.82%	-20.62%	9.08%
R - USD (AIDiv)	USD	10.68%	10.51%	-4.34%	-20.62%	9.09%
S - EUR	EUR	9.69%	9.63%	6.70%	-20.87%	9.01%
S - EUR (AIDiv)	EUR	4.86%	0.65%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR (MIDiv)	EUR	9.69%	-2.15%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	11.47%	11.16%	8.28%	-20.14%	9.69%
S - GBP (AIDiv)	GBP	11.48%	11.14%	-4.27%	-20.14%	9.64%
S - JPY	JPY	6.43%	1.64%	0.00%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	11.85%	11.67%	9.97%	-19.78%	10.24%
S - USD (AIDiv)	USD	11.85%	11.67%	-3.25%	-19.78%	10.24%
Y - USD	USD	12.40%	12.23%	10.50%	-19.38%	10.77%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 13. Januar 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	0.00%	0.00%	0.00%	-13.00%	11.11%
B - EUR	EUR	7.48%	9.91%	6.93%	-12.74%	11.51%
B - EUR (Perf)	EUR	0.00%	0.00%	7.15%	-12.48%	11.95%
B - GBP	GBP	9.17%	11.32%	8.49%	0.00%	0.75%
B - USD	USD	9.47%	11.77%	9.79%	-11.69%	12.64%
C - CHF	CHF	4.88%	7.40%	5.54%	-12.80%	11.51%
C - EUR	EUR	7.59%	10.02%	7.04%	-12.54%	11.90%
C - EUR (AIDiv)	EUR	7.57%	10.03%	0.83%	-12.55%	11.90%
C - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-11.85%	12.42%
C - GBP (AIDiv)	GBP	9.31%	11.42%	2.41%	-11.84%	12.43%
C - USD	USD	9.59%	11.87%	9.87%	-11.52%	13.04%
C - USD (AIDiv)	USD	9.60%	11.88%	3.36%	-11.51%	13.06%
D - GBP (QIDiv)	GBP	9.18%	11.34%	8.49%	-12.05%	12.06%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	8.59%	10.71%	7.88%	-12.40%	11.71%
I - CHF	CHF	4.83%	7.33%	5.49%	-12.97%	11.17%
I - EUR	EUR	7.52%	9.95%	6.98%	-12.71%	11.55%
I - EUR (AIDiv)	EUR	7.52%	9.96%	0.77%	-12.71%	11.55%
I - EUR (Perf)	EUR	7.74%	10.17%	7.19%	-12.45%	12.00%
I - USD	USD	9.51%	11.82%	9.82%	-11.67%	12.68%
I - USD (AIDiv)	USD	9.53%	11.81%	3.29%	-11.67%	11.07%
I - USD (Perf)	USD	9.74%	12.04%	10.07%	-11.40%	13.13%
M - EUR	EUR	7.48%	9.91%	6.94%	-12.75%	11.50%
M - USD	USD	9.48%	9.37%	0.00%	0.00%	0.00%
M - USD (MIDiv)	USD	9.50%	4.92%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	7.64%	10.08%	7.09%	-12.46%	12.07%
Q - USD	USD	9.64%	11.94%	9.96%	-11.42%	13.20%
R - CHF	CHF	4.21%	6.71%	4.85%	-13.37%	10.79%
R - EUR	EUR	6.89%	9.31%	6.35%	-13.11%	11.17%
R - EUR (AIDiv)	EUR	6.89%	9.31%	0.17%	-13.12%	11.17%
R - NOK	NOK	8.32%	9.74%	7.28%	-12.32%	11.74%
R - SEK	SEK	6.53%	9.12%	6.63%	-12.94%	11.39%
R - USD	USD	8.87%	11.15%	9.19%	-12.08%	12.29%
R - USD (AIDiv)	USD	8.88%	11.15%	2.67%	-12.08%	12.28%
S - CHF	CHF	5.00%	7.48%	5.65%	-12.65%	11.80%
S - EUR	EUR	7.69%	10.13%	7.14%	-12.39%	12.18%
S - EUR (AIDiv)	EUR	7.70%	3.98%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	9.40%	11.54%	8.71%	-11.69%	12.71%
S - GBP (AIDiv)	GBP	9.41%	11.54%	2.50%	-11.70%	12.73%
S - JPY	JPY	4.56%	5.62%	5.13%	-11.98%	-0.08%
S - USD	USD	9.69%	12.00%	9.95%	-11.36%	13.21%
S - USD (AIDiv)	USD	9.71%	5.11%	0.00%	0.00%	0.00%
V - EUR	EUR	7.81%	8.28%	0.00%	0.00%	0.00%
V - EUR (QIDiv)	EUR	7.81%	0.61%	0.00%	0.00%	0.00%
V - GBP (QIDiv)	GBP	9.52%	4.38%	0.00%	0.00%	0.00%
V - USD	USD	9.82%	9.63%	0.00%	0.00%	0.00%
V - USD (QIDiv)	USD	9.84%	5.05%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - EUR	EUR	8.24%	10.68%	7.68%	-11.91%	12.85%

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	3.11%	5.16%	-0.40%	-14.66%	6.08%
B - EUR	EUR	5.86%	7.80%	1.01%	-14.34%	6.46%
B - EUR (Perf)	EUR	6.02%	7.70%	1.22%	-14.18%	6.05%
B - GBP	GBP	7.57%	9.19%	2.34%	-13.69%	6.98%
B - JPY	JPY	2.63%	3.31%	-1.09%	-14.12%	6.74%
B - USD	USD	7.79%	9.64%	3.78%	-13.44%	7.46%
B - USD (Perf)	USD	7.47%	9.66%	3.98%	-13.28%	6.92%
C - EUR	EUR	5.91%	7.85%	1.07%	-14.30%	6.51%
C - EUR (AIDiv)	EUR	5.91%	7.85%	-1.91%	-14.31%	6.53%
C - GBP	GBP	7.62%	9.24%	2.40%	-13.63%	7.06%
C - GBP (AIDiv)	GBP	7.61%	9.24%	-0.58%	-13.65%	7.07%
C - USD	USD	7.86%	9.69%	3.83%	-13.39%	7.52%
C - USD (AIDiv)	USD	7.86%	9.68%	0.72%	-13.39%	7.52%
D - GBP (QIDiv)	GBP	7.58%	9.19%	2.34%	-13.68%	4.30%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	7.30%	8.92%	2.09%	-13.90%	4.04%
I - CHF	CHF	3.21%	5.24%	-0.31%	-14.58%	6.17%
I - EUR	EUR	5.96%	7.89%	1.11%	-14.27%	6.56%
I - EUR (AIDiv)	EUR	5.95%	7.89%	-1.88%	-14.26%	6.56%
I - EUR (Perf)	EUR	6.11%	7.81%	1.31%	-14.18%	6.09%
I - GBP	GBP	7.66%	9.29%	2.44%	-13.61%	7.10%
I - SEK	SEK	0.00%	0.00%	0.00%	-14.03%	0.84%
I - USD	USD	7.89%	9.72%	3.87%	-13.36%	7.55%
I - USD (Perf)	USD	8.05%	9.70%	4.08%	-13.21%	7.11%
M - CHF	CHF	3.16%	5.20%	-0.36%	-14.61%	6.12%
M - EUR	EUR	5.92%	7.84%	1.07%	-14.30%	6.52%
M - GBP	GBP	0.00%	0.00%	2.38%	0.00%	7.03%
M - SEK	SEK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.78%
M - USD	USD	7.85%	9.68%	3.85%	-13.40%	7.51%
Q - CHF	CHF	3.23%	5.26%	-0.31%	-14.57%	6.18%
Q - EUR	EUR	5.97%	7.90%	1.12%	-14.26%	6.57%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	5.97%	7.91%	-1.87%	-14.26%	6.57%
Q - USD	USD	7.88%	9.75%	-0.42%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	2.86%	4.90%	-0.65%	-14.86%	5.81%
R - EUR	EUR	5.59%	7.53%	0.76%	-14.56%	6.19%
R - EUR (AIDiv)	EUR	5.60%	7.52%	-2.21%	-14.56%	6.20%
R - GBP	GBP	7.31%	8.91%	2.09%	-13.90%	6.71%
R - NOK	NOK	7.08%	7.92%	1.61%	-13.76%	6.85%
R - SEK	SEK	5.27%	7.29%	0.98%	-14.34%	6.44%
R - USD	USD	7.52%	9.35%	3.52%	-13.64%	7.20%
R - USD (AIDiv)	USD	7.52%	9.35%	0.38%	-13.65%	7.21%
R - USD (QIDiv)	USD	7.52%	-0.10%	0.00%	0.00%	0.00%
S - CHF	CHF	3.30%	5.31%	-0.26%	-14.54%	6.22%
S - CHF (AIDiv)	CHF	3.31%	5.31%	-3.19%	-14.53%	6.22%
S - EUR	EUR	6.03%	7.96%	1.16%	-14.22%	6.63%
S - EUR (AIDiv)	EUR	6.03%	7.96%	-1.82%	-14.22%	6.62%
S - GBP	GBP	7.71%	9.35%	2.49%	-13.56%	7.14%
S - GBP (AIDiv) <sup>(1)</sup>	GBP	1.40%	9.33%	-0.50%	-13.56%	7.18%
S - USD	USD	7.94%	9.80%	3.93%	-13.30%	7.64%
S - USD (AIDiv)	USD	7.95%	9.80%	0.80%	-13.31%	7.63%
Y - EUR	EUR	6.39%	8.34%	1.52%	-13.91%	6.99%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 20. März 2025 und wieder eröffnet am 6. Mai 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR	EUR	13.73%	-2.44%	10.15%	-18.82%	4.12%
B - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-18.08%	4.81%
B - USD	USD	16.30%	-0.44%	13.76%	-17.50%	5.52%
C - EUR	EUR	13.85%	-2.34%	10.26%	-18.56%	4.70%
C - GBP (AIDiv)	GBP	15.82%	-0.96%	4.72%	-17.81%	5.44%
C - USD	USD	16.40%	-0.33%	13.87%	-17.23%	6.12%
C - USD (AIDiv)	USD	16.40%	-0.34%	6.56%	-17.24%	6.14%
D - GBP (QIDiv)	GBP	15.64%	-1.09%	11.84%	-18.10%	4.82%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	15.02%	-1.69%	11.17%	-18.54%	4.31%
G - USD	USD	15.59%	-1.02%	13.07%	-17.85%	5.26%
I - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	10.01%
I - EUR (AIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	-18.77%	4.16%
I - USD	USD	16.34%	-1.98%	0.00%	-17.47%	5.56%
I - USD (Perf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.04%
M - EUR	EUR	13.73%	-2.43%	10.14%	-18.81%	4.14%
M - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-16.67%	0.00%
Q - CHF <sup>(1)</sup>	CHF	0.60%	-4.50%	8.92%	-18.71%	4.46%
Q - EUR	EUR	13.96%	-2.25%	10.37%	-18.46%	4.79%
Q - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-5.45%
R - CHF	CHF	10.30%	-5.25%	8.20%	-19.36%	3.39%
R - EUR	EUR	13.06%	-3.02%	9.49%	-19.26%	3.61%
R - EUR (AIDiv)	EUR	13.07%	-3.02%	2.58%	-19.24%	3.57%
R - SEK	SEK	12.77%	-3.37%	9.80%	-19.19%	3.79%
R - USD	USD	15.61%	-1.04%	13.08%	-17.95%	5.00%
R - USD (AIDiv)	USD	15.60%	-1.02%	5.78%	-17.94%	5.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	15.99%	-0.83%	5.19%	-17.63%	5.74%
S - USD	USD	16.59%	-0.19%	14.05%	-17.05%	6.42%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR	EUR	10.74%	4.97%	8.65%	-21.60%	6.40%
B - USD	USD	0.00%	0.00%	12.10%	-20.39%	7.72%
C - CHF	CHF	8.16%	-1.36%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	10.85%	5.06%	8.76%	-21.35%	6.91%
C - USD <sup>(2)</sup>	USD	5.36%	0.86%	0.00%	0.00%	0.00%
D - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.27%
I - EUR	EUR	10.78%	5.00%	8.69%	-21.56%	6.43%
I - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	7.13%
I - USD	USD	13.10%	-1.03%	0.00%	-20.36%	7.76%
M - EUR	EUR	10.74%	4.96%	8.64%	-16.87%	6.40%
R - EUR	EUR	10.07%	4.33%	8.00%	-22.03%	5.87%
R - EUR (AIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.86%
R - NOK	NOK	11.66%	4.62%	8.78%	-21.37%	6.34%
R - SEK	SEK	9.78%	4.00%	8.30%	-21.94%	6.09%
R - USD	USD	12.38%	6.41%	11.46%	-20.83%	7.19%
S - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.79%
X - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.54%
X - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.46%
X - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	12.41%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 4. Dezember 2024

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 11. Februar 2025 und erneut aufgelegt am 13. März 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	2.32%	4.02%	-0.33%	-17.92%	9.02%
B - EUR	EUR	4.90%	6.46%	0.95%	-17.79%	9.28%
B - EUR (Perf)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.70%
B - USD	USD	6.89%	8.27%	3.68%	-16.80%	10.41%
C - EUR <sup>(1)</sup>	EUR	3.70%	6.66%	1.13%	-17.60%	9.48%
C - EUR (AIDiv)	EUR	5.08%	6.68%	-5.18%	-17.60%	9.50%
C - GBP (AIDiv)	GBP	6.87%	8.13%	-3.60%	-16.82%	10.17%
C - USD	USD	7.11%	8.49%	3.87%	-16.63%	10.63%
C - USD (AIDiv)	USD	7.11%	8.48%	-2.77%	-16.62%	10.62%
D - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-17.00%	9.93%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	6.34%	7.56%	2.18%	-17.25%	9.60%
I - EUR	EUR	4.93%	6.51%	0.99%	-17.73%	9.29%
I - EUR (Perf)	EUR	5.35%	6.92%	1.38%	-17.40%	9.75%
I - USD	USD	6.94%	8.32%	3.71%	-16.76%	10.45%
I - USD (AIDiv)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-16.76%	10.46%
I - USD (Perf)	USD	7.36%	8.75%	4.14%	-16.43%	10.90%
M - EUR	EUR	4.90%	6.47%	0.94%	-17.77%	9.28%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	5.29%	6.89%	-4.96%	-17.44%	9.70%
Q - USD	USD	7.32%	8.70%	4.09%	-16.46%	10.85%
R - CHF	CHF	2.02%	3.70%	-0.64%	-18.16%	8.67%
R - EUR	EUR	4.58%	6.14%	0.64%	-18.01%	8.94%
R - EUR (AIDiv)	EUR	4.58%	6.14%	-5.65%	-18.01%	8.95%
R - NOK	NOK	6.11%	6.65%	1.68%	-17.14%	9.67%
R - SEK	SEK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.25%
R - SGD (MIDiv)	SGD	4.69%	6.15%	2.69%	-17.33%	10.04%
R - USD	USD	6.57%	7.95%	3.36%	-17.04%	10.08%
R - USD (AIDiv)	USD	6.57%	7.94%	-3.25%	-17.05%	10.08%
S - CHF	CHF	2.91%	4.63%	0.28%	-17.41%	9.65%
S - EUR	EUR	5.51%	7.11%	1.54%	-17.28%	9.92%
S - EUR (AIDiv)	EUR	5.52%	7.10%	-4.78%	-17.27%	9.92%
S - GBP (AIDiv)	GBP	7.31%	8.57%	-3.21%	-16.48%	10.59%
S - NOK <sup>(2)</sup>	NOK	0.90%	7.62%	2.61%	-16.39%	10.64%
S - USD	USD	7.53%	8.93%	4.29%	-16.30%	11.08%
S - USD (AIDiv)	USD	7.53%	8.92%	-2.35%	-16.30%	11.07%
X - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	10.64%
X - GBP	GBP	7.97%	9.26%	3.76%	-15.95%	11.31%
X - USD	USD	8.22%	9.63%	4.95%	-15.75%	11.78%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 4. Dezember 2024

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 25. Juli 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.



**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR	EUR	0.00%	0.00%	2.48%	-26.91%	21.60%
B - GBP	GBP	0.00%	0.00%	4.04%	-26.29%	22.27%
B - GBP (BHedged)	GBP	0.00%	0.00%	3.65%	0.00%	0.00%
B - USD	USD	0.00%	0.00%	5.70%	-25.74%	23.14%
B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	0.00%	0.00%	6.45%	-21.84%	22.38%
C - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-25.67%	23.28%
D - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	4.17%	-26.30%	21.36%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	3.39%	-26.80%	20.38%
I - EUR (BHedged)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.95%
I - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-14.35%	0.00%
I - USD	USD	0.00%	0.00%	5.75%	-25.71%	23.19%
I - USD (Perf)	USD	0.00%	0.00%	5.91%	-25.61%	23.40%
M - EUR (BHedged)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-4.37%
R - CHF	CHF	0.00%	0.00%	0.49%	-27.46%	20.31%
R - EUR	EUR	0.00%	0.00%	1.72%	-27.39%	20.58%
R - EUR (AIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	-4.91%	-27.41%	20.62%
R - USD	USD	0.00%	0.00%	4.91%	-26.26%	22.17%
R - USD (AIDiv)	USD	0.00%	0.00%	-1.92%	-26.25%	22.15%
S - CHF (BHedged)	CHF	0.00%	0.00%	2.11%	-22.82%	20.92%
S - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	19.03%
S - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.99%
S - USD	USD	0.00%	0.00%	5.96%	-25.60%	23.52%
X - EUR	EUR	0.00%	0.00%	3.31%	-26.38%	22.63%
X - GBP	GBP	0.00%	0.00%	4.86%	-25.77%	1.49%
X - USD	USD	0.00%	0.00%	6.54%	-25.20%	1.55%

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
C - CHF <sup>(1)</sup>	CHF	1.97%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR <sup>(2)</sup>	EUR	3.38%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR (QIDiv)	EUR	15.02%	7.24%	12.70%	0.00%	0.00%
C - GBP	GBP	16.90%	8.78%	9.93%	-9.01%	0.00%
C - USD	USD	17.31%	9.30%	9.75%	0.00%	0.00%
C - USD (QIDiv)	USD	17.31%	-2.65%	0.00%	0.00%	0.00%
ER - SEK	SEK	14.04%	6.49%	8.05%	-17.32%	0.00%
G - EUR (Perf)	EUR	14.56%	7.27%	8.20%	-17.13%	8.93%
I - EUR	EUR	14.78%	7.04%	7.94%	-17.85%	9.44%
I - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-17.07%	10.14%
I - GBP (Unhedged) <sup>(3)</sup>	GBP	1.61%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	17.06%	9.04%	11.17%	-16.74%	10.77%
K - EUR	EUR	15.36%	7.58%	8.52%	-17.44%	9.99%
M - EUR	EUR	14.73%	7.01%	7.92%	-17.89%	9.41%
M - USD	USD	17.01%	9.03%	11.12%	-16.78%	10.22%
Q - EUR	EUR	15.07%	7.33%	8.27%	-17.64%	6.78%
Q - GBP	GBP	16.96%	14.39%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	16.93%	-0.53%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	17.36%	-1.99%	11.46%	-16.52%	-1.60%
R - CHF	CHF	10.74%	11.33%	0.00%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	12.90%	13.32%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD	USD	16.37%	9.21%	0.00%	0.00%	0.00%
S - CAD (QIDiv)	CAD	15.77%	8.61%	4.21%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	15.19%	7.44%	8.36%	-17.56%	9.84%
S - GBP	GBP	17.07%	8.95%	10.09%	-16.77%	10.54%
S - GBP (QIDiv)	GBP	17.06%	8.90%	10.10%	-16.77%	10.54%
S - USD	USD	17.48%	9.46%	11.56%	-16.44%	11.17%
S - USD (QIDiv)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-8.79%	0.00%
X - EUR	EUR	15.87%	8.07%	9.01%	-17.07%	10.49%
X - GBP	GBP	17.76%	9.60%	10.73%	-16.27%	11.20%
X - USD	USD	18.18%	10.11%	12.22%	-15.95%	11.83%
Y - CAD	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.02%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 24. Januar 2025

<sup>(2)</sup> Aufgelegt am 23. Januar 2025

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 5. Juni 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR	EUR	4.11%	4.01%	-3.87%	-12.96%	0.82%
B - USD	USD	5.97%	5.87%	-1.19%	-12.05%	1.78%
C - EUR	EUR	4.41%	4.32%	-3.59%	-12.71%	1.11%
C - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.62%
C - USD <sup>(1)</sup>	USD	4.31%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	4.24%	4.15%	-3.74%	-12.85%	0.95%
I - EUR (AIDiv)	EUR	4.24%	4.14%	-5.18%	-12.85%	0.96%
I - EUR (QIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.67%
I - USD <sup>(2)</sup>	USD	4.07%	6.01%	-1.06%	-12.06%	1.91%
K - EUR	EUR	4.55%	4.46%	-3.46%	-12.59%	1.25%
M - EUR	EUR	4.20%	4.10%	-3.79%	-12.89%	0.92%
M - USD	USD	6.06%	5.95%	-1.09%	-12.55%	-1.43%
Q - CHF	CHF	1.70%	1.83%	-4.85%	-13.06%	0.78%
Q - EUR	EUR	4.46%	4.37%	-3.55%	-12.67%	1.17%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	4.45%	4.37%	-4.98%	-12.67%	1.17%
Q - USD	USD	6.32%	6.23%	-0.84%	-11.76%	2.11%
R - CHF	CHF	1.11%	1.21%	-5.36%	-13.58%	0.19%
R - EUR	EUR	3.85%	3.75%	-4.11%	-13.18%	0.57%
R - EUR (AIDiv)	EUR	3.84%	3.76%	-5.54%	-13.18%	0.57%
R - GBP	GBP	5.49%	5.11%	-2.93%	-12.53%	1.09%
R - USD	USD	5.68%	5.61%	-1.43%	-12.29%	1.51%
S - EUR	EUR	4.51%	4.42%	-3.49%	-12.63%	1.22%
S - EUR (QIDiv)	EUR	4.52%	4.41%	-3.50%	0.00%	0.46%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	1.94%	3.45%	-3.62%	-14.54%	2.70%
B - EUR	EUR	4.67%	6.04%	-2.26%	-14.20%	3.10%
B - USD	USD	6.55%	7.89%	0.44%	-13.30%	4.05%
C - EUR	EUR	4.92%	6.30%	-2.02%	-14.00%	3.35%
C - EUR (AIDiv)	EUR	4.91%	6.29%	-3.76%	-13.99%	3.35%
I - CHF	CHF	2.08%	-0.40%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	4.80%	6.18%	-2.13%	-14.09%	3.23%
I - EUR (AIDiv)	EUR	4.80%	6.17%	-3.86%	-14.09%	3.23%
I - EUR (QIDiv)	EUR	4.80%	6.17%	-2.13%	-14.09%	3.23%
I - USD	USD	6.68%	8.05%	0.57%	-13.18%	4.19%
M - EUR	EUR	4.75%	6.14%	-2.17%	-14.12%	3.19%
M - USD <sup>(3)</sup>	USD	0.27%	8.00%	3.66%	0.00%	-1.21%
Q - CHF	CHF	2.24%	3.74%	-3.33%	-14.29%	3.00%
Q - EUR	EUR	4.97%	6.35%	-1.97%	-13.95%	3.39%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	4.97%	6.34%	-3.70%	-13.95%	3.39%
Q - USD <sup>(4)</sup>	USD	6.95%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - EUR	EUR	4.40%	5.77%	-2.50%	-14.42%	2.85%
R - EUR (AIDiv)	EUR	4.40%	5.77%	-4.23%	-14.42%	2.84%
R - NOK	NOK	5.80%	6.13%	-1.67%	-13.58%	0.14%
R - USD	USD	6.28%	7.63%	0.18%	-13.51%	3.80%
S - EUR	EUR	5.02%	6.40%	-1.92%	-13.91%	3.45%
S - EUR (QIDiv)	EUR	5.02%	6.40%	-1.93%	-13.91%	3.45%
S - JPY	JPY	1.75%	1.97%	-4.04%	-13.77%	3.68%

<sup>(1)</sup> Erneut aufgelegt am 11. April 2025 und geschlossen am 3. Juni 2025.

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 25. Oktober 2024

<sup>(3)</sup> Geschlossen am 30. Oktober 2024, erneut aufgelegt am 6. November 2024 und geschlossen am 14. März 2025.

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 2. Juli 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	4.75%	7.81%	2.70%	-17.00%	13.17%
B - EUR	EUR	7.34%	10.35%	4.01%	-16.86%	13.45%
B - EUR (AIDiv)	EUR	7.34%	10.35%	-2.81%	-16.87%	13.44%
B - GBP	GBP	9.06%	11.84%	5.61%	-16.13%	14.10%
B - USD	USD	9.36%	12.29%	6.91%	-15.79%	14.62%
B - USD (AIDiv)	USD	9.37%	12.29%	-0.30%	-15.78%	14.62%
C - CHF	CHF	4.86%	7.93%	2.80%	-16.92%	4.87%
C - EUR	EUR	7.46%	10.45%	4.10%	-16.77%	13.53%
C - EUR (AIDiv)	EUR	7.46%	10.46%	-2.72%	-16.78%	13.56%
C - GBP	GBP	9.19%	12.03%	4.18%	-9.22%	0.00%
C - GBP (AIDiv)	GBP	9.18%	11.95%	-1.11%	-16.06%	14.24%
C - USD	USD	9.47%	12.41%	7.01%	-15.70%	14.73%
C - USD (AIDiv)	USD	9.47%	12.41%	-0.19%	-15.71%	14.74%
D - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	5.64%	-16.14%	0.81%
DR - GBP (QIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.21%
I - EUR	EUR	7.38%	10.39%	4.06%	-16.84%	13.49%
I - EUR (AIDiv)	EUR	7.37%	10.40%	-2.77%	-16.82%	13.48%
I - EUR (Perf)	EUR	7.60%	10.61%	4.26%	-16.64%	13.71%
I - GBP <sup>(1)</sup>	GBP	-0.05%	0.00%	5.67%	-16.09%	14.13%
I - GBP (MIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-16.48%	14.15%
I - NOK	NOK	8.80%	10.82%	5.02%	-16.11%	14.12%
I - SEK	SEK	7.03%	10.20%	4.45%	-16.62%	0.58%
I - USD	USD	9.40%	12.34%	6.95%	-15.75%	14.67%
I - USD (AIDiv)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-15.75%	14.66%
M - EUR	EUR	7.33%	10.34%	4.03%	-16.87%	13.41%
M - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.37%
M - NOK <sup>(2)</sup>	NOK	6.15%	1.45%	0.00%	0.00%	14.05%
M - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.04%
Q - CHF	CHF	4.92%	7.98%	2.86%	-16.87%	8.63%
Q - EUR	EUR	7.50%	10.52%	4.18%	-16.73%	2.60%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	7.50%	10.52%	4.18%	-16.75%	0.00%
Q - GBP <sup>(3)</sup>	GBP	1.63%	0.00%	0.00%	-15.99%	1.22%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	9.24%	11.97%	5.78%	-16.00%	14.26%
Q - SEK	SEK	0.00%	0.00%	4.54%	-16.56%	0.94%
Q - USD	USD	9.52%	12.47%	7.07%	-15.66%	14.79%
Q - USD (QIDiv)	USD	9.51%	12.47%	7.07%	-15.66%	3.13%
R - CHF	CHF	4.18%	7.22%	2.14%	-17.46%	7.98%
R - EUR	EUR	6.76%	9.73%	3.45%	-17.32%	12.81%
R - NOK	NOK	8.18%	10.14%	4.34%	-16.62%	13.44%
R - USD	USD	8.76%	11.69%	6.32%	-16.25%	14.00%
S - CHF <sup>(4)</sup>	CHF	3.74%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	7.67%	10.65%	4.22%	-16.69%	13.68%
S - GBP	GBP	9.39%	12.14%	5.83%	-15.96%	14.32%
S - GBP (AIDiv)	GBP	9.40%	12.16%	-1.01%	-15.97%	14.33%
S - GBP (QIDiv)	GBP	9.37%	-0.20%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.90%
S - JPY (AIDiv)	JPY	0.00%	0.00%	0.00%	-16.15%	0.91%
S - USD	USD	9.68%	12.62%	7.12%	-15.62%	14.85%
S - USD (QIDiv)	USD	9.68%	12.62%	7.13%	-15.62%	14.85%
X - EUR	EUR	8.13%	11.17%	-1.48%	0.00%	0.00%
X - GBP	GBP	9.88%	12.65%	6.41%	-15.51%	14.94%
X - USD	USD	10.17%	13.13%	7.70%	-15.16%	15.47%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 2. Juli 2024

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 17. Januar 2025

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 11. Februar 2025.

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 9. August 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR <sup>(1)</sup>	EUR	1.77%	3.45%	-0.53%	-12.98%	5.89%
I - EUR (AIDiv)	EUR	4.00%	3.49%	-4.88%	-12.96%	5.93%
M - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	-12.98%	5.89%
R - EUR	EUR	3.41%	2.92%	-1.05%	-13.41%	5.37%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 30. Januar 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - CHF	CHF	0.82%	4.65%	1.55%	-4.10%	5.78%
B - EUR	EUR	3.36%	7.19%	2.95%	-3.88%	6.14%
B - EUR (AIDiv) <sup>(1)</sup>	EUR	0.51%	0.00%	0.36%	-3.89%	6.12%
B - EUR (Perf)	EUR	3.64%	6.93%	3.37%	-3.40%	5.20%
B - GBP	GBP	5.02%	8.56%	4.54%	-3.07%	6.65%
B - USD	USD	5.21%	8.95%	5.59%	-2.81%	7.17%
C - EUR	EUR	3.62%	7.47%	3.22%	-3.63%	6.41%
C - EUR (AIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	-3.63%	6.42%
C - GBP	GBP	5.30%	8.85%	4.74%	-2.82%	6.92%
C - GBP (AIDiv) <sup>(2)</sup>	GBP	3.75%	8.85%	2.21%	-2.83%	6.92%
C - USD	USD	5.52%	9.23%	5.86%	-2.57%	7.44%
C - USD (AIDiv)	USD	5.49%	9.23%	3.14%	-2.58%	7.44%
D - GBP (QIDiv)	GBP	5.02%	8.57%	4.54%	-3.03%	6.62%
I - CAD (ACDDiv)	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	-2.95%	6.84%
I - CHF	CHF	0.92%	4.76%	1.64%	-4.01%	5.89%
I - EUR	EUR	3.46%	7.30%	3.05%	-3.78%	6.23%
I - EUR (AIDiv)	EUR	3.46%	7.30%	0.46%	-3.78%	6.25%
I - EUR (Perf)	EUR	3.74%	6.99%	3.47%	-3.32%	5.26%
I - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	-2.97%	6.75%
I - NOK	NOK	4.82%	7.77%	3.98%	-2.88%	6.83%
I - SGD (Perf)	SGD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.11%
I - USD	USD	5.33%	9.06%	5.68%	-2.73%	7.28%
I - USD (AIDiv)	USD	5.33%	9.06%	2.97%	-2.73%	7.28%
K - EUR (QKDiv)	EUR	0.48%	7.73%	3.47%	-3.40%	6.66%
M - CHF	CHF	0.00%	0.00%	1.11%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	3.42%	7.26%	3.01%	-3.82%	6.20%
M - USD	USD	5.28%	9.01%	5.69%	-2.75%	-0.13%
Q - CHF	CHF	1.18%	5.03%	2.15%	0.00%	0.00%
Q - EUR	EUR	3.73%	7.57%	3.32%	-3.53%	6.52%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	3.72%	7.59%	1.76%	0.00%	6.50%
Q - GBP (AIDiv)	GBP	5.39%	8.94%	5.16%	0.00%	0.00%
Q - USD <sup>(3)</sup>	USD	3.26%	0.00%	5.95%	-2.42%	0.00%
Q - USD (QKDiv) <sup>(4)</sup>	USD	2.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	0.00%	0.00%	0.00%	-4.57%	5.26%
R - EUR	EUR	2.84%	6.66%	2.44%	-4.36%	5.61%
R - EUR (AIDiv)	EUR	2.84%	6.66%	-0.15%	-4.36%	5.61%
R - USD	USD	4.70%	8.43%	5.07%	-3.29%	6.64%
R - USD (AIDiv) <sup>(5)</sup>	USD	4.70%	8.42%	2.37%	-3.29%	6.64%
S - CHF	CHF	1.29%	5.13%	2.01%	-2.54%	0.00%
S - CHF (AIDiv)	CHF	1.28%	5.14%	0.49%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	3.83%	7.69%	3.42%	-3.44%	6.62%
S - EUR (AIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.94%
S - GBP <sup>(6)</sup>	GBP	3.70%	9.07%	4.96%	-2.14%	0.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	5.51%	9.05%	2.01%	-2.41%	0.00%
S - JPY	JPY	0.90%	3.31%	1.49%	-2.97%	6.96%
S - USD	USD	5.72%	9.45%	6.07%	-2.38%	7.67%
X - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-4.96%
X - GBP	GBP	6.12%	9.71%	5.64%	-2.05%	7.76%
X - USD	USD	6.33%	10.10%	6.70%	-2.06%	8.29%
Y - CAD	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.42%
Y - CAD (ACDDiv)	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	-2.03%	7.86%
Y - EUR	EUR	4.44%	8.31%	4.02%	-2.87%	7.24%

<sup>(1)</sup> Erneut aufgelegt am 17. Januar 2025 und geschlossen am 28. Februar 2025.

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 3. Januar 2025

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 8. Oktober 2024

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 19. Juli 2024

<sup>(5)</sup> Geschlossen am 31. März 2025

<sup>(6)</sup> Geschlossen am 15. April 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
C - EUR <sup>(1)</sup>	EUR	5.67%	10.45%	3.64%	-7.63%	0.00%
I - CHF	CHF	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.96%
I - EUR	EUR	6.13%	10.27%	3.48%	-18.96%	10.72%
I - NOK	NOK	7.60%	10.71%	4.41%	-18.13%	11.36%
I - USD	USD	8.14%	11.04%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD (Perf)	USD	0.00%	0.00%	6.76%	-17.63%	12.38%
M - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	-18.99%	4.92%
Q - CHF	CHF	0.00%	0.00%	0.00%	-18.76%	1.54%
R - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	10.13%
R - USD (AIDiv)	USD	7.56%	11.55%	-2.90%	-18.39%	11.33%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 12. Juni 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - EUR	EUR	5.66%	5.95%	-2.04%	-15.67%	7.80%
B - USD	USD	7.68%	7.91%	0.77%	-14.71%	8.86%
C - EUR	EUR	5.76%	6.06%	-1.94%	-15.61%	7.88%
C - EUR (AIDiv)	EUR	1.14%	6.05%	-6.12%	-15.60%	7.89%
C - GBP	GBP	7.57%	6.83%	0.00%	-14.82%	8.54%
C - USD	USD	7.79%	8.02%	0.87%	-14.63%	8.97%
C - USD (AIDiv)	USD	7.79%	8.02%	-3.56%	-14.61%	8.97%
I - AUD	AUD	0.00%	0.00%	0.00%	-15.10%	8.55%
I - EUR	EUR	5.75%	6.03%	-1.96%	-15.59%	7.90%
I - EUR (AIDiv)	EUR	5.74%	6.05%	-6.16%	-15.58%	7.89%
I - GBP	GBP	7.55%	7.80%	0.00%	0.00%	0.00%
I - NOK	NOK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.02%
I - USD	USD	7.78%	8.01%	0.85%	-14.63%	8.96%
I - USD (MIDiv)	USD	7.78%	8.01%	0.86%	-14.82%	8.95%
M - CHF	CHF	3.07%	3.51%	1.74%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	5.71%	6.01%	-2.00%	-15.63%	7.85%
M - USD	USD	7.74%	7.96%	2.34%	0.00%	0.00%
Q - CHF <sup>(1)</sup>	CHF	1.56%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - CHF (QIDiv)	CHF	3.19%	3.60%	-3.10%	-15.86%	7.60%
Q - EUR	EUR	5.81%	6.11%	-1.90%	-15.54%	7.95%
Q - EUR (AIDiv)	EUR	5.82%	6.10%	-6.09%	-15.56%	7.94%
Q - GBP	GBP	7.62%	7.55%	-0.42%	-14.80%	8.63%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	7.61%	7.53%	-0.43%	-14.81%	8.64%
Q - USD	USD	7.85%	8.07%	0.92%	-14.58%	9.02%
Q - USD (QIDiv)	USD	7.84%	8.07%	0.93%	-14.59%	9.03%
R - CHF	CHF	2.74%	3.20%	-3.45%	-13.99%	0.00%
R - CHF (AIDiv)	CHF	2.76%	3.21%	-3.48%	-14.02%	0.00%
R - CHF (QIDiv)	CHF	2.77%	3.20%	-3.50%	-13.66%	0.00%
R - EUR	EUR	5.40%	5.69%	-2.30%	-15.87%	7.51%
R - EUR (AIDiv)	EUR	5.38%	-0.31%	0.00%	0.00%	0.00%
R - EUR (QIDiv)	EUR	5.38%	5.67%	-2.30%	-13.49%	0.00%
R - GBP	GBP	7.21%	7.13%	-0.81%	-13.07%	0.00%
R - GBP (QIDiv)	GBP	7.19%	7.13%	-0.82%	-13.07%	0.00%
R - USD	USD	7.41%	7.64%	0.53%	-14.74%	0.00%
R - USD (AIDiv)	USD	7.41%	0.08%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD (QIDiv) <sup>(2)</sup>	USD	5.46%	3.26%	0.00%	-11.84%	0.00%
S - AUD	AUD	7.30%	2.17%	0.00%	0.00%	0.00%
S - AUD (QIDiv)	AUD	7.31%	6.37%	-0.52%	-3.70%	0.00%
S - CHF	CHF	3.21%	3.68%	-3.06%	-15.44%	0.00%
S - EUR	EUR	5.87%	6.15%	-1.75%	-12.78%	0.00%
S - EUR (QIDiv)	EUR	5.87%	6.14%	-1.86%	-8.43%	0.00%
S - GBP <sup>(3)</sup>	GBP	5.06%	7.59%	-0.38%	11.76%	0.00%
S - GBP (QIDiv)	GBP	7.67%	7.57%	-0.38%	-8.30%	0.00%
S - JPY	JPY	2.67%	1.84%	-3.74%	-15.29%	8.41%
S - USD	USD	7.90%	8.12%	0.97%	-13.11%	0.00%
S - USD (QIDiv)	USD	7.91%	8.12%	0.96%	-8.04%	0.00%
X - EUR	EUR	6.19%	6.48%	-1.56%	0.00%	8.33%
X - GBP	GBP	8.01%	7.94%	-0.10%	-14.50%	8.99%
X - USD	USD	8.22%	8.46%	1.28%	-14.29%	2.18%
Y - CAD <sup>(4)</sup>	CAD	5.25%	7.60%	0.78%	0.00%	9.14%
Y - GBP	GBP	8.03%	8.73%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - GBP (MIDiv)	GBP	8.01%	4.10%	0.00%	0.00%	0.00%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 13. Januar 2025

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 20. März 2025

<sup>(3)</sup> Geschlossen am 1. Oktober 2024 und erneut aufgelegt am 5. November 2024.

<sup>(4)</sup> Geschlossen am 10. Dezember 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.



**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - USD	USD	10.17%	8.62%	5.97%	-12.45%	13.61%
C - EUR	EUR	8.19%	6.84%	3.19%	-13.47%	12.52%
C - EUR (QIDiv)	EUR	0.00%	0.00%	3.20%	-13.47%	12.50%
C - GBP	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	13.14%
C - GBP (QIDiv)	GBP	9.98%	8.28%	4.83%	-12.69%	12.73%
C - USD	USD	10.29%	8.73%	6.07%	-12.37%	13.72%
C - USD (QIDiv)	USD	10.29%	8.73%	6.07%	-12.36%	12.71%
I - AUD	AUD	9.38%	7.02%	4.49%	-13.09%	13.04%
I - EUR	EUR	8.12%	6.78%	3.14%	-13.51%	12.44%
I - GBP	GBP	9.91%	8.23%	4.76%	-12.75%	13.11%
I - GBP (QIDiv)	GBP	9.92%	8.20%	4.75%	-12.73%	12.68%
I - NOK	NOK	9.60%	7.22%	4.06%	-12.75%	13.07%
I - USD	USD	10.22%	8.67%	6.00%	-12.41%	13.65%
M - EUR	EUR	0.00%	0.00%	-1.79%	0.00%	12.40%
M - NOK	NOK	9.55%	7.17%	4.02%	-12.80%	13.02%
M - USD <sup>(1)</sup>	USD	2.14%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD <sup>(2)</sup>	USD	2.32%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD (MFDiv) <sup>(3)</sup>	USD	3.19%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP <sup>(4)</sup>	GBP	2.58%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - JPY	JPY	5.31%	2.71%	1.45%	-12.76%	0.38%
Y - AUD (QFDiv)	AUD	6.70%	0.40%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - CAD (ACDiv)	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	13.44%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation)		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - USD (Perf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-17.20%	11.06%
I - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9.50%
I - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-17.33%	10.90%
K - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.39%
M - EUR	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	-18.61%	9.48%
M - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-17.37%	10.84%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 26. Mai 2025

<sup>(2)</sup> Aufgelegt am 19. Februar 2025

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 28. Januar 2025

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 4. Februar 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - USD	USD	11.98%	18.84%	0.37%	-16.30%	19.99%
C - CHF (AIDiv)	CHF	7.41%	14.27%	-9.62%	-17.43%	18.62%
C - EUR	EUR	8.86%	16.96%	-2.15%	-17.37%	18.89%
C - EUR (AIDiv)	EUR	10.02%	16.97%	-8.40%	-17.38%	18.89%
C - GBP	GBP	11.83%	18.58%	-0.66%	-16.63%	19.57%
C - GBP (AIDiv)	GBP	11.84%	18.57%	-6.86%	-16.62%	19.58%
C - USD	USD	12.09%	18.96%	0.47%	-16.22%	20.10%
C - USD (AIDiv)	USD	12.09%	18.96%	-6.11%	-16.22%	20.10%
G - EUR (AIDiv)	EUR	10.25%	17.20%	-8.21%	-17.21%	19.13%
G - GBP	GBP	12.05%	18.82%	-0.42%	-16.45%	19.81%
G - GBP (AIDiv)	GBP	12.06%	18.81%	-6.65%	-16.46%	19.82%
G - USD (AIDiv)	USD	12.31%	19.20%	-5.92%	-16.04%	20.34%
I - EUR	EUR	9.98%	16.90%	-2.22%	-17.42%	18.82%
I - GBP (AIDiv)	GBP	11.76%	18.51%	-0.71%	-15.31%	0.00%
I - NOK	NOK	11.48%	17.40%	-8.31%	0.00%	0.00%
I - SEK	SEK	9.67%	16.76%	-1.77%	-17.32%	19.14%
I - USD	USD	12.03%	18.89%	0.41%	-16.27%	20.03%
K - CHF	CHF	0.00%	0.00%	-3.25%	-17.30%	2.04%
K - EUR	EUR	10.29%	17.25%	-1.93%	-17.18%	19.18%
K - EUR (AIDiv) <sup>(1)</sup>	EUR	-1.76%	0.00%	0.00%	0.00%	1.35%
K - GBP	GBP	12.10%	18.87%	-0.37%	-16.43%	19.85%
K - GBP (AIDiv)	GBP	12.06%	18.86%	-6.62%	-16.42%	19.83%
K - USD	USD	12.36%	19.25%	0.70%	-16.02%	2.32%
K - USD (AIDiv)	USD	12.35%	19.26%	0.23%	0.00%	1.51%
M - CHF	CHF	7.28%	14.17%	-3.57%	-17.51%	0.23%
M - EUR	EUR	9.93%	16.84%	-2.26%	-17.45%	18.77%
M - EUR (AIDiv)	EUR	9.92%	16.85%	-8.49%	-17.46%	4.21%
M - GBP	GBP	11.74%	18.47%	-0.72%	-16.70%	0.28%
M - USD	USD	11.97%	18.84%	0.37%	-16.30%	19.98%
M - USD (AIDiv)	USD	11.98%	18.83%	-6.22%	-16.29%	1.26%
Q - CHF	CHF	7.44%	14.34%	-3.42%	-19.16%	0.00%
Q - EUR	EUR	10.11%	17.03%	-2.11%	-17.33%	18.95%
Q - SEK	SEK	9.79%	16.89%	0.16%	0.00%	0.00%
Q - USD	USD	12.15%	19.02%	0.52%	-16.17%	20.16%
Q - USD (AIDiv)	USD	12.13%	19.03%	-6.07%	-16.17%	1.31%
R - EUR	EUR	9.39%	16.26%	-2.73%	-17.88%	18.17%
R - EUR (AIDiv)	EUR	9.39%	16.27%	-7.74%	-17.76%	18.18%
R - SEK	SEK	9.09%	16.12%	-2.29%	-17.77%	18.48%
R - USD	USD	11.42%	18.25%	-0.13%	-16.72%	19.39%
R - USD (AIDiv)	USD	11.42%	18.25%	-6.69%	-16.72%	19.39%
S - EUR	EUR	10.15%	17.08%	-2.06%	-17.29%	19.00%
S - EUR (AIDiv)	EUR	10.14%	17.09%	0.35%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	11.93%	18.70%	-7.88%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	12.19%	19.08%	0.57%	-16.02%	0.00%
X - EUR	EUR	10.86%	17.83%	-1.44%	-16.76%	19.77%
X - GBP	GBP	12.67%	19.46%	0.12%	-16.01%	20.48%
X - USD	USD	12.92%	19.84%	1.22%	-15.60%	21.00%
Y - CAD	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.60%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 13. Dezember 2024 und geschlossen am 10. April 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
C - EUR (BHedged)	EUR	4.44%	0.84%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (AIDiv)-(BHedged) <sup>(1)</sup>	GBP	0.80%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - USD (BHedged)	USD	6.30%	6.31%	1.56%	-10.78%	5.36%
I - EUR (BHedged)	EUR	4.32%	4.40%	-1.27%	-11.96%	4.25%
I - NOK (BHedged)	NOK	5.78%	4.52%	-0.55%	-11.09%	4.92%
I - USD	USD	9.09%	-1.39%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD (BHedged)	USD	6.19%	6.24%	1.44%	-10.88%	5.23%
M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	4.29%	4.36%	-0.09%	0.00%	0.00%
M - EUR (BHedged)	EUR	4.29%	4.35%	-1.31%	-12.25%	-0.64%
M - NOK (BHedged)	NOK	5.75%	4.48%	-0.59%	-11.14%	4.87%
M - USD <sup>(2)</sup>	USD	6.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR <sup>(3)</sup>	EUR	3.06%	-2.35%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR (BHedged) <sup>(4)</sup>	EUR	1.36%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - JPY (BHedged)	JPY	1.23%	0.26%	-3.16%	-11.51%	4.74%
Q - USD	USD	9.27%	-0.27%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD	USD	8.68%	2.78%	-0.20%	-17.05%	6.68%

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - USD	USD	10.05%	10.23%	0.00%	0.00%	10.46%
I - AUD	AUD	9.31%	8.60%	5.45%	-16.00%	9.98%
I - USD	USD	10.10%	10.27%	7.11%	-15.49%	10.51%
I - USD (QIDiv)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-15.49%	10.50%
K - GBP	GBP	10.23%	10.15%	0.00%	0.00%	0.00%
K - GBP (MIDiv)	GBP	10.22%	2.34%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	7.98%	8.30%	4.05%	-16.48%	9.31%
M - USD <sup>(5)</sup>	USD	2.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR (QIDiv)	EUR	8.08%	8.36%	4.18%	-16.40%	-0.90%
R - USD	USD	9.40%	9.57%	1.50%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	8.13%	8.45%	4.23%	-14.03%	0.00%
S - JPY	JPY	4.93%	4.08%	2.32%	-15.93%	9.97%
S - USD	USD	10.22%	10.40%	7.22%	-16.93%	0.00%
Y - CAD	CAD	9.28%	10.22%	8.90%	0.00%	0.00%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 4. Juni 2025

<sup>(2)</sup> Aufgelegt am 3. Februar 2025

<sup>(3)</sup> Geschlossen am 4. November 2024

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 30. Januar 2025

<sup>(5)</sup> Aufgelegt am 29. Mai 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
A - USD (CPerf)	USD	1.61%	6.07%	6.75%	0.00%	-6.48%
C - EUR (CPerf)	EUR	0.58%	5.19%	6.92%	5.12%	2.69%
C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	0.59%	5.10%	4.30%	0.00%	0.00%
C - GBP (CPerf)	GBP	2.03%	6.43%	8.43%	5.72%	3.29%
C - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-1.68%
C - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.92%
C - USD (CPerf)	USD	2.16%	6.71%	9.08%	5.30%	3.77%
I - CAD (ACDiv)	CAD	1.15%	7.26%	-3.67%	6.03%	3.51%
I - EUR	EUR	0.79%	6.13%	8.20%	5.20%	2.81%
I - EUR (CPerf)	EUR	0.63%	5.37%	7.07%	5.15%	2.73%
I - EUR (Perf)	EUR	0.62%	5.17%	7.10%	5.15%	2.74%
I - GBP (Perf)	GBP	2.06%	6.73%	-2.07%	5.85%	3.33%
I - JPY (Perf)	JPY	-2.08%	-2.56%	0.00%	0.00%	-1.60%
I - USD	USD	2.60%	7.90%	10.99%	6.27%	3.86%
I - USD (CPerf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.50%
I - USD (Perf)	USD	2.17%	6.65%	9.22%	5.35%	3.78%
M - CHF (CPerf)	CHF	-1.68%	-1.33%	0.00%	0.00%	0.00%
M - EUR	EUR	0.75%	6.09%	8.15%	5.17%	2.70%
M - EUR (CPerf)	EUR	0.57%	5.44%	6.62%	5.11%	2.70%
M - USD (CPerf) <sup>(1)</sup>	USD	1.32%	6.53%	7.59%	0.00%	3.78%
Q - EUR (CPerf)	EUR	0.59%	5.15%	6.90%	5.09%	2.71%
Q - NOK (CPerf) <sup>(2)</sup>	NOK	1.58%	5.61%	7.91%	5.56%	3.23%
Q - SEK (CPerf)	SEK	0.22%	5.06%	7.54%	5.43%	3.04%
Q - USD (CPerf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	5.56%	3.75%
S - EUR (CPerf)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-1.50%
S - GBP (CPerf)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	5.94%	3.96%
S - USD (CPerf)	USD	0.00%	0.00%	9.77%	5.79%	4.31%
Z - EUR (Perf)	EUR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.81%
Z - GBP (Perf)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.69%
Z - USD (Perf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.71%
ZR - EUR (CPerf)	EUR	1.19%	5.02%	6.47%	5.48%	3.81%
ZR - GBP (CPerf)	GBP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.43%
ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	2.67%	7.81%	4.06%	6.46%	4.36%
ZR - USD (CPerf)	USD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.42%
ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	2.62%	6.19%	4.70%	7.43%	4.60%

<sup>(1)</sup> Geschlossen am 10. April 2025 und erneut aufgelegt am 19. Mai 2025.

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 29. Oktober 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
B - USD	USD	10.00%	11.08%	8.67%	-13.13%	13.97%
C - CHF	CHF	5.46%	0.76%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR	EUR	7.98%	9.25%	5.81%	-14.08%	1.13%
C - GBP	GBP	9.81%	10.74%	7.42%	-13.40%	0.00%
C - GBP (AIDiv)	GBP	9.76%	10.75%	7.43%	-13.44%	0.00%
C - USD	USD	10.13%	1.67%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	7.98%	9.11%	5.75%	-14.17%	6.15%
I - NOK	NOK	9.47%	9.62%	6.74%	-13.40%	13.48%
I - SEK <sup>(1)</sup>	SEK	2.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	10.05%	11.13%	8.71%	-13.10%	14.02%
K - EUR (AIDiv)	EUR	8.30%	9.46%	-0.72%	-13.96%	13.14%
K - USD (AIDiv) <sup>(2)</sup>	USD	5.28%	11.41%	1.87%	-12.88%	14.31%
M - USD	USD	9.99%	11.09%	8.67%	-11.90%	0.00%
Q - EUR	EUR	0.00%	0.00%	5.88%	-14.06%	1.15%
R - EUR	EUR	6.88%	8.53%	5.14%	-14.66%	12.19%
R - USD <sup>(3)</sup>	USD	2.17%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD (AIDiv)	USD	9.40%	10.48%	0.99%	-13.61%	13.35%
S - CHF <sup>(4)</sup>	CHF	1.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	8.26%	9.46%	5.91%	-14.02%	13.03%
S - EUR (QIDiv)	EUR	8.24%	9.42%	5.86%	-14.03%	2.42%
S - GBP	GBP	10.05%	10.94%	7.53%	-13.26%	13.67%
S - GBP (QIDiv)	GBP	10.06%	10.90%	7.52%	-13.25%	1.97%
S - USD	USD	10.33%	11.40%	8.88%	-12.96%	14.20%
S - USD (QIDiv)	USD	10.33%	11.40%	8.88%	-12.96%	2.93%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
G - CAD (QIDiv)	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	-2.12%	4.40%
G - EUR	EUR	5.07%	8.72%	6.01%	-3.06%	3.77%
G - GBP	GBP	6.78%	10.11%	7.54%	-2.18%	4.26%
G - GBP (QIDiv)	GBP	6.78%	10.11%	7.55%	-2.19%	4.25%
G - USD	USD	7.03%	10.48%	8.70%	-2.01%	4.73%
G - USD (QIDiv)	USD	7.02%	10.52%	8.73%	-1.98%	4.71%
I - EUR <sup>(5)</sup>	EUR	3.39%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR (AIDiv)	EUR	4.89%	8.54%	1.77%	-3.20%	1.57%
I - GBP <sup>(6)</sup>	GBP	4.53%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	6.85%	10.31%	3.02%	0.00%	4.49%
K - EUR	EUR	5.10%	8.76%	6.04%	-3.01%	3.80%
K - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-1.99%	4.78%
M - EUR	EUR	4.84%	8.47%	5.11%	-3.61%	0.00%
Q - EUR	EUR	4.95%	8.60%	5.90%	-3.15%	3.67%
Q - GBP	GBP	6.69%	10.00%	7.47%	-2.49%	0.00%
Q - USD	USD	6.89%	10.41%	8.59%	-2.11%	4.51%
S - EUR	EUR	5.00%	8.66%	5.95%	-3.09%	3.71%
S - GBP	GBP	6.74%	10.03%	1.69%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	6.95%	10.44%	1.95%	0.00%	0.00%
Y - CAD <sup>(7)</sup>	CAD	1.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.71%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 30. Januar 2025

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 27. November 2024

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 26. Februar 2025

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 21. Februar 2025

<sup>(5)</sup> Aufgelegt am 18. September 2024

<sup>(6)</sup> Aufgelegt am 4. Oktober 2024

<sup>(7)</sup> Aufgelegt am 10. Dezember 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
G - EUR	EUR	6.91%	8.30%	3.49%	-7.27%	6.19%
G - GBP	GBP	8.71%	9.73%	5.18%	-6.36%	6.83%
G - GBP (AIDiv)	GBP	8.72%	9.76%	-2.15%	-6.36%	6.84%
G - USD	USD	8.94%	10.10%	6.23%	-6.18%	7.24%
G - USD (MIDiv)	USD	8.94%	10.11%	0.57%	0.00%	0.00%
I - EUR <sup>(1)</sup>	EUR	2.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	8.87%	10.05%	6.00%	-6.33%	7.06%
K - EUR	EUR	6.96%	8.33%	3.47%	-7.20%	0.80%
K - GBP	GBP	8.76%	-0.16%	0.00%	0.00%	0.00%
K - USD	USD	8.99%	10.15%	6.23%	-6.14%	0.95%
M - EUR	EUR	6.71%	8.08%	3.29%	0.00%	0.18%
R - USD	USD	0.00%	0.00%	0.00%	-2.68%	0.00%
S - JPY	JPY	3.79%	3.93%	1.52%	-6.79%	6.59%
W - USD	USD	8.62%	9.77%	5.92%	-6.47%	6.91%

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
G - EUR	EUR	3.77%	3.54%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	3.71%	5.65%	3.43%	-1.08%	0.58%
K - EUR	EUR	3.81%	5.76%	3.53%	-0.41%	0.00%
K - GBP	GBP	5.52%	2.22%	0.00%	0.00%	0.00%
K - USD	USD	5.73%	6.64%	0.00%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
I - EUR	EUR	5.79%	7.06%	-0.50%	-13.97%	0.13%
S - EUR	EUR	5.86%	7.12%	-0.44%	-14.20%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
C - GBP	GBP	7.21%	5.46%	2.54%	-14.34%	0.00%
C - GBP (QIDiv)	GBP	7.20%	5.43%	2.54%	-14.34%	0.00%
G - EUR	EUR	5.59%	4.16%	0.55%	0.00%	0.00%
G - EUR (QIDiv)	EUR	5.56%	4.16%	1.16%	-15.24%	0.00%
G - GBP	GBP	7.37%	5.60%	2.66%	-13.97%	1.06%
G - GBP (QIDiv)	GBP	7.36%	5.58%	2.72%	-13.98%	1.09%
G - USD	USD	7.60%	6.10%	3.95%	-14.06%	0.00%
I - USD	USD	0.00%	0.00%	3.74%	-13.94%	1.04%
K - CHF	CHF	2.97%	1.79%	0.63%	0.00%	0.00%
K - EUR <sup>(2)</sup>	EUR	1.13%	4.21%	-1.22%	0.00%	0.00%
K - GBP	GBP	7.40%	6.25%	0.00%	0.00%	0.00%
K - USD	USD	7.65%	6.14%	0.32%	0.00%	0.00%
R - CHF	CHF	2.42%	1.24%	-0.96%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	7.32%	4.49%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (QIDiv)	GBP	7.30%	1.67%	0.00%	0.00%	0.00%
X - GBP	GBP	7.68%	5.91%	2.99%	-8.83%	0.00%
X - USD	USD	7.92%	6.41%	4.25%	-8.70%	0.00%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 16. Dezember 2024

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 07. Februar 2025 und erneut aufgelegt am 6. März 2025

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

**Anhang 1 – Zusätzliche Informationen für Anleger (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Performance\* (Fortsetzung)**

<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>		<b>30. Juni 2025</b>	<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2023</b>	<b>30. Juni 2022</b>	<b>30. Juni 2021</b>
C - USD <sup>(1)</sup>	USD	1.74%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
I - EUR	EUR	2.97%	2.62%	0.66%	0.00%	0.00%
Q - GBP	GBP	4.95%	6.48%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - GBP (QIDiv)	GBP	4.93%	-0.43%	0.00%	0.00%	0.00%
S - CHF	CHF	0.63%	-1.96%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR	EUR	3.22%	2.33%	0.00%	0.00%	0.00%
S - EUR (AIDiv)	EUR	3.24%	2.89%	-2.83%	0.00%	0.00%
S - GBP <sup>(2)</sup>	GBP	2.66%	3.13%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (AIDiv)	GBP	5.00%	4.32%	-0.69%	0.00%	0.00%
S - USD	USD	5.19%	3.36%	0.00%	0.00%	0.00%
S - USD (AIDiv)	USD	5.18%	4.75%	-0.94%	0.00%	0.00%
Y - GBP <sup>(3)</sup>	GBP	2.77%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - GBP (MIDiv) <sup>(3)</sup>	GBP	2.53%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>		<b>30. Juni 2025</b>	<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2023</b>	<b>30. Juni 2022</b>	<b>30. Juni 2021</b>
C - GBP	GBP	9.26%	12.42%	0.00%	0.00%	0.00%
C - GBP (QCDiv)	GBP	-1.26%	-0.50%	0.00%	0.00%	0.00%
I - USD	USD	9.46%	14.46%	-0.66%	0.00%	0.00%
S - GBP	GBP	9.38%	6.63%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP (QIDiv)	GBP	9.33%	3.13%	0.00%	0.00%	0.00%

<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)</b>		<b>30. Juni 2025</b>	<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2023</b>	<b>30. Juni 2022</b>	<b>30. Juni 2021</b>
K - EUR <sup>(4)</sup>	EUR	1.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<sup>(1)</sup> Aufgelegt am 2. September 2024

<sup>(2)</sup> Geschlossen am 20. Januar 2025

<sup>(3)</sup> Aufgelegt am 7. November 2024

<sup>(4)</sup> Aufgelegt am 14. Oktober 2024

\* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

## Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung

### GESAMTRISIKO – VaR

Abgedeckter Zeitraum: Juli 2024 – Juni 2025

Das Gesamtrisiko ist das Verhältnis aus dem VaR der SICAV und dem VaR ihrer Benchmark.

Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird anhand der Value-at-Risk-Methode („VaR“) bestimmt.

Der VaR ist eine weit verbreitete Risikokennzahl. Sie liefert eine Schätzung des maximal möglichen Verlusts über eine bestimmte Haltedauer und bei einem bestimmten Konfidenzintervall. BlueBay verwendet das Monte-Carlo-VaR-Modell auf Basis einer Haltedauer von einem Monat und Konfidenzintervallen von 99% mit einem Beobachtungszeitraum von mindestens 250 Tagen.

Für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) kann das Gesamtrisiko mithilfe des VaR-Ansatzes absolut oder relativ gemessen werden.

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 ergibt sich auf relativer Basis gemessen folgendes Gesamtrisiko:

Teilfonds	Benchmark	Höchster VaR	Niedrigster VaR	Durchschnitts-VaR
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	JP Morgan EMBI Global Diversified	118%	96%	107%
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index	117%	88%	100%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	iBoxx Euro Corporates Index	114%	88%	100%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified, USD unhedged	136%	90%	113%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Zusammengesetzter Index aus 50% JP Morgan EMBI Global Diversified und 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, USD unhedged	132%	106%	118%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	JP Morgan CEMBI Diversified	118%	93%	104%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Index	114%	86%	101%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index	117%	82%	101%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index	124%	84%	101%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index	118%	92%	105%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index	121%	92%	105%
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Bond Index USD Hedged	113%	74%	95%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index USD unhedged	122%	87%	103%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Zusammengesetzter Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified und 50% JP Morgan CEMBI Diversified	126%	95%	107%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries Index	114%	74%	90%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 year Index	145%	97%	111%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	iBoxx Euro Corporates Index	116%	91%	101%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Bloomberg Global Treasury Total Return Index USD hedged	125%	50%	87%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index	111%	84%	99%



## Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung (Fortsetzung)

Für die Fonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund überwachte der Anlageverwalter das globale Gesamtengagement (Marktrisiko) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 mithilfe des absolut gemessenen VaR (gemäß dem der VaR des jeweiligen Teilfonds 20% seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen darf). Im genannten Geschäftsjahr wurden auf absoluter Basis für die einzelnen Teilfonds die folgenden niedrigsten, höchsten und Durchschnitts-VaR berechnet:

Teilfonds	Höchster VaR	Niedrigster VaR	Durchschnitts-VaR
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund*	7%	4%	5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund*	3%	1%	2%
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund*	4%	2%	3%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund*	7%	2%	3%
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund*	7%	3%	5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund*	1 %	0%	1%
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund*	1%	0%	0%
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund*	6%	4%	5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond*	5%	3%	4%

\*Absolute-Return-Fonds verwenden den absoluten VaR (ausgedrückt in % des NIW)

Die VaR-Werte der Teilfonds und der Benchmarks wurden auf Basis eines „historischen“ Modells mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Beobachtungszeitraum von 20 Handelstagen berechnet.

### Hebelwirkung

Gemäß dem Gesetz von 2010 und anderen geltenden Vorschriften, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512, wird das Ausmaß der Hebelwirkung jedes Teilfonds mithilfe des Ansatzes der Summe der Nominalwerte bestimmt. Das erwartete Ausmaß der Hebelwirkung der einzelnen Teilfonds beträgt in der Regel höchstens 150%-500% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds. Allerdings kann das Ausmaß der Hebelwirkung unter gewissen Umständen den zuvor erwähnten Bereich übersteigen. Im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2025 hatten die einzelnen Teilfonds die folgende Hebelwirkung:

Teilfonds	Hebelwirkung
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	38.4%
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	48.6%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	212.6%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	444.9%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	326.2%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	28.4%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	372.8%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	215.5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	257.8%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	83.4%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	22.7%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	528.6%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	18.6%

**Anhang 2 – Value at Risk und Hebelwirkung (Fortsetzung)**

Teilfonds	Hebelwirkung
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	152.8%
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	219.3%
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	751.5%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	371.9%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	54.1%
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	1386.3%
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	92.4%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	102.9%
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	58.7%
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	77.0%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	204.5%
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	263.8%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	480.6%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	245.2%
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	20.8%

### **Anhang 3 – Bericht über die Vergütung**

#### **Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft**

##### **BlueBay Funds Management Company S.A.**

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik beschlossen und umgesetzt, die für ihre Mitarbeiter gilt. Die Einzelheiten der Vergütungspolitik, einschließlich der Festlegung der festen und variablen Vergütungen der Mitarbeiter, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungsbestandteile und eines Überblicks, wie die variable Vergütungskomponente bestimmt wird, sind auf der Website [www.rbcbluebay.com](http://www.rbcbluebay.com) erhältlich.

Die nachstehenden Informationen enthalten weitere Einzelheiten im Hinblick auf die Anwendung der Vergütungspolitik und das Finanzergebnis für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 und die als Bezugszeitraum dienende Rechnungsperiode der Verwaltungsgesellschaft („das Geschäftsjahr“) sowie insbesondere hinsichtlich der Aufteilung der Vergütung der Mitarbeiter in feste und variable Vergütungsbestandteile.

Die BlueBay Funds Management Company S.A. fungiert als AIFM mehrerer AIF sowie als Verwaltungsgesellschaft von OGAW-Fonds. Die nachstehend angegebene Gesamtvergütung wurde auf Grundlage des verwalteten Gesamtvermögens des Fonds im Vergleich zum verwalteten Gesamtvermögen der Verwaltungsgesellschaft anteilig zugeordnet.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr in EUR	
Feste Vergütung	3,748,187.15
Variable Vergütung	3,291,989.91
Insgesamt	7,040,177.07
Zahl der Begünstigten	44.00*
Erfolgsabhängige Vergütung (Carried Interest)	-

\* Die Anzahl der Begünstigten basiert auf der Mitarbeiterzahl der einzelnen Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft von BlueBay Funds (Luxemburg, Deutschland, Italien, Niederlande, Spanien und Schweden) im Oktober 2024.

Die feste Vergütung umfasst die Festgehälter.

Die variable Vergütung entspricht dem ermessensabhängigen Bonus, der an alle Mitarbeiter auf der Grundlage ihrer individuellen Leistung wie auch der Finanzergebnisse des Unternehmens und der Unternehmensgruppe gezahlt werden.

Identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft sind Kategorien von Mitarbeitern, darunter Geschäftsführer, Conducting Officer, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder die Risikoprofile der von ihr verwalteten Fonds haben, und Kategorien von Mitarbeitern der Unternehmen, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds haben. Diese Funktionen wurden gemäß den Anforderungen der AIFM-Richtlinie und den Anweisungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ermittelt.

**Anhang 3 – Bericht über die Vergütung (Fortsetzung)**

**Vergütung der Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

Die folgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, die anteilig auf der Grundlage des verwalteten Gesamtvermögens des Fonds gewichtet wird.

Vergütung der identifizierten Mitarbeiter in EUR	
Feste Vergütung	140,159.62
Variable Vergütung	154,031.09
Insgesamt	294,190.72
Erfolgsabhängige Vergütung (Carried Interest)	-

**Vergütung von Beauftragten**

Um die Vergütungsregelungen von RBC Global Asset Management (UK) Limited („RBC GAM UK“) an die der gesamten RBC Global Asset Management-Unternehmensgruppe anzupassen, endete das Performancejahr 2024 von RBC GAM UK am 31. Oktober 2024. Die nachstehenden Ergebnisse beziehen sich daher auf die feste Vergütung für den zwölfmonatigen Zeitraum bis zum 31. Oktober 2024.

Die Gesamtvergütung, die an die von RBC GAM UK beauftragten Anlageverwalter mit Sitz im Vereinigten Königreich gezahlt wurde, belief sich für 2024 auf £133 Mio., bestehend aus festen Vergütungen im Umfang von £55 Mio. und variablen Vergütungen im Wert von £78 Mio. (für 487 Begünstigte). Diese Summe umfasst Vergütungen, die an Mitarbeiter gezahlt wurden, deren Funktionen sich auf andere von RBC GAM UK verwaltete Fonds beziehen. Am 31. Oktober 2024 belief sich das von RBC GAM UK verwaltete Gesamtvermögen auf £115.3 Mrd.

Die für 2024 gezahlten Vergütungen beliefen sich für die oberste Führungsebene (einschließlich Verwaltungsratsmitgliedern, Inhabern von Senior Manager-Funktionen (SMFs) und direkten Untergebenen des CEO) auf £17.3 Mio. und für andere wesentliche Risikoträger auf £33.3 Mio. Die Funktionen dieser Mitarbeiter umfassen Aktivitäten im Hinblick auf andere von RBC GAM UK verwaltete Fonds.

## Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („Securities Financing Transactions“ oder „SFTs“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft, oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2025 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 30. Juni 2025 wie folgt:

#### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nennwert EUR</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,100,000	0.47
Pensionsgeschäfte	(2,058,495)	(0.46)

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen	(2,406)	(0.01)

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>	<u>% des Nettovermögens</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen	89,734	0.01

**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**2. Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Es wurden keine Wertpapiersicherheiten und Barsicherheiten im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 weiterverwendet.

**3. Angaben zur Konzentration**

Die Emittenten von empfangenen Wertpapiersicherheiten im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften zum 30. Juni 2025 sind folgende:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<b>Emittent der Sicherheit</b>	<b>Betrag der Sicherheit (EUR)</b>
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,086,947

Die Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 30. Juni 2025 sind folgende:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nennwert EUR</b>
<b>Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften</b>	
Barclays Bank Plc	2,100,000
<b>Gegenpartei von Pensionsgeschäften</b>	
Jefferies Group LLC	(2,058,495)

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD</b>
<b>Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Citibank NA	89,734

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD</b>
<b>Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Citibank NA	(2,406)

**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**4. Verwahrung von erhaltenen Sicherheiten**

Alle von der SICAV empfangenen Sicherheiten werden von einer Depotstelle verwahrt, nämlich Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., und belaufen sich zum 30. Juni 2025 auf:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<b>Depotstelle</b>	<b>Betrag der Sicherheit (EUR)</b>
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit	2,086,947

**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 30. Juni 2025 wie folgt:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

	<b>% des Gesamtbetrags der Sicherheit</b>
Sammelkonten	100

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

	<b>% des Gesamtbetrags der Sicherheit</b>
Sammelkonten	100

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

	<b>% des Gesamtbetrags der Sicherheit</b>
Sammelkonten	100

**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**6. Erträge/Kosten**

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund**

<u>Erträge</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b> An den Fonds	355,136	100.00
<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b> An den Fonds	295,108	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<u>Erträge</u>	<u>Betrag EUR</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b> An den Fonds	57,211	100.00
<u>Kosten</u>	<u>Betrag EUR</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b> An den Fonds	92,450	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund**

<u>Erträge</u>	<u>Betrag EUR</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b> An den Fonds	59,877	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

<u>Erträge</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b> An den Fonds	32,823	100.00
<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b> An den Fonds	45,205	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund**

<u>Erträge</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b> An den Fonds	42,226	100.00
<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b> An den Fonds	131,383	100.00



**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**6. Erträge/Kosten (Fortsetzung)**

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

<b>Erträge</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- erträge</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	1,754,977	100.00
<b>Kosten</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- kosten</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	987,856	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund**

<b>Erträge</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- erträge</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	15,809	100.00
<b>Kosten</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- kosten</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	91,068	100.00

**BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund**

<b>Erträge</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- erträge</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	8,415,224	100.00
<b>Kosten</b>	<b>Betrag USD</b>	<b>% der Gesamt- kosten</b>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen</b>		
An den Fonds	8,781,272	100.00

**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**7. Aggregierte Transaktionsdaten**

Die aggregierten Transaktionsdaten für die Sicherheitenpositionen, die im Rahmen aller umgekehrten Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 30. Juni 2025 empfangen/verpfändet wurden, stellen sich wie folgt dar:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<u>Gegenpartei</u>	<u>Art der Sicherheit</u>	<u>Betrag der Sicherheit EUR</u>	<u>Qualität der Sicherheit</u>	<u>Fälligkeit der Sicherheit</u>	<u>Land der Gegenpartei</u>	<u>Abwicklung und Clearing</u>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>						
Barclays Bank Plc	Staatsanleihe	2,086,947	AAAu	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
<b>Pensionsgeschäfte</b>						
Jefferies Group LLC	Unternehmensanleihe	829,958	B	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Jefferies Group LLC	Unternehmensanleihe	1,360,690	BB-	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

<u>Gegenpartei</u>	<u>Art der Sicherheit</u>	<u>Betrag der Sicherheit USD</u>	<u>Qualität der Sicherheit</u>	<u>Fälligkeit der Sicherheit</u>	<u>Land der Gegenpartei</u>	<u>Abwicklung und Clearing</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen<sup>1</sup></b>						
Citibank NA	Barmittel	540,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

<sup>1</sup>Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der Total Return Swap-Vereinbarungen auf Portfolioebene.

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

<u>Gegenpartei</u>	<u>Art der Sicherheit</u>	<u>Betrag der Sicherheit USD</u>	<u>Qualität der Sicherheit</u>	<u>Fälligkeit der Sicherheit</u>	<u>Land der Gegenpartei</u>	<u>Abwicklung und Clearing</u>
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen<sup>1</sup></b>						
Citibank NA	Barmittel	35,680,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

<sup>1</sup>Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der Total Return Swap-Vereinbarungen auf Portfolioebene.

**Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)**

**7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)**

Die Laufzeiten für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen gestalten sich zum 30. Juni 2025 wie folgt:

**BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nennwert EUR</b>
<b>Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften</b>	
Über ein Jahr	2,100,000
<b>Laufzeit von Pensionsgeschäften</b>	
Über ein Jahr	(2,058,495)

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</b>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Über ein Jahr	(2,406)

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</b>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Drei Monate bis ein Jahr	89,734

**Anhang 5 – Informationen zu Teilfonds, die 1) ökologische oder soziale Merkmale bewerben oder 2) ein nachhaltiges Investitionsziel verfolgen**

Die nachstehenden Informationen beziehen sich auf jeden Teilfonds, der gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) als Artikel-8- oder Artikel-9-Fonds eingestuft ist. Diese Informationen entsprechen den Anforderungen der Technischen Regulierungsstandards (Level-2-Verordnung) zur EU-Offenlegungsverordnung („RTS“), die seit dem 1. Januar 2023 anzuwenden sind. Darüber hinaus sollten die dargelegten Informationen auch in Verbindung mit dem vollständigen Text dieses Jahresabschlusses gelesen werden.

Die folgende Tabelle zeigt die Klassifizierung der einzelnen Teilfonds gemäß der Offenlegungsverordnung zum 30. Juni 2025:

<b>Teilfonds</b>	<b>SFDR-Kategorie</b>
BlueBay Emerging Market Bond Fund	Artikel 8
BlueBay High Yield ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global High Yield Bond Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Total Return Credit Fund	Artikel 8
BlueBay Financial Capital Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Artikel 8
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	Artikel 8
BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	Artikel 6
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	Artikel 9
BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)	Artikel 8

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2QC0MRAG5HQKQLHY0055

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.01% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 95.86% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

**Auswirkungen**

handelt es sich um

die bedeutendsten

nachteiligen

Auswirkungen von

Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren

in den Bereichen

Umwelt, Soziales und

Beschäftigung,

Achtung der

Menschenrechte und

Bekämpfung von

Korruption und

Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	43,732.5	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	1,724.8	
		Scope-3- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	247,889.1	
CO <sub>2</sub> - Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	375.3	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.	
	THG- Emissionsinten- sität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]		3,145.1	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	12.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	10.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	4.4%	<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	1.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	812.1	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	13.3%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	37.5	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Omanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.72%	Oman
Türkische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.66%	Türkei
Petroleos de Venezuela SA	Energie	1.51%	Venezuela
Argentinische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.48%	Argentinien
Petroleos Mexicanos	Energie	1.35%	Mexiko
Argentinische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.32%	Argentinien
Petroleos Mexicanos	Energie	1.26%	Mexiko
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.16%	Kolumbien
Türkische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.12%	Türkei
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.11%	Kolumbien
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.04%	Ecuador
Panamaische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.02%	Panama
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.98%	Pakistan
Angolanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.97%	Angola
DP World Salaam	Transport	0.92%	Vereinigte Arabische Emirate

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

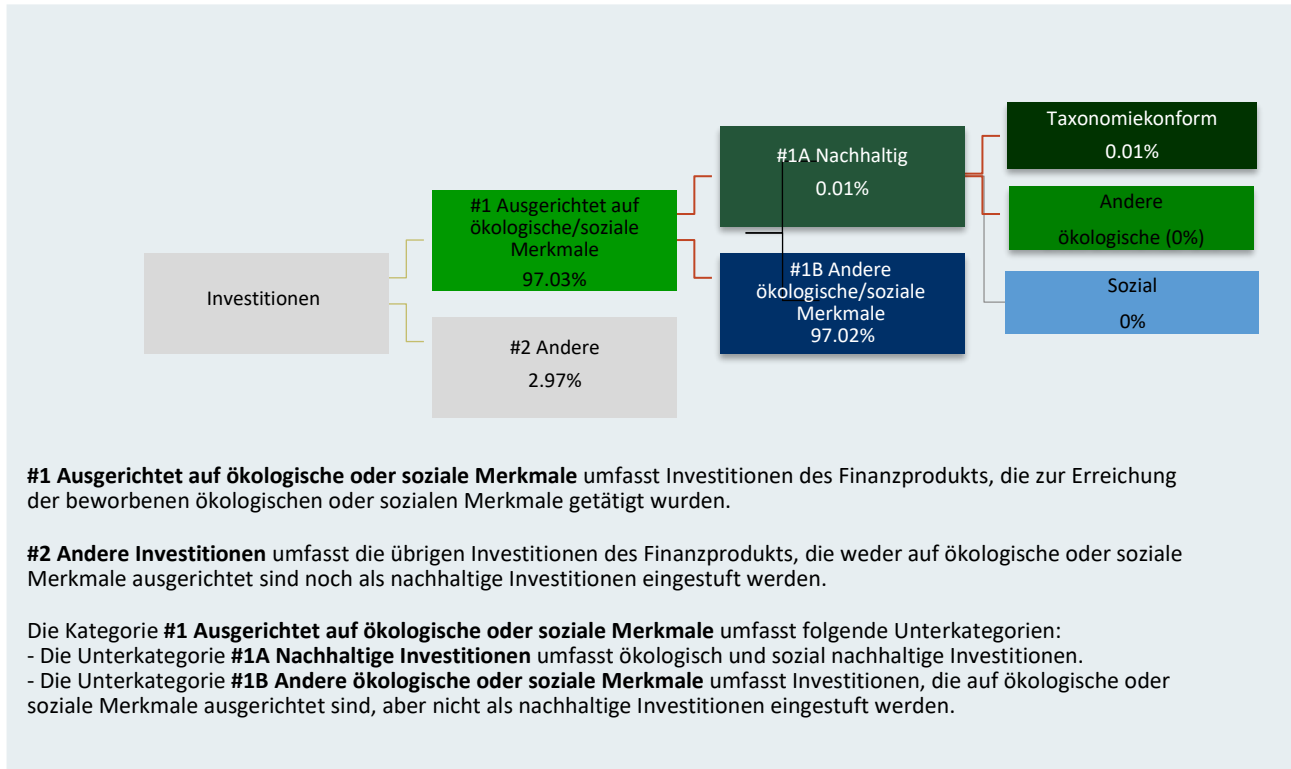
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

97.03% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

0.01% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

2.97% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.86%
Energie	Energie	14.62%
Finanzwesen	Banken	0.08%
Finanzwesen	Banken	0.61%
Finanzwesen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.05%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2.36%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.14%
Industrieunternehmen	Transport	2.74%
Grundstoffe	Grundstoffe	1.34%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	70.97%
Versorger	Versorger	2.09%
Derivate	Derivate	-0.11%
Barmittel	Barmittel	4.26%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 10.0%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.06%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	-	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.02%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

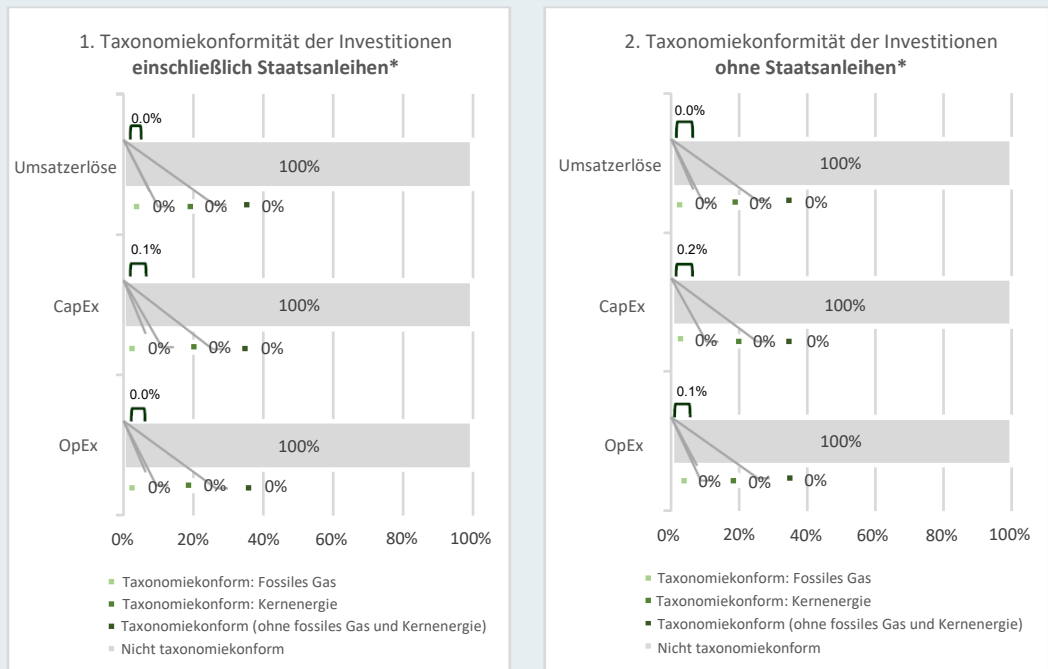
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	0.04%	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	<b>0.04%</b>	-

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.02%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay High Yield ESG Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2VMIJS3CD1JEJYSZHL13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.10% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 94.69% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 99.8% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	3,128.0	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Liste der fortgeschrittenen Volkswirtschaften des IWF) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
	Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	3,650.6	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	135,636.8	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	281.1	
UNTERNEHMEN			Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	583.5

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	22.9%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounernehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounernehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounernehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounernehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounernehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	2.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe einschließlich Kohle (Kraftwerkskohle, Steinkohle und Braunkohle) tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen mit den übrigen Unternehmen, die in anderen Sektoren tätig sind und &gt;0% ihres Umsatzes im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen und deren größte Einnahmequelle nicht einer der folgenden NACE-Gruppen entstammt: 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 19.2, 35.1, 35.2, 46.7, 47.3, 49.5. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden.</li> </ul> <p>Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung des Engagements durch den Ausschluss von Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen internationale Normen, insbesondere die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, verstoßen oder diesbezüglich in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind, oder</li> <li>• Ergreifen weiterführender Maßnahmen bei Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhalten. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Portfoliounternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sowie über ESG-Kontroversen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p> <p>Anmerkung:</p> <p>Der Teilfonds minimierte diese nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf die Waffenproduktion allgemein (d. h. nicht nur für umstrittene Waffen), indem er Unternehmen mit einem Bezug zu konventionellen Waffen nahezu ausschloss bzw. durch die Festlegung eines Höchstwerts (gemessen an den Einnahmen) begrenzte (&lt;10%).</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerrichtet haben [% Portfoliogewichtung]	4.3%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können.*

Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nidda Healthcare Holding GmbH	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.35%	Deutschland
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.14%	Israel
Pinnacle Bidco PLC	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1.02%	Vereinigtes Königreich
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.02%	Vereinigte Staaten
Iliad Holding SASU	Telekommunikationsdienste	0.95%	Frankreich
SoftBank Group Corp	Telekommunikationsdienste	0.94%	Japan
Grifols SA	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.90%	Spanien
Bellis Acquisition Co Plc	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.88%	Vereinigtes Königreich
Verisure Holding AB	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.87%	Schweden
Heathrow Finance Plc	Transport	0.80%	Vereinigtes Königreich
Telefonica Europe BV	Telekommunikationsdienste	0.79%	Spanien
National Bank of Greece SA	Banken	0.78%	Griechenland
Rossini Sarl	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.78%	Italien
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken	0.77%	Spanien
Nexi SpA	Finanzdienstleistungen	0.74%	Italien

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

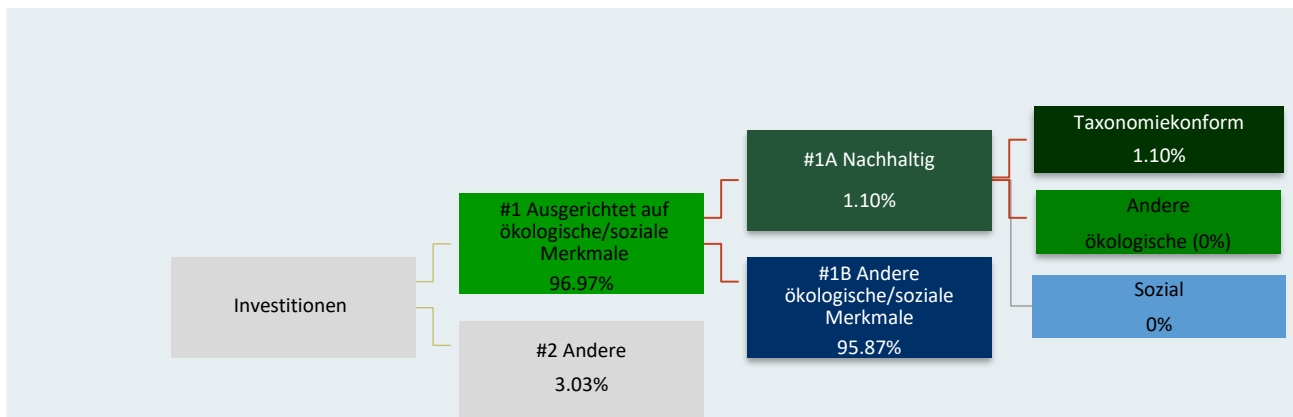
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

96.97% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

1.10% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

3.03% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	4.32%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	16.47%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	4.54%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.70%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	4.23%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	1.63%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	5.74%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.46%
Nicht-Basiskonsumgüter	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.09%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	3.53%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.95%
Basiskonsumgüter	Haushalts- und persönliche Produkte	0.56%
Finanzwesen	Kraftfahrzeuge und Komponenten	0.03%
Finanzwesen	Banken	15.96%
Finanzwesen	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.12%
Finanzwesen	Verbraucherdienste	0.13%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.78%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.78%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1.59%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	6.69%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	2.53%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	2.06%
Industrieunternehmen	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.78%
Industrieunternehmen	Transport	1.44%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.06%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2.21%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.12%
Grundstoffe	Grundstoffe	3.37%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.16%
Immobilien	Finanzdienstleistungen	0.00%

Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	6.55%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1.04%
Versorger	Versorger	2.10%
Derivate	Derivate	-0.01%
Barmittel	Barmittel	5.32%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 2.0%.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.04%	1.37%	0.93%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	0.00%	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.05%	0.04%	0.05%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.10%</b>	<b>1.42%</b>	<b>0.98%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

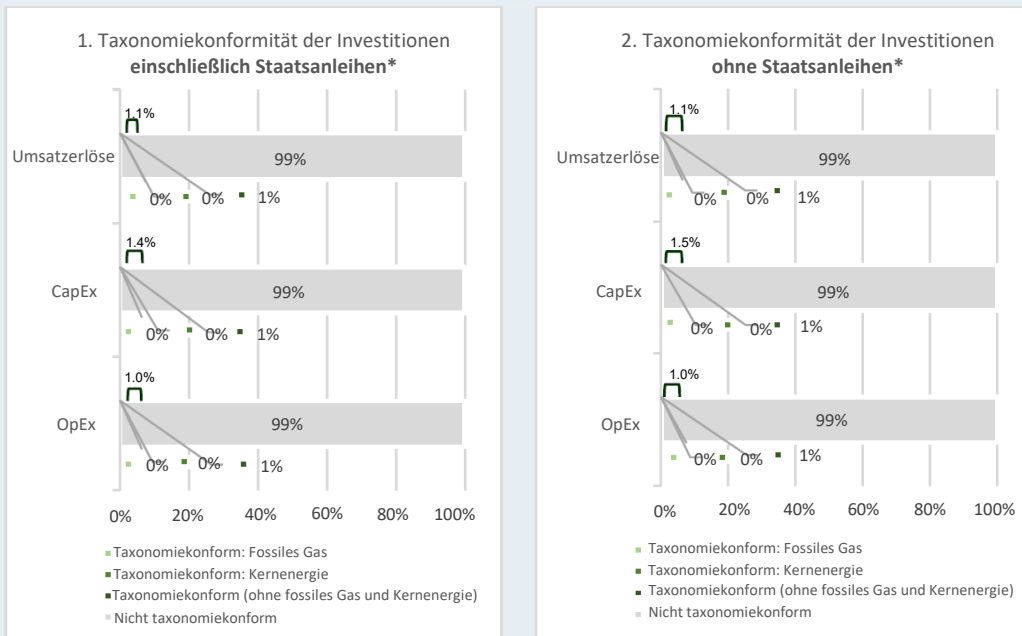
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.19%	0.17%	0.05%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.05%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.49%	0.77%	0.65%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.05%	0.04%	0.05%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.54%</b>	<b>0.81%</b>	<b>0.70%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.01%	0.01%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ZY4V92HRNHOW4ZXD2385

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5.03% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 96.92% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG- Emissionen	Scope-1-Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	69,234.8	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.
		Scope-2-Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	20,728.6	
		Scope-3-Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	1,042,375.8	
	CO <sub>2</sub> - Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	362.2	
THG- Emissionsinten- sität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	878.9		

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	37.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounernehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounernehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounernehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounernehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounernehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	11.4%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl durch weiterführende Maßnahmen bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounernehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	2.7%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesschatzanweisungen	Staatsanleihen	3.24%	Deutschland
Bundesschatzanweisungen	Staatsanleihen	1.57%	Deutschland
Toyota Motor Credit Corp	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.30%	Vereinigte Staaten
UBS Group AG	Finanzdienstleistungen	1.04%	Schweiz
Autostrade per l'Italia SpA	Transport	1.00%	Italien
WP Carey Inc	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.91%	Vereinigte Staaten
Redexis SA	Versorger	0.83%	Spanien
FLUVIUS System Operator CV	Versorger	0.80%	Belgien
CaixaBank SA	Banken	0.78%	Spanien
Arion Banki HF	Banken	0.77%	Island
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	0.74%	Deutschland
National Grid North America Inc	Versorger	0.69%	Vereinigte Staaten
HSBC Holdings PLC	Banken	0.68%	Vereinigtes Königreich
BPCE SA	Banken	0.67%	Frankreich
ITV PLC	Medien und Unterhaltung	0.66%	Vereinigtes Königreich

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

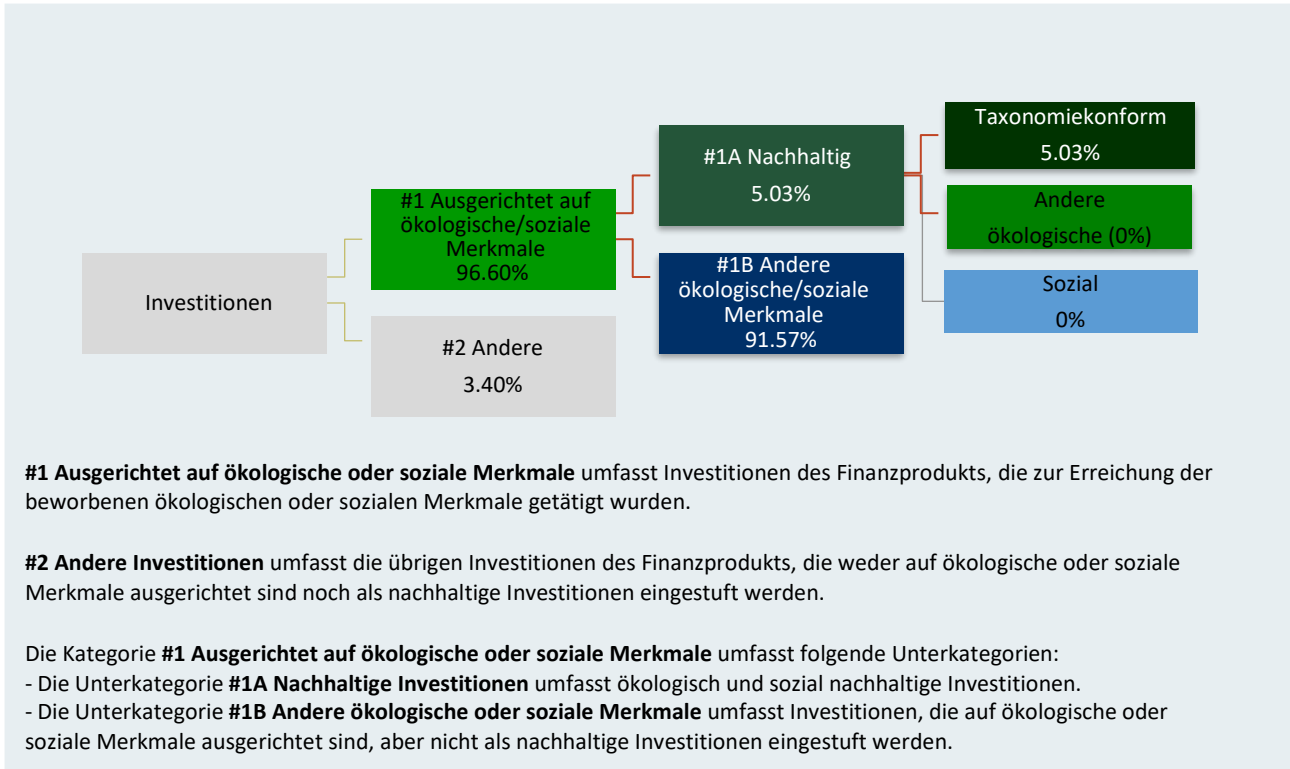
96.60% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

5.03% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

3.40% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	0.31%
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	3.74%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2.91%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	5.49%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	2.45%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.18%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	0.91%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.39%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	1.86%
Energie	Energie	4.26%
Finanzwesen	Banken	20.38%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6.25%
Finanzwesen	Versicherungswesen	1.63%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3.60%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3.83%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	2.36%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	2.70%
Industrieunternehmen	Verbraucherdienste	0.24%
Industrieunternehmen	Transport	3.21%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.94%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.08%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.19%
Grundstoffe	Grundstoffe	2.21%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.49%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	2.39%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	9.75%
Versorger	Versorger	12.19%
Derivate	Derivate	-0.82%
Barmittel	Barmittel	3.89%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 11.4%.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	4.41%	5.07%	4.18%
Anpassung an den Klimawandel	0.90%	0.18%	0.13%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.07%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.02%	0.01%	0.01%
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.10%	0.11%	0.14%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>5.03%</b>	<b>5.93%</b>	<b>4.90%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

- Ja:
   
 In fossiles Gas     In Kernenergie
   
 Nein

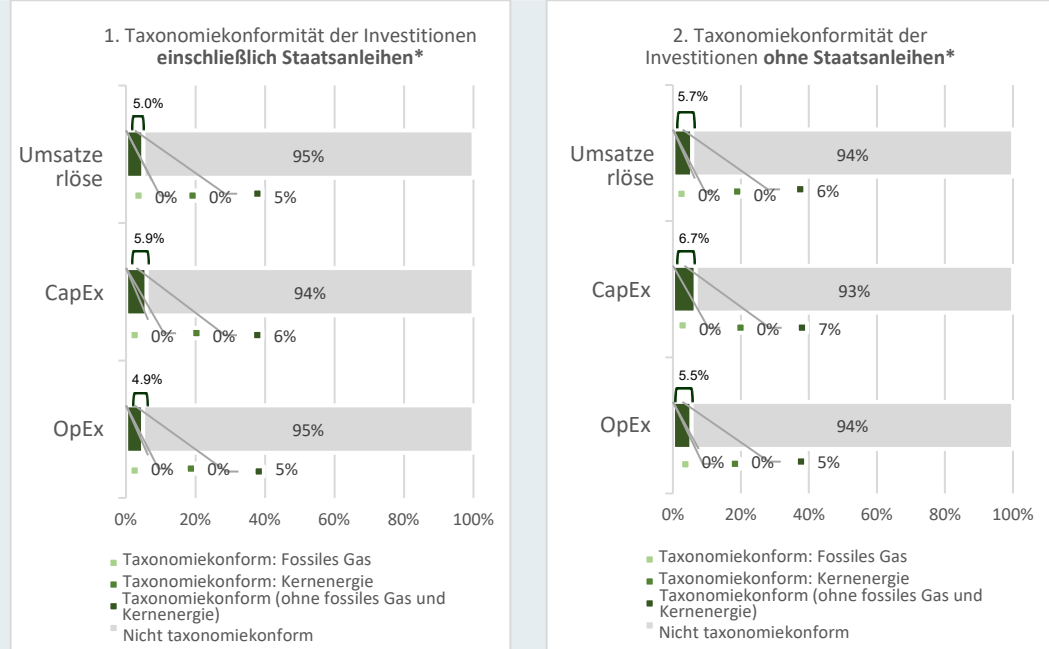
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.17%	0.79%	0.93%
Anpassung an den Klimawandel	0.56%	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.23%</b>	<b>0.79%</b>	<b>0.93%</b>

Ermöglichende Tätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	2.78%	3.61%	2.91%
Anpassung an den Klimawandel	0.58%	0.02%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.06%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.01%	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.08%	0.07%	0.08%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>2.93%</b>	<b>3.68%</b>	<b>2.99%</b>

Per 30. Juni 2025.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.05%	0.06%	0.05%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Select Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 162TOW4MBL26Q9NDNV76

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.01%<sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 93.12% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

**Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
<b>UMWELT</b>				
<b>UNTERNEHMEN</b>	THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO2e / 1 Million EUR Umsatz]	2,998.9	<p>Die Berücksichtigung erfolgt durch weiterführende Maßnahmen mit den Portfoliounternehmen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfolioge- wichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>	

	Nachhaltigkeit Sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	816.8	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
<b>STAATEN</b>	<b>SOZIALES</b>			
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	11.9%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	36.5	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Juli 2024 –  
30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	2.90%	Mexiko
Südafrikanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.39%	Südafrika
Indonesische Schatzanweisung	Staatsanleihen	2.11%	Indonesien
Petroleos Mexicanos	Energie	2.02%	Mexiko
Tschechische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.99%	Tschechische Republik
Thailändische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.83%	Thailand
Polnische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.81%	Polen
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	1.69%	Kolumbien
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	1.63%	Kolumbien
Türkische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.59%	Türkei
Asian Infrastructure Investment Bank/The	Staatsanleihen	1.58%	Überstaatliche Emittenten
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	Energie	1.21%	Vereinigte Arabische Emirate
Petroleos de Venezuela SA	Energie	1.18%	Venezuela
Indonesische Schatzanweisung	Staatsanleihen	1.18%	Indonesien
Argentinische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.16%	Argentinien

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

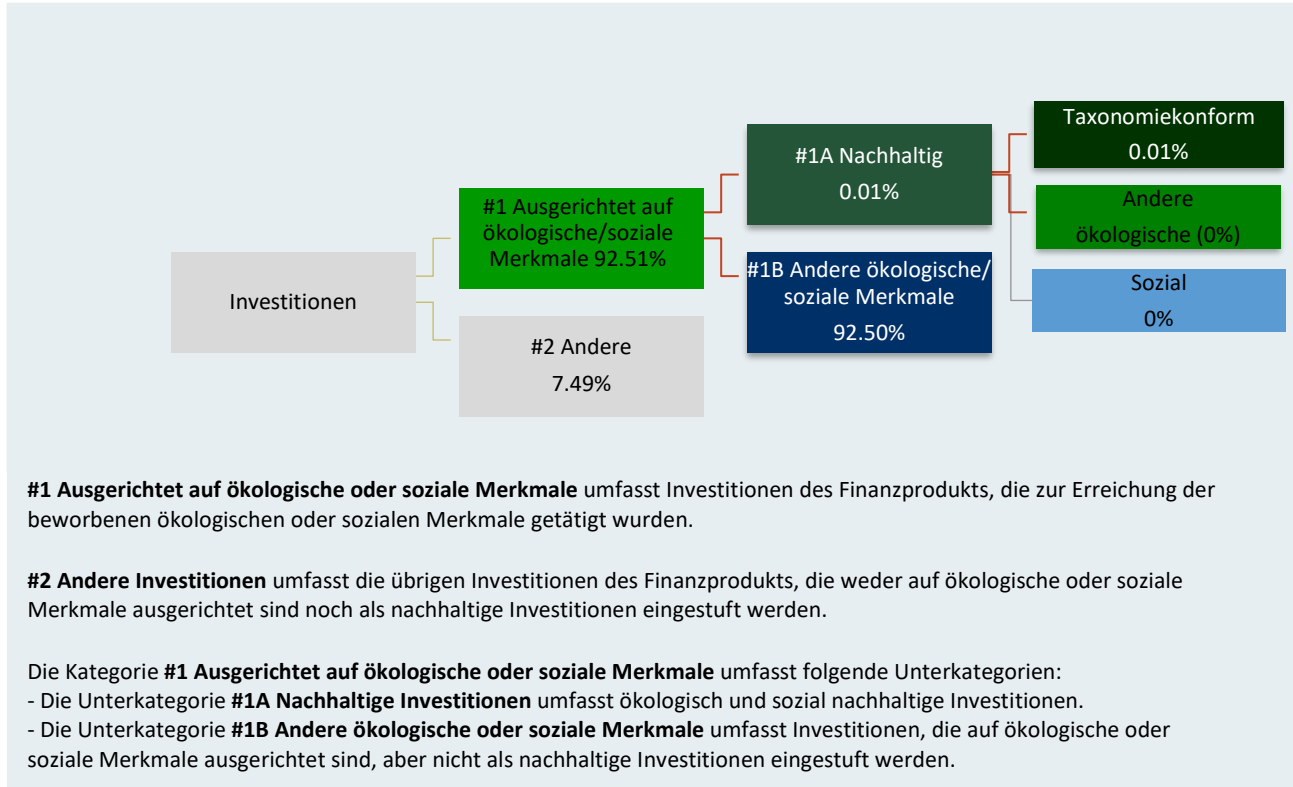
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

92.51% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

0.01% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

7.49% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1.49%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.04%
Energie	Energie	11.09%
Finanzwesen	Banken	1.88%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2.97%
Industrieunternehmen	Transport	0.67%
Grundstoffe	Grundstoffe	1.02%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	73.47%
Versorger	Versorger	0.49%
Derivate	Derivate	-0.30%
Barmittel	Barmittel	7.18%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 4.7%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

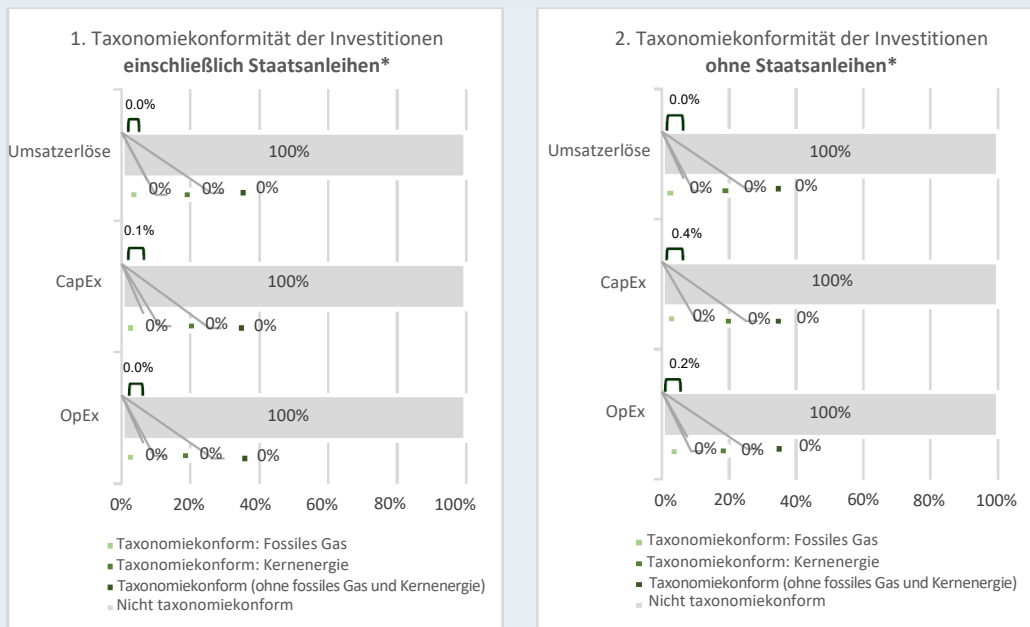
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.08%	0.03%
Anpassung an den Klimawandel	-	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.03%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



**\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.**

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	0.05%	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	<b>0.05%</b>	-

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.03%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.02%</b>

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegeben Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.





### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EETXHCVYTYHJXYFHPH76

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.20% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 96.17% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

	Nachhaltigkeit Sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	34,731.3	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrieland/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	7,287.9	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	105,083.9	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	771.4	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,596.7		

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	48.7%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	16.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <p>Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden). Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>

Nachhaltigkeit Sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	3.0%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	7.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	1,494.3	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	<p>Durchschnittlicher Score für Korruption</p> <p>Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators</p>	<p>41.0</p>	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samarco Mineracao SA	Grundstoffe	1.60%	Brasilien
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	Energie	1.46%	ereinigte Arabische Emirate
Banco de Crédito del Perú S.A.	Banken	1.22%	Peru
First Abu Dhabi Bank PJSC	Banken	1.19%	ereinigte Arabische Emirate
Ecopetrol SA	Energie	1.16%	Kolumbien
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Fi	Telekommunikationsdienste	1.16%	Jamaika
EIG Pearl Holdings Sarl	Energie	1.15%	Saudi-Arabien
Stillwater Mining Co	Grundstoffe	1.06%	Südafrika
CBQ Finance Ltd	Banken	1.01%	Katar
OCP SA	Grundstoffe	0.99%	Marokko
Nbk Tier 2 Ltd	Banken	0.98%	Kuwait
AES Panama Generation Holdings SRL	Versorger	0.96%	Panama
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman	Banken	0.90%	Mexiko
Petroleos Mexicanos	Energie	0.89%	Mexiko
GENM Capital Labuan Ltd	Verbraucherdienste	0.88%	Malaysia

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

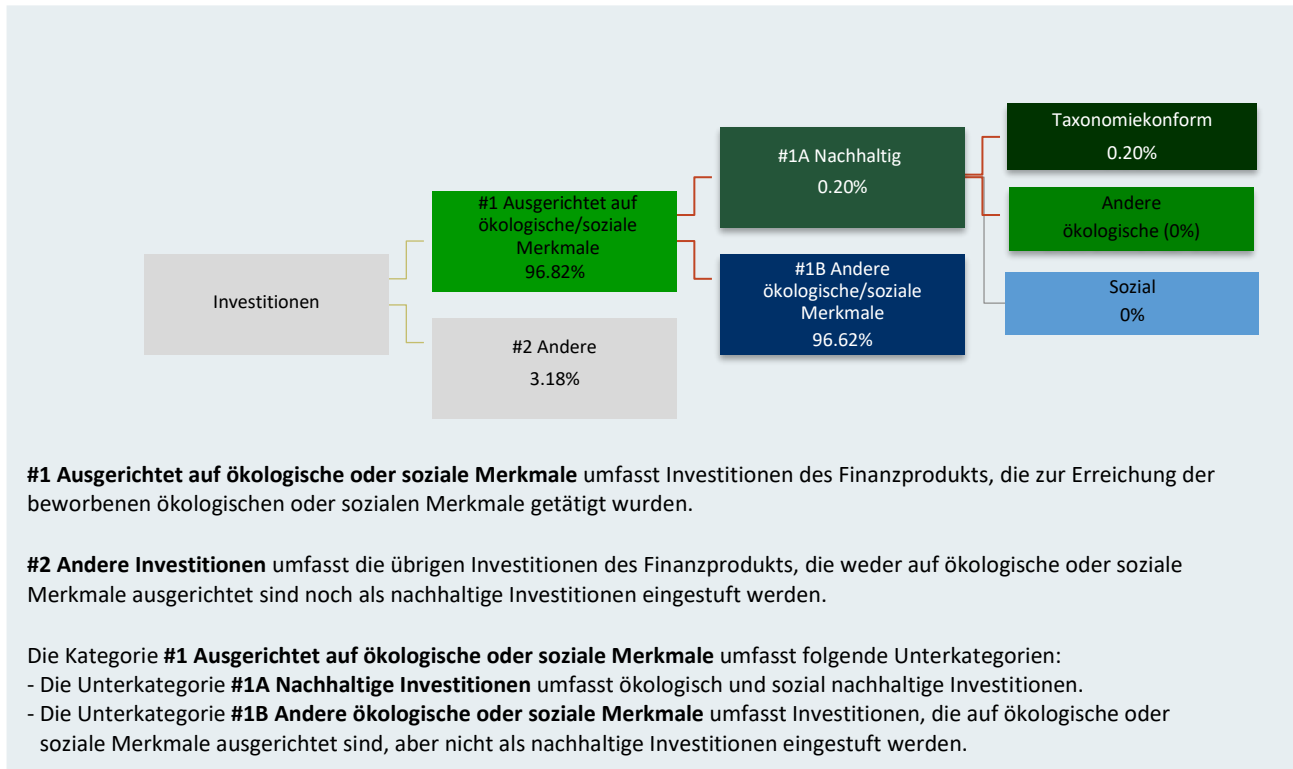
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

96.82% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

0.20% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

3.18% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	7.25%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.59%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.00%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	7.83%
Basiskonsumgüter	Finanzdienstleistungen	0.08%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	2.81%
Energie	Energie	15.32%
Finanzwesen	Banken	19.31%
Finanzwesen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.09%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.41%
Finanzwesen	Transport	0.05%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.61%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	3.68%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.06%
Industrieunternehmen	Transport	6.36%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1.46%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.06%
Grundstoffe	Grundstoffe	13.97%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.79%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1.85%
Versorger	Versorger	8.61%
Derivate	Derivate	0.09%
Barmittel	Barmittel	3.74%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 16.5%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.20%	0.41%	0.43%
Anpassung an den Klimawandel	0.13%	0.13%	0.42%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.42%</b>	<b>0.55%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



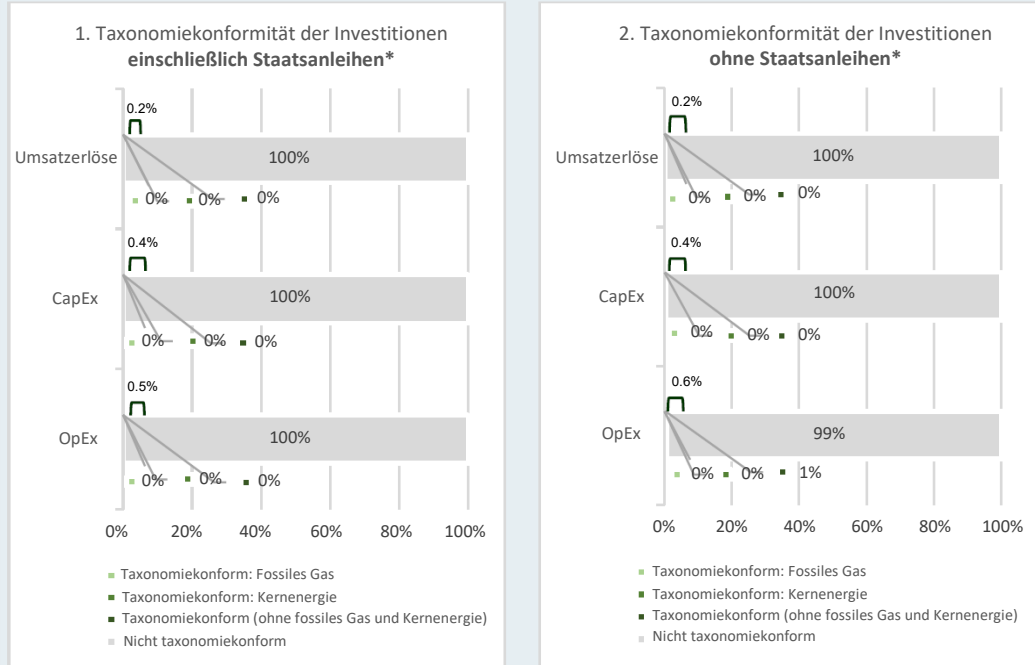
Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.06%	0.11%	0.06%
Anpassung an den Klimawandel	-	0.01%	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.06%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.13%	0.03%	0.37%
Anpassung an den Klimawandel	0.13%	0.01%	0.42%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.48%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300MVR2RDXFI8TV47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 90.24% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
<b>UMWELT</b>				
UNTERNEHMEN	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	21,939.8	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	808.3	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	167,267.8	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	220.7	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	2,419.0	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	6.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	6.2%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>– je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	3.5%	<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
				Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
		THG-Emissionsintensität	875.6	
		THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird		
<b>STAATEN</b>	<b>SOZIALES</b>			<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>
		Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	21.1%	
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators		Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.
		34.5	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Südafrikanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.59%	Südafrika
Provincia de Buenos Aires/Staatsanleihen	Staatsanleihen	3.50%	Argentinien
Ukrainische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.38%	Ukraine
Indonesische Schatzanweisung	Staatsanleihen	3.05%	Indonesien
Argentinische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.97%	Argentinien
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	2.57%	Kolumbien
Dominikanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.51%	Dominikanische Republik
Petroleos de Venezuela SA	Energie	2.51%	Venezuela
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	Banken	2.26%	Türkei
Samarco Mineracao SA	Grundstoffe	1.95%	Brasilien
Akbank TAS	Banken	1.84%	Türkei
Peruanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.78%	Peru
Sambische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.71%	Sambia
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.64%	Kolumbien
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.51%	Kolumbien

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

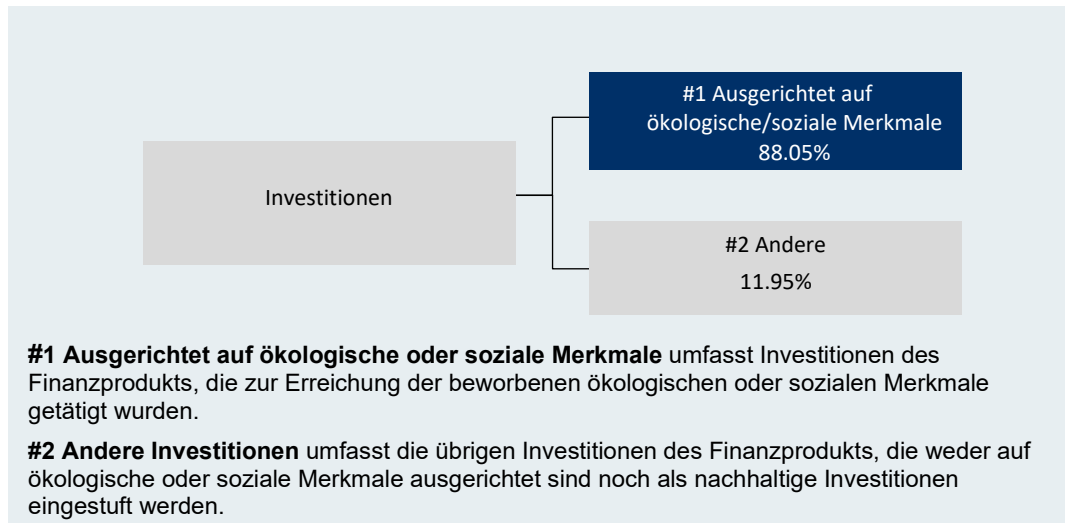
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

88.05% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

11.95% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1.96%
Energie	Energie	9.36%
Finanzwesen	Banken	7.29%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.34%
Finanzwesen	Grundstoffe	0.08%
Industrieunternehmen	Transport	1.63%
Grundstoffe	Grundstoffe	1.95%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.18%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	63.82%
Versorger	Versorger	0.63%
Derivate	Derivate	-0.70%
Barmittel	Barmittel	10.46%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 6.2%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:
   
 In fossiles Gas     In Kernenergie
   
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

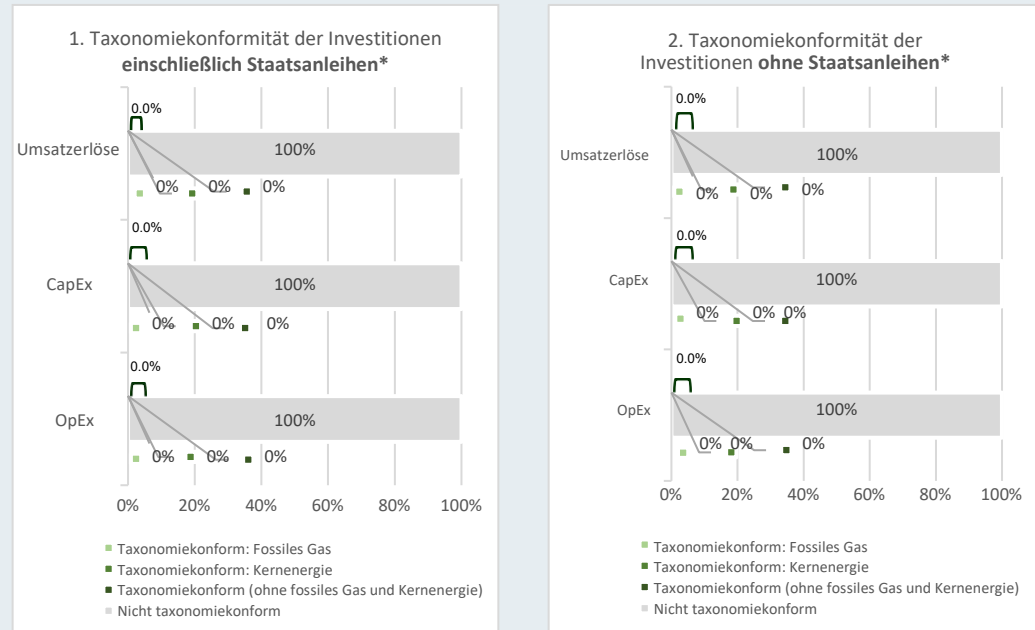
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



**\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.**

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** MYD35P6PMJNKVCNITU34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 96.47% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UNTERNEHMEN</b>	<b>SOZIALES</b>			
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	192.6	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	<p>Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)</p>	<p>0.0%</p>	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
<p>Durchschnittlicher Score für Korruption</p>	<p>Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators</p>	<p>62.5</p>	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	4.31%	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	3.63%	Deutschland
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.35%	Spanien
Bundesschatzanweisungen	Staatsanleihen	3.35%	Deutschland
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.03%	Spanien
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	2.82%	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.80%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.78%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.55%	Italien
Bundesschatzanweisungen	Staatsanleihen	2.45%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	2.06%	Deutschland
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.99%	Spanien
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.91%	Spanien
Österreichische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.71%	Österreich
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	1.67%	Frankreich

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

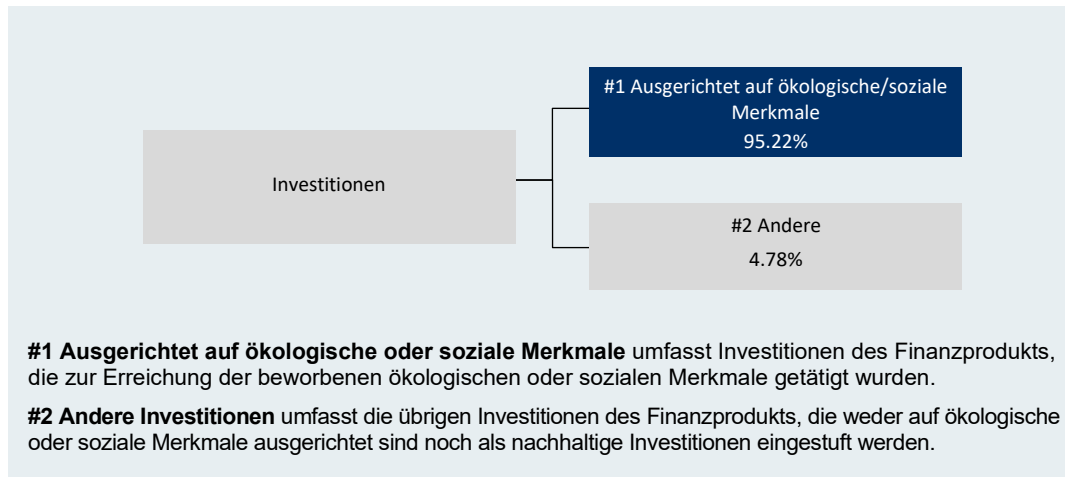
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

95.22% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

4.78% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Staatsanleihen	Staatsanleihen	96.47%
Derivate	Derivate	0.10%
Barmittel	Barmittel	3.43%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.00%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

*Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:
   
 In fossiles Gas     In Kernenergie
   
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

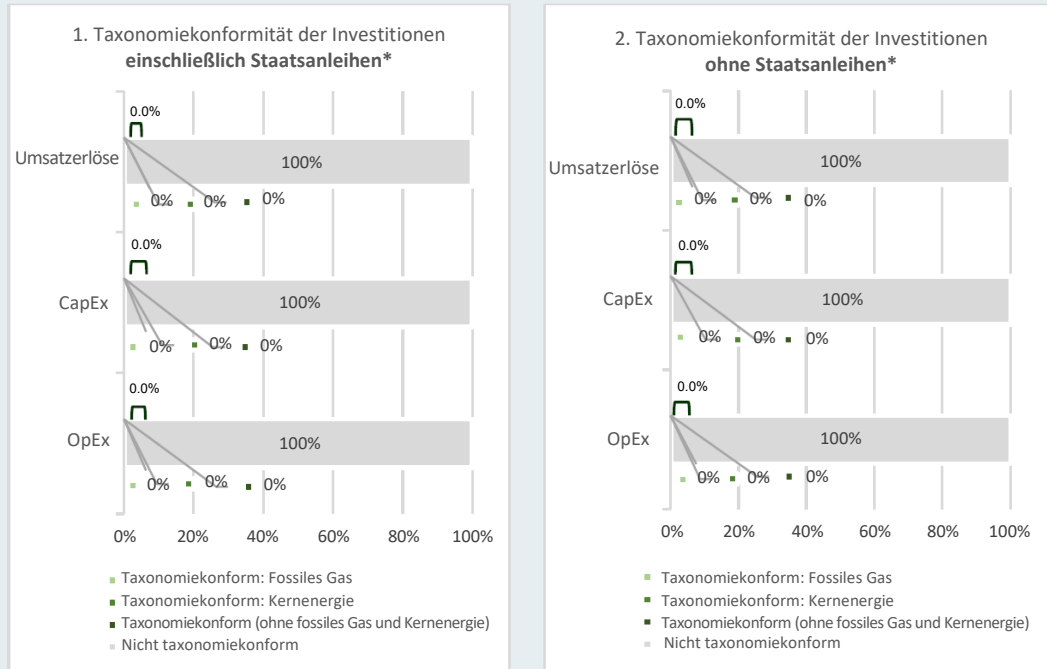
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 7QNGURKPKVOWSW4A659

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.63%<sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 96.74% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
<b>UMWELT</b>				
UNTERNEHMEN	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	27,682.9	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	7,858.7	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	403,468.7	
		CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	132.7	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	947.9	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	17.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	5.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl durch weiterführende Maßnahmen bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	0.4%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
<b>STAATEN</b>	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	<p>209.4</p> <p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p>
	<b>SOZIALES</b>		
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	<p>0.0%</p> <p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Durchschnittlic her Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	60.9	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	3.66%	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	2.23%	Deutschland
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.15%	Spanien
Mexikanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.86%	Mexiko
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	1.73%	Italien
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.43%	Japan
Bundesobligation	Staatsanleihen	1.42%	Deutschland
Belgische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.27%	Belgien
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.22%	Spanien
Österreichische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.21%	Österreich
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.18%	Rumänien
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Finanzdienstleistungen	1.15%	Deutschland
Europäische Union	Staatsanleihen	1.08%	Überstaatliche Emittenten
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	1.05%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	1.04%	Italien

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

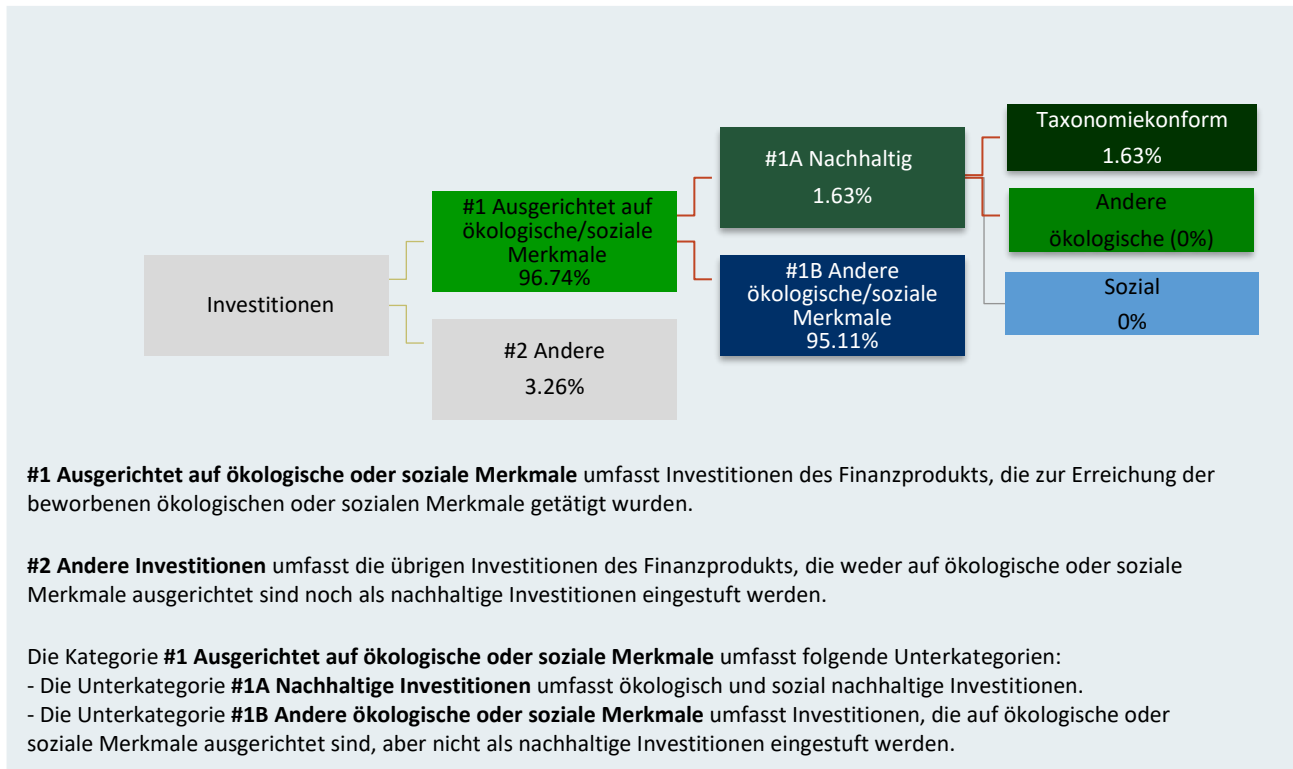
96.74% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

1.63% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

3.26% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	1.30%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1.04%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.40%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.15%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	0.18%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.19%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.69%
Energie	Energie	1.62%
Finanzwesen	Banken	8.95%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4.23%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.74%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1.38%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.42%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	0.60%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	1.19%
Industrieunternehmen	Verbraucherdienste	0.12%
Industrieunternehmen	Transport	1.75%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.25%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.04%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.09%
Grundstoffe	Grundstoffe	0.60%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.32%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.71%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	62.22%
Versorger	Versorger	4.54%
Derivate	Derivate	-0.55%
Barmittel	Barmittel	3.81%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 5.1%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.42%	1.71%	1.35%
Anpassung an den Klimawandel	0.32%	0.08%	0.05%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.02%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	0.00%
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.04%	0.04%	0.05%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.63%</b>	<b>1.99%</b>	<b>1.56%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

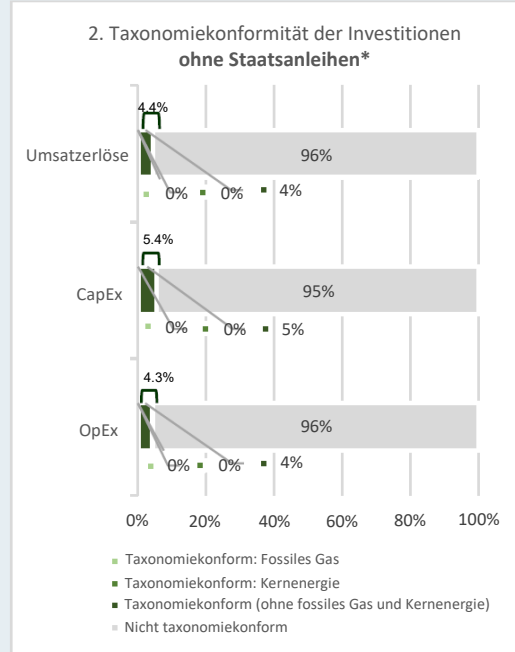
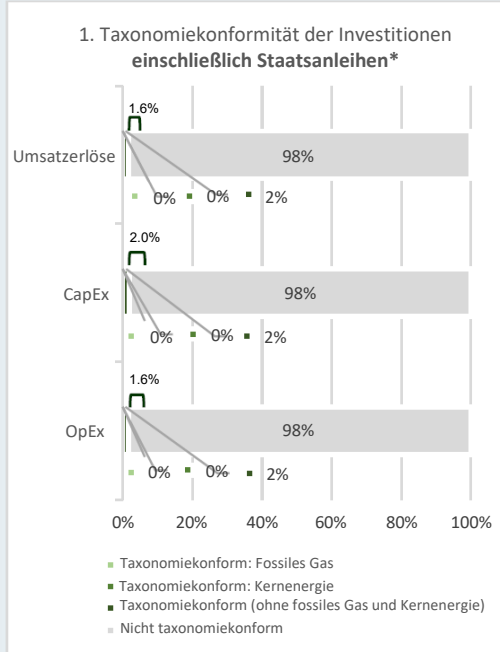
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.50%	0.37%	0.47%
Anpassung an den Klimawandel	0.20%	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.52%</b>	<b>0.37%</b>	<b>0.47%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.61%	0.95%	0.69%
Anpassung an den Klimawandel	0.20%	0.01%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.02%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.04%	0.04%	0.05%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.68%</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.74%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.02%	0.02%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.02%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.




**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** L6NJ1ZMD5M4CPC8XS074

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.24% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit **Nachhaltigkeit** **sindikatore**n wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 95,97% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
UNTERNEHMEN	THG-Emissionen Scope-1-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	22,165.1	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.
	THG-Emissionen Scope-2-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	3,481.3	
	THG-Emissionen Scope-3-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	53,937.2	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> pro investierter Million EUR]	654.7	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,567.1	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	54.8%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	15.7%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden: Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden). Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenmi- nen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in sUnternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.
Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	1.6%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	3.9%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NBK SPC Ltd	Banken	2.27%	Kuwait
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	Energie	2.08%	Vereinigte Arabische Emirate
Banco de Crédito del Perú S.A.	Banken	1.70%	Peru
KazMunayGas National Co JSC	Energie	1.65%	Kasachstan
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	Banken	1.58%	Thailand
BOC Aviation USA Corp	Investitionsgüter	1.51%	China
First Abu Dhabi Bank PJSC	Banken	1.48%	Vereinigte Arabische Emirate
CBQ Finance Ltd	Banken	1.45%	Katar
GENM Capital Labuan Ltd	Verbraucherdienste	1.32%	Malaysia
First Abu Dhabi Bank PJSC	Banken	1.29%	Vereinigte Arabische Emirate
Gohl Capital Ltd	Verbraucherdienste	1.28%	Malaysia
AIA Group Ltd	Versicherungswesen	1.26%	Hongkong
EIG Pearl Holdings Sarl	Energie	1.18%	Saudi-Arabien
Banco del Estado de Chile	Banken	1.17%	Chile
Cencosud SA	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.13%	Chile

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

95.18% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

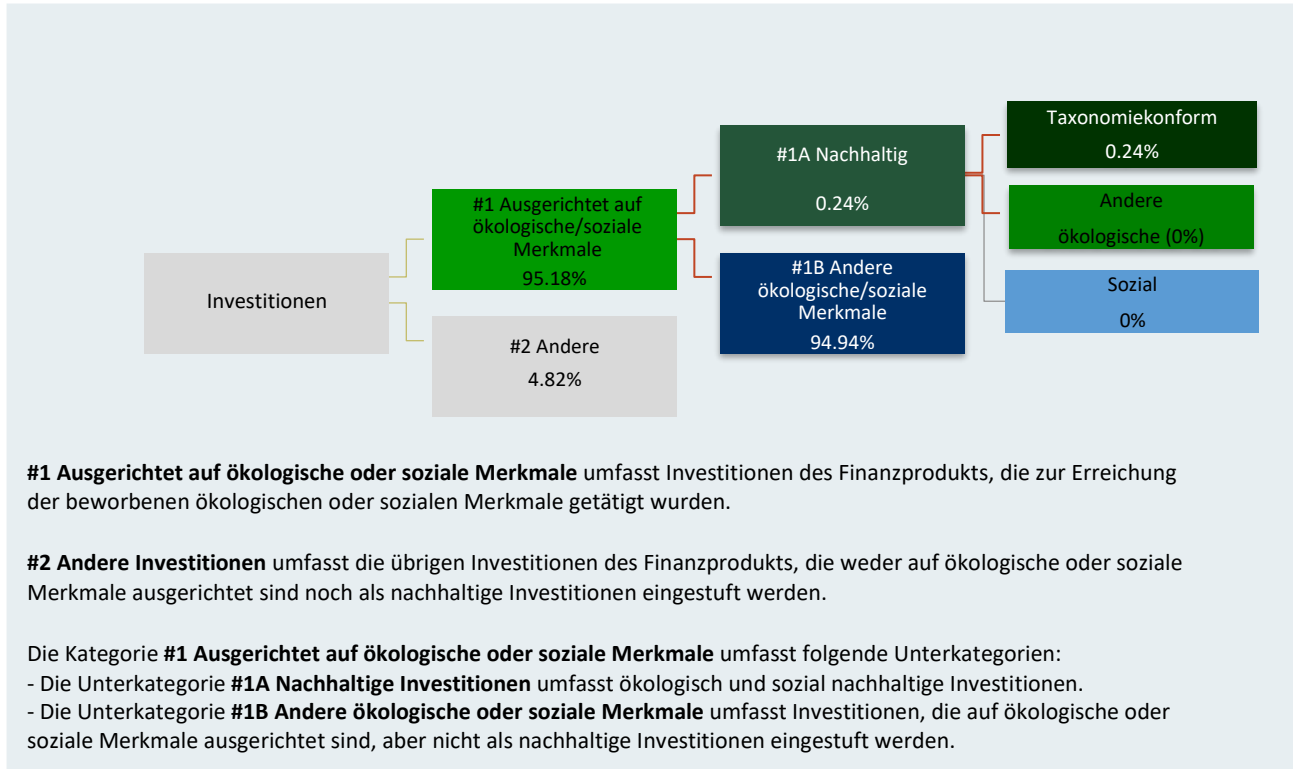
0.24% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.



4.82% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2.35%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	4.79%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	6.48%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.15%
Basiskonsumgüter	Finanzdienstleistungen	0.13%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	2.28%
Energie	Energie	14.93%
Finanzwesen	Banken	22.37%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.42%
Finanzwesen	Versicherungswesen	1.26%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.05%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	4.32%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.64%
Industrieunternehmen	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.37%
Industrieunternehmen	Transport	3.40%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1.80%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.15%
Grundstoffe	Grundstoffe	12.74%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	1.10%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1.22%
Versorger	Versorger	9.99%
Derivate	Derivate	0.06%
Barmittel	Barmittel	3.96%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 15.7%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.22%	0.61%	0.51%
Anpassung an den Klimawandel	0.14%	0.15%	0.55%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.63%</b>	<b>0.74%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

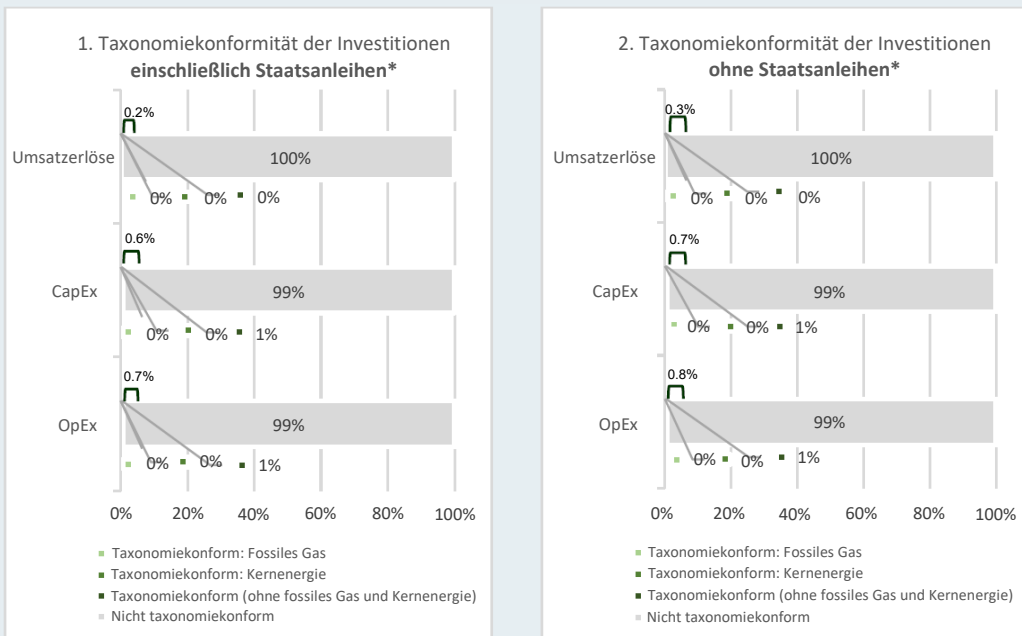
Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.06%	0.20%	0.05%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.05%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.15%	0.09%	0.44%
Anpassung an den Klimawandel	0.14%	0.01%	0.55%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.67%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** J851PLGHDUNMTUO6Y387

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2.75% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 88.65% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.***

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

***Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.***

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	18,557.6	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrieregion/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	5,463.0	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	213,047.4	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	163.7	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	781.5		

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	23.7%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	5.2%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl durch weiterführende Maßnahmen bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	1.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	367.0	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	63.7	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	3.87%	Mexiko
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	1.85%	Deutschland
Bundesobligation	Staatsanleihen	1.84%	Deutschland
Mexikanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.79%	Mexiko
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.63%	Japan
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	1.52%	Deutschland
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	Staatsanleihen	1.28%	Vereinigtes Königreich
Autostrade per l'Italia SpA	Transport	1.08%	Italien
UBS Group AG	Finanzdienstleistungen	1.06%	Schweiz
Iceland Rikisbref	Staatsanleihen	1.00%	Island
Avolon Holdings Funding Ltd	Finanzdienstleistungen	0.96%	Irland
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.94%	Rumänien
Sartorius Finance BV	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0.92%	Deutschland
Bank of America Corp	Banken	0.89%	Vereinigte Staaten
Upjohn Finance BV	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.75%	Vereinigte Staaten

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

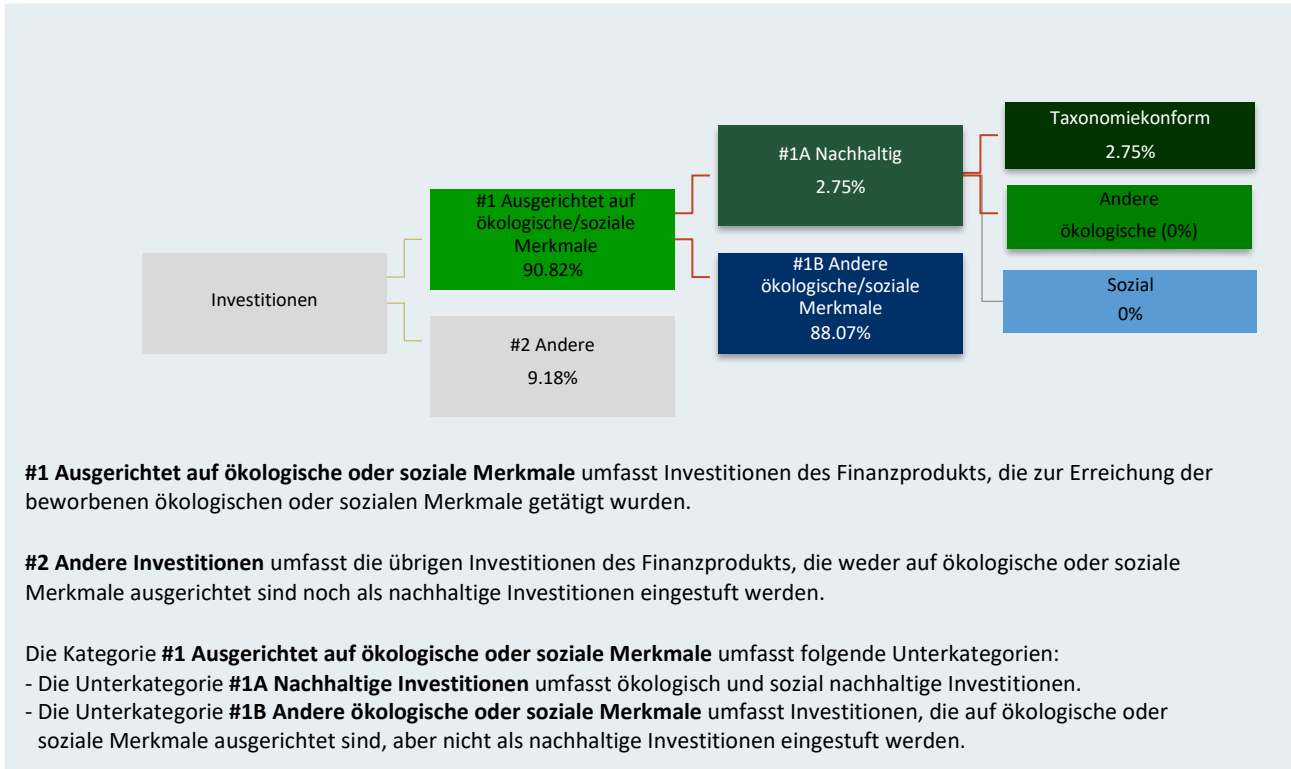
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

90.82% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

2.75% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

9.18% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	3.05%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	2.63%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	2.56%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.97%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.23%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	0.06%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.39%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.96%
Energie	Energie	3.72%
Finanzwesen	Banken	16.71%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6.75%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.57%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3.82%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	3.95%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	2.55%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	2.27%
Industrieunternehmen	Transport	1.76%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1.42%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.08%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.03%
Grundstoffe	Grundstoffe	0.46%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.04%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	1.05%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	27.21%
Versorger	Versorger	4.42%
Derivate	Derivate	-2.51%
Barmittel	Barmittel	13.86%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 5.2%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	2.21%	2.77%	2.37%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.02%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.01%	0.01%	0.01%
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.14%	0.14%	0.17%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>2.75%</b>	<b>3.48%</b>	<b>2.97%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

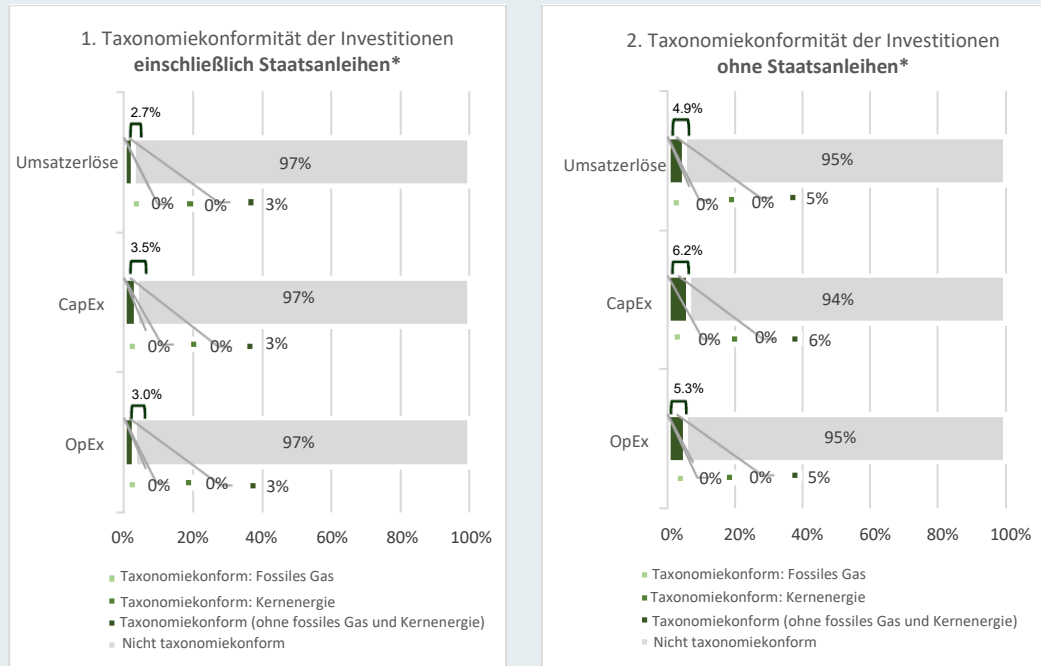
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.42%	0.37%	0.54%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.41%</b>	<b>0.37%</b>	<b>0.54%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.32%	1.73%	1.62%
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.02%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.12%	0.11%	0.13%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.44%</b>	<b>1.84%</b>	<b>1.75%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.03%	0.04%	0.04%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.04%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.




**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930074IJHJYF9XZM38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.32% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 95.26% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.***

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

***Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.***





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	5,837.2	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrieland/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	598.0	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	12,887.8	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	874.1	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	2,123.7	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	50.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	15.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:                      Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).                      Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	5.0%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	7.2%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.

Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samarco Mineracao SA	Grundstoffe	2.77%	Brasilien
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Fi	Telekommunikationsdienste	1.80%	Jamaika
Melco Resorts Finance Ltd	Verbraucherdienste	1.77%	Macau
Cemex SAB de CV	Grundstoffe	1.71%	Mexiko
Yapi ve Kredi Bankasi AS	Banken	1.68%	Türkei
OCP SA	Grundstoffe	1.60%	Marokko
Yapi ve Kredi Bankasi AS	Banken	1.58%	Türkei
Petroleos Mexicanos	Energie	1.57%	Mexiko
Minerva Luxembourg SA	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	1.55%	Brasilien
Melco Resorts Finance Ltd	Verbraucherdienste	1.41%	Macau
Studio City Finance Ltd	Verbraucherdienste	1.41%	Macau
Aegea Finance Sarl	Versorger	1.39%	Brasilien
First Quantum Minerals Ltd	Grundstoffe	1.39%	Sambia
Stillwater Mining Co	Grundstoffe	1.38%	Südafrika
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Finanzdienstleistungen	1.29%	Türkei

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

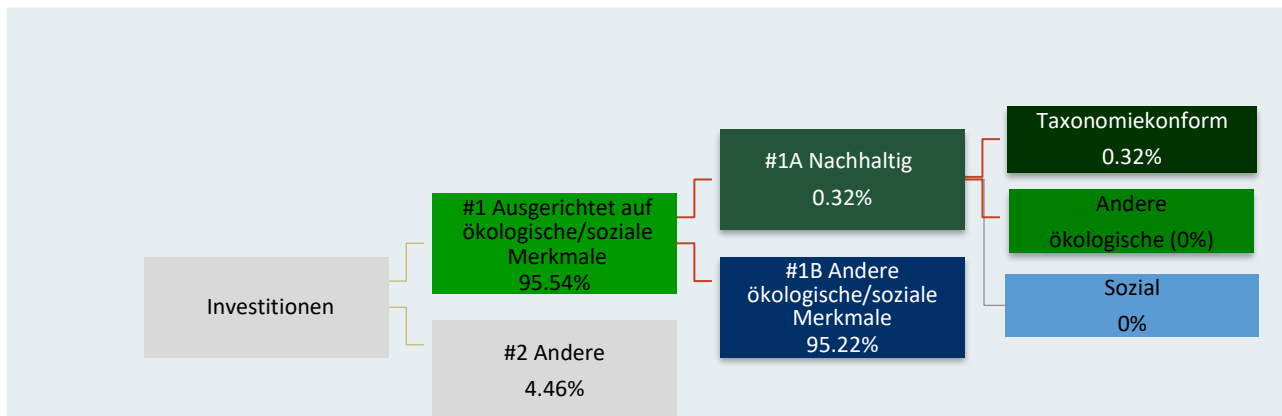
95.54% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

0.32% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

4.46% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	10.45%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.00%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	8.67%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	3.91%
Energie	Energie	13.23%
Finanzwesen	Banken	14.99%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4.49%
Finanzwesen	Grundstoffe	0.39%
Finanzwesen	Transport	0.55%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.49%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	3.74%
Industrieunternehmen	Transport	8.68%
Grundstoffe	Grundstoffe	16.88%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	1.27%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1.67%
Versorger	Versorger	5.85%
Derivate	Derivate	0.24%
Barmittel	Barmittel	4.50%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 15.6%.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.31%	0.46%	0.54%
Anpassung an den Klimawandel	0.14%	0.14%	0.35%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.01%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.32%</b>	<b>0.46%</b>	<b>0.54%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

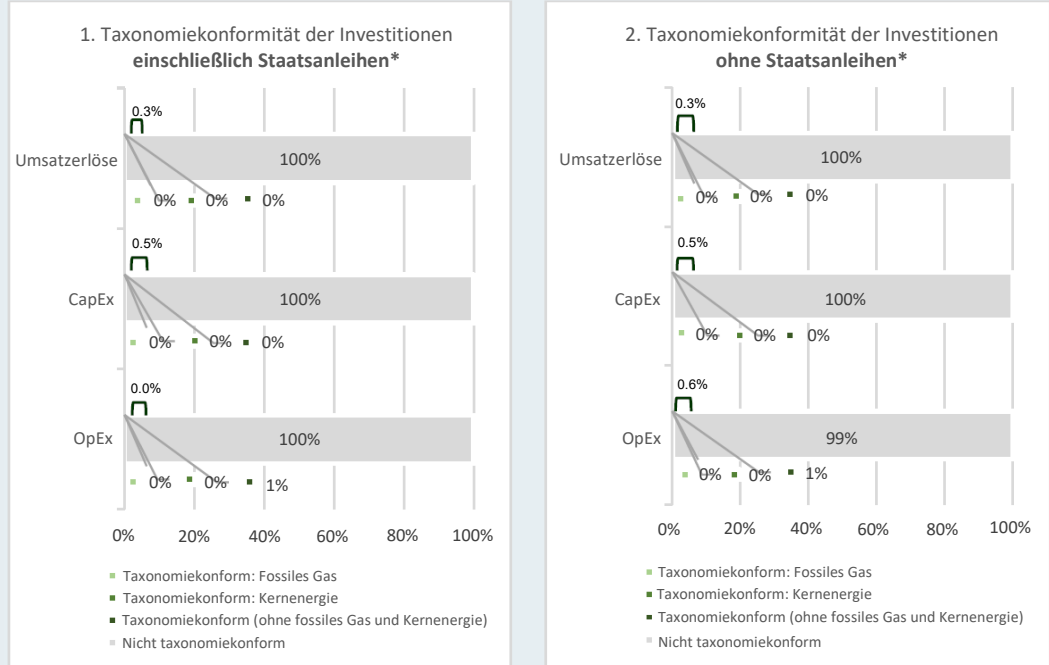
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.17%	0.21%	0.16%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.21%</b>	<b>0.16%</b>



**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.14%	-	0.38%
Anpassung an den Klimawandel	0.14%	-	0.35%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.14%</b>	<b>-</b>	<b>0.38%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300PWTRFAQBN52I65

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.99% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 94.66% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG- Emissionen	Scope-1- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	84,964.0	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	12,252.5	
		Scope-3- Treibhaus- gasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	642,220.6	
	CO <sub>2</sub> - Fußabdruck	CO <sub>2</sub> - Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	407.9	
THG- Emissionsin- tensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG- Emissionsin- tensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,160.2	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	37.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen.</p> <p>Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	14.3%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl durch weiterführende Maßnahmen bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>

Nachhaltigkeit Sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounernehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounernehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	7.2%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounernehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounernehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounernehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounernehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounernehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ford Motor Credit Co LLC	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.14%	Vereinigte Staaten
Avolon Holdings Funding Ltd	Finanzdienstleistungen	0.99%	Irland
Citadel Finance LLC	Finanzdienstleistungen	0.88%	Vereinigte Staaten
Foundry JV Holdco LLC	Finanzdienstleistungen	0.83%	Vereinigte Staaten
Var Energi ASA	Energie	0.75%	Norwegen
Wintershall Dea Finance 2 BV	Energie	0.68%	Deutschland
Corp Nacional del Cobre de Chile	Grundstoffe	0.68%	Chile
Societe Generale SA	Banken	0.66%	Frankreich
Bayer US Finance LLC	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.65%	Deutschland
Foundry JV Holdco LLC	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0.64%	Vereinigte Staaten
Wintershall Dea Finance BV	Energie	0.62%	Deutschland
KeyBank NA/Cleveland OH	Banken	0.61%	Vereinigte Staaten
F&G Annuities & Life Inc	Versicherungswesen	0.61%	Vereinigte Staaten
Standard Chartered PLC	Banken	0.60%	Vereinigtes Königreich
UniCredit SpA	Banken	0.60%	Italien

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

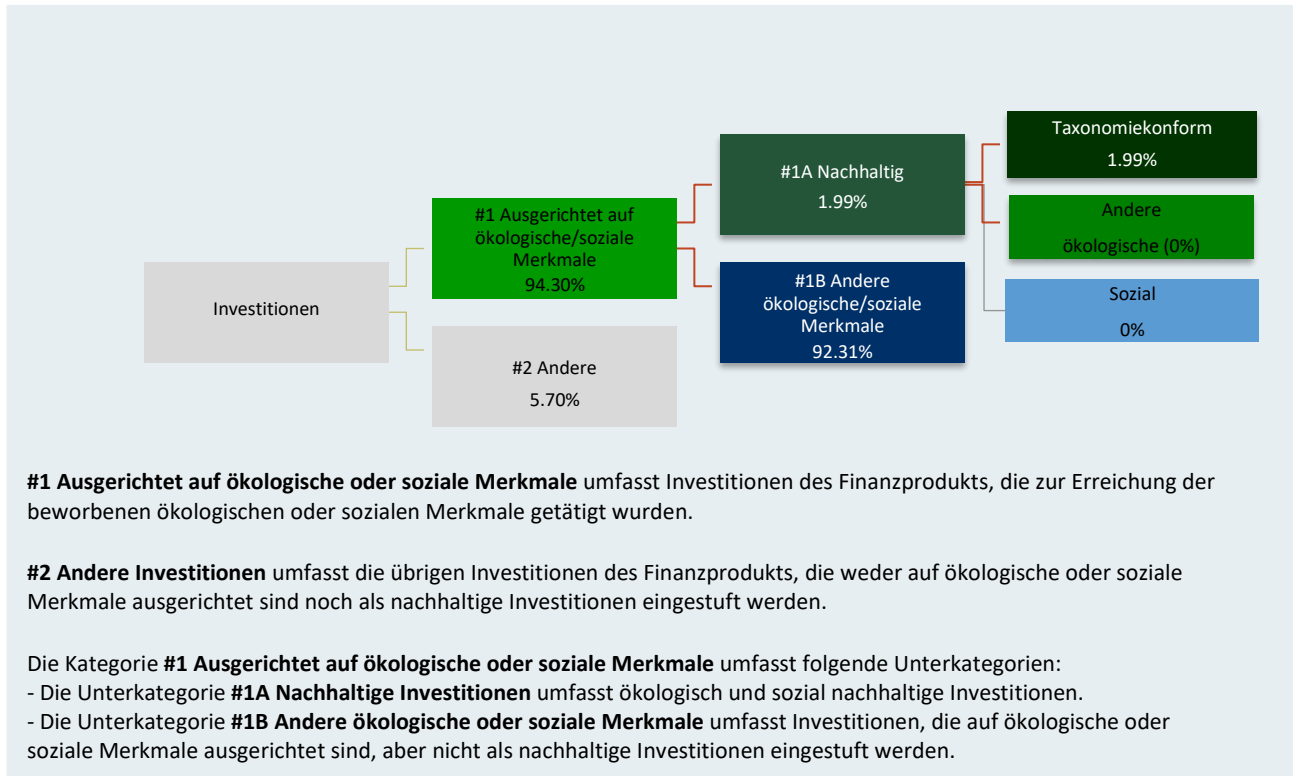
94.30% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

1.99% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

5.70% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	3.06%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0.82%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	5.97%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.91%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.27%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	0.55%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.69%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	1.41%
Energie	Energie	11.98%
Finanzwesen	Banken	20.40%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	13.06%
Finanzwesen	Versicherungswesen	5.35%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2.08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	4.19%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	2.76%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.82%
Industrieunternehmen	Transport	0.92%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2.44%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.82%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.58%
Grundstoffe	Grundstoffe	2.67%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	3.54%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.56%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1.18%
Versorger	Versorger	7.64%
Derivate	Derivate	-0.47%
Barmittel	Barmittel	5.81%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 14.3%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.72%	2.41%	1.95%
Anpassung an den Klimawandel	0.20%	0.07%	0.08%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.08%	0.07%	0.08%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.56%</b>	<b>2.12%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

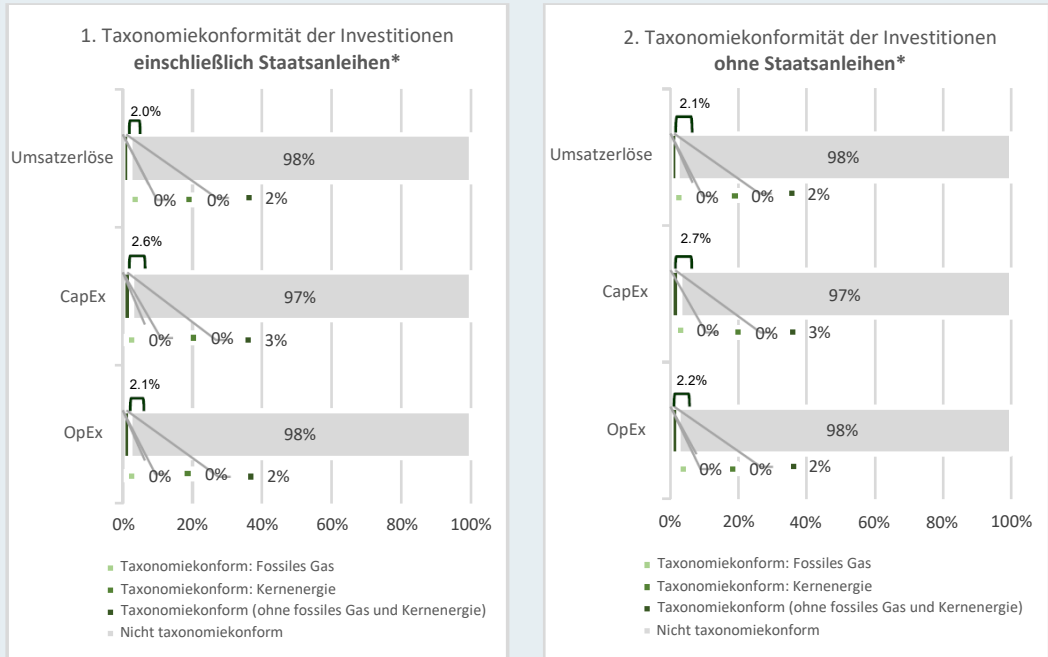
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.70%	0.64%	0.86%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.70%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.86%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.43%	0.80%	0.79%
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.00%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.08%	0.07%	0.08%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.51%</b>	<b>0.88%</b>	<b>0.87%</b>

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.02%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Total Return Credit Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FTTQHYQJC22160

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.39% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 89.26% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 98.36% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters. Alle verbleibenden ESG-Bewertungen wurden nach dem 30. Juni 2024 vergeben, sodass 100% der zulässigen Wertpapiere über eine ESG-Bewertung verfügen.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit Sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	17,443.5	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrieland/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	3,781.3	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	116,000.3	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	197.2	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,040.6	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	18.8%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	3.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl durch weiterführende Maßnahmen bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.3%	<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	2.8%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG- Emissionsintensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	599.7	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	8.3%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>	

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	47.7	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.44%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.46%	Vereinigte Staaten
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	1.36%	Italien
Barclays PLC	Banken	1.09%	Vereinigtes Königreich
Credit Agricole SA	Banken	1.05%	Frankreich
CaixaBank SA	Banken	0.90%	Spanien
BNP Paribas SA	Banken	0.86%	Frankreich
Deutsche Bank AG	Finanzdienstleistungen	0.84%	Deutschland
Commerzbank AG	Banken	0.71%	Deutschland
Südafrikanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.66%	Südafrika
Cooperatieve Rabobank UA	Banken	0.63%	Niederlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken	0.60%	Spanien
Samarco Mineracao SA	Grundstoffe	0.56%	Brasilien
Iceland Rikisbref	Staatsanleihen	0.53%	Island
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	0.52%	Kolumbien

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

94.81% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

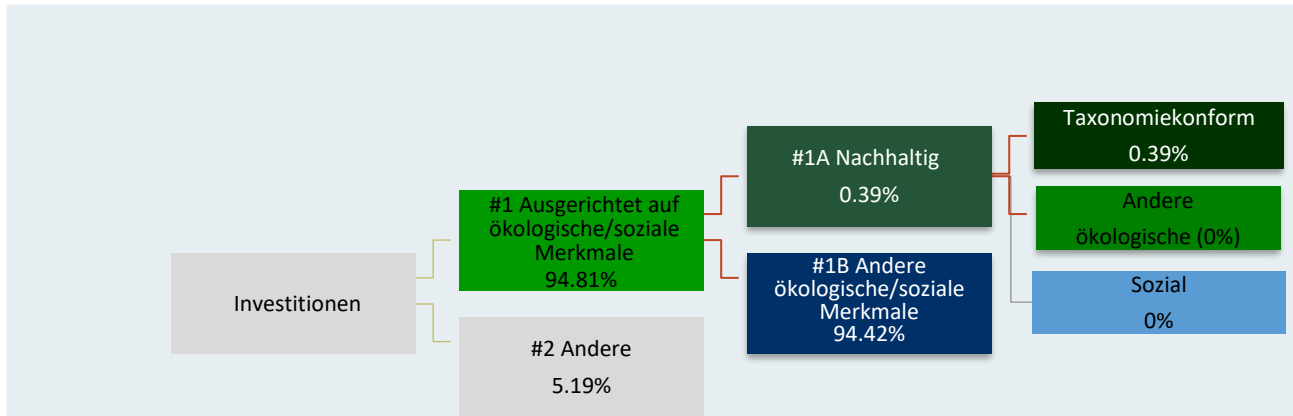
0.39% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.



5.19% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	1.88%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3.28%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.03%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	2.98%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.03%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	0.70%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien und Unterhaltung	0.10%
Nicht-Basiskonsumgüter	Versorger	0.14%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.11%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.34%
Energie	Energie	5.74%
Finanzwesen	Banken	14.49%

## BlueBay Total Return Credit Fund

Finanzwesen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.24%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	17.35%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.33%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0.95%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.70%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	1.20%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.68%
Industrieunternehmen	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.15%
Industrieunternehmen	Finanzdienstleistungen	0.72%
Industrieunternehmen	Transport	1.80%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.34%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	1.81%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.96%
Grundstoffe	Grundstoffe	3.91%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.19%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.61%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	24.38%
Versorger	Versorger	2.14%
Derivate	Derivate	0.15%
Barmittel	Barmittel	10.58%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 3.5%.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

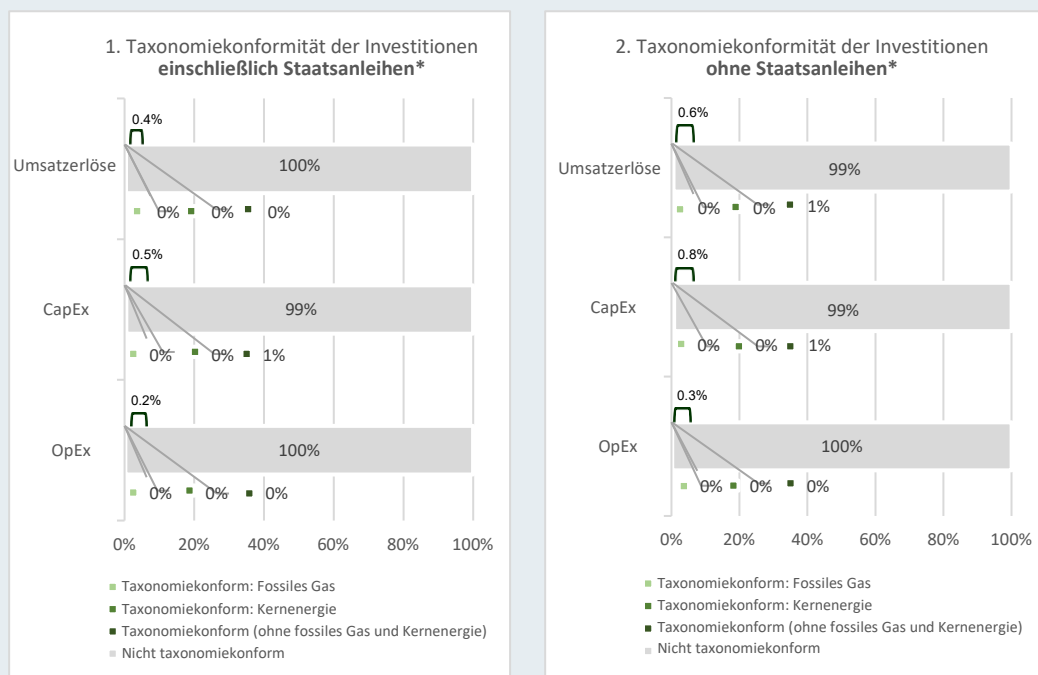
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.38%	0.52%	0.17%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	0.00%	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.01%	0.02%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.39%</b>	<b>0.53%</b>	<b>0.17%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von Drittanbietern.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.03%	0.07%	0.01%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.01%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.09%	0.15%	0.12%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.01%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.12%</b>

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Financial Capital Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V6PSZE4CFW3430

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.58% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 93.30% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG- Emissionen	Scope-1-Treibhaus- gasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	237.5	Die Berücksichtigung erfolgt durch weiterführende Maßnahmen mit den Portfoliounternehmen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
	Scope-2-Treibhaus- gasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	947.5	
	Scope-3-Treibhaus- gasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	168,573.4	
CO <sub>2</sub> - Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	73.2	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.
THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	587.0	
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	34.8%	

UNTERNEHMEN

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
	<b>SOZIALES</b>		
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren. [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen internationale Normen, insbesondere die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, verstoßen oder diesbezüglich in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Portfoliounternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact sowie über ESG-Kontroversen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerrichtet haben [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	5.16%	Italien
Barclays PLC	Banken	4.78%	Vereinigtes Königreich
Banco Santander SA	Banken	4.46%	Spanien
Deutsche Bank AG	Finanzdienstleistungen	3.74%	Deutschland
Virgin Money UK PLC	Banken	3.60%	Vereinigtes Königreich
Deutsche Bank AG	Finanzdienstleistungen	3.59%	Deutschland
ABN AMRO Bank NV	Banken	3.48%	Niederlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken	3.28%	Spanien
Credit Agricole SA	Banken	3.27%	Frankreich
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	3.22%	Italien
Commerzbank AG	Banken	3.19%	Deutschland
Barclays PLC	Banken	3.02%	Vereinigtes Königreich
Lloyds Banking Group PLC	Banken	2.97%	Vereinigtes Königreich
NatWest Group PLC	Banken	2.71%	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Banken	2.67%	Frankreich

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

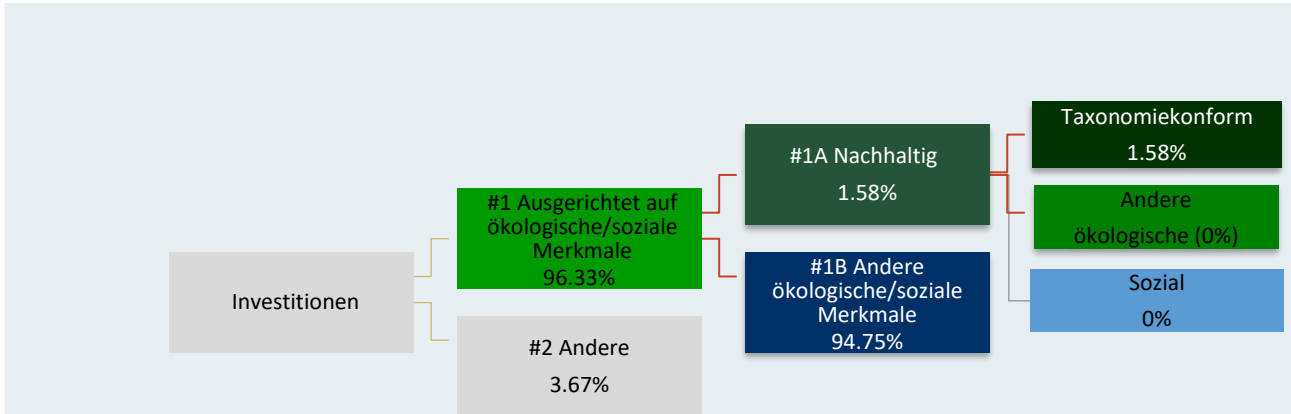
96.33% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

1.58% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

3.67% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
  - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Finanzwesen	Banken	80.01%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	12.97%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.31%
Derivate	Derivate	-1.04%
Barmittel	Barmittel	7.74%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.0%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.58%	1.88%	-
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.01%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.58%</b>	<b>1.89%</b>	-

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

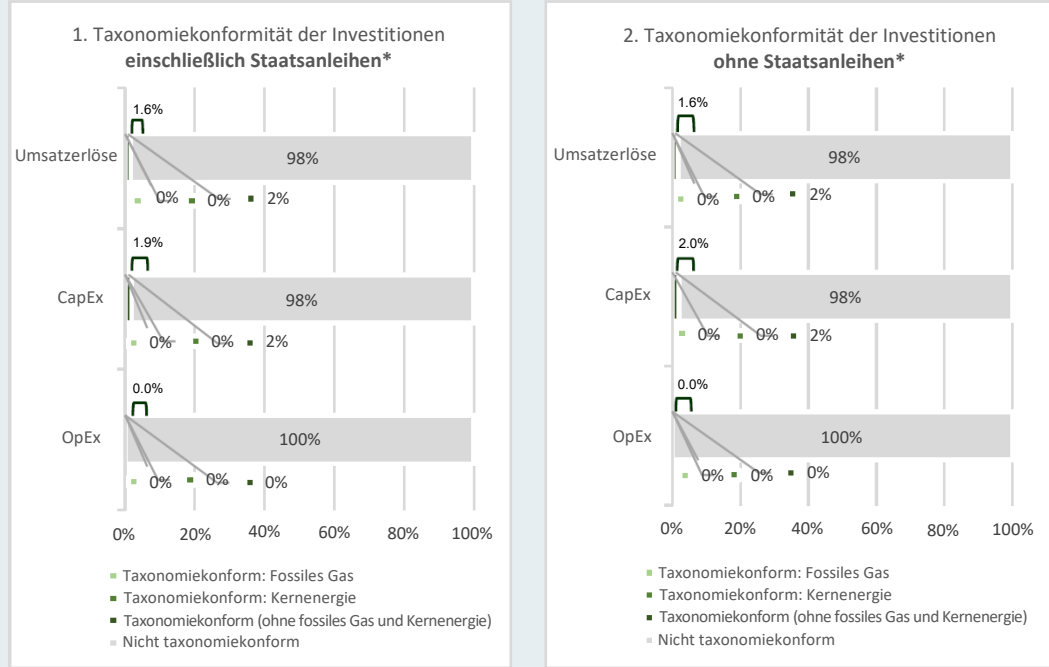
- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.07%	0.09%	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.10%</b>	-



**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.13%	0.25%	-
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.25%</b>	-

Per 30. Juni 2024.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ZNM26YH19QRA10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.24%<sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 105.95% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	12,359.8	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Liste der fortgeschrittenen Volkswirtschaften des IWF) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
	Scope-2-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	3,096.4	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	203,991.7	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	106.0	
UNTERNEHMEN	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	899.1	<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Wenn seitens des Drittanbieters keine Daten für Scope 1, 2, 3 und die THG-Emissionen insgesamt, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und die THG-Intensität im vorangegangenen Bezugszeitraum für zulässige Wertpapiere verfügbar sind, wurde ein interner Ersatzwert bestimmt. Für diesen Bezugszeitraum wurde ein Subsidiary Mapping (Verbindung der Daten zu Muttergesellschaften mit ihren Tochtergesellschaften) angewandt, das auf der Methodik von MSCI® ESG Research basiert.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	11.3%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	4.0%.	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe einschließlich Kohle (Kraftwerkskohle) tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 30%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren.</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen eingerrichtet haben [% Portfoliogewichtung]	0.9%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG- Emissionsintensität	THG- Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	399.2	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Länder besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	0.0%	<p>ANMERKUNG: Der EU Green Bond Standard stand den Emittenten erst ab dem 21. Dezember 2024 zur Verfügung.</p> <p>Der Teilfonds kann mit dieser PAI-Kennzahl verbundene Daten berücksichtigen, wenn diese im Rahmen der ESG-Analyse des Emittenten als finanziell wesentlich angesehen werden, und diese Erkenntnisse in Investitionsentscheidungen einbeziehen. Der Teilfonds kann bei Anleihen mit ESG-Label (unabhängig davon, ob die Ausgabe nach dem EU Green Bond Standard erfolgte oder nicht) Dialoge führen oder nach Ermessen des Anlageverwalters anderweitige aktive Stewardship-Maßnahmen ergreifen. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p>	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten in Bezug auf Anleihen mit ESG-Label von den Ländern, in die investiert wurde (unabhängig davon, ob die Ausgabe nach dem EU Green Bond Standard erfolgte oder nicht). Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	3.8%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Länder besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	58.7	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.

Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	3.63%	Mexiko
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.52%	Vereinigte Staaten
Chinesische Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.16%	China
Chinesische Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.50%	China
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	2.15%	Deutschland
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.01%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.01%	Vereinigte Staaten
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	1.58%	Kolumbien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Staatsanleihen	1.49%	Deutschland
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	1.44%	Mexiko
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.27%	Vereinigte Staaten
Mexikanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.15%	Mexiko
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.12%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.08%	Vereinigte Staaten
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.06%	Japan

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

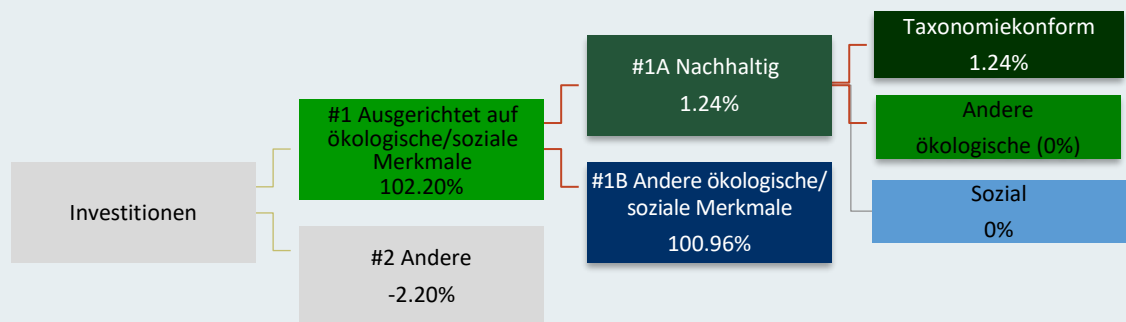
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

102.20% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

1.24% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

-2.20% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	1.85%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	0.61%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.21%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.88%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.33%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.77%
Energie	Energie	2.25%
Finanzwesen	Staatsanleihen	0.22%
Finanzwesen	Banken	8.99%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	14.24%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1.08%
Finanzwesen	Versicherungswesen	0.42%
Finanzwesen	Staatsanleihen	0.14%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1.35%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.13%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	0.85%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.27%
Industrieunternehmen	Transport	1.55%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0.89%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.04%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.20%
Grundstoffe	Grundstoffe	0.82%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.42%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.35%
Staatsanleihen	Finanzdienstleistungen	0.49%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	61.41%
Versorger	Versorger	3.18%
Derivate	Derivate	-0.78%
Barmittel	Barmittel	-5.18%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 4.0%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.05%	1.24%	0.99%
Anpassung an den Klimawandel	0.27%	0.07%	0.05%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.02%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	0.00%
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.03%	0.03%	0.04%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.24%</b>	<b>1.49%</b>	<b>1.17%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie

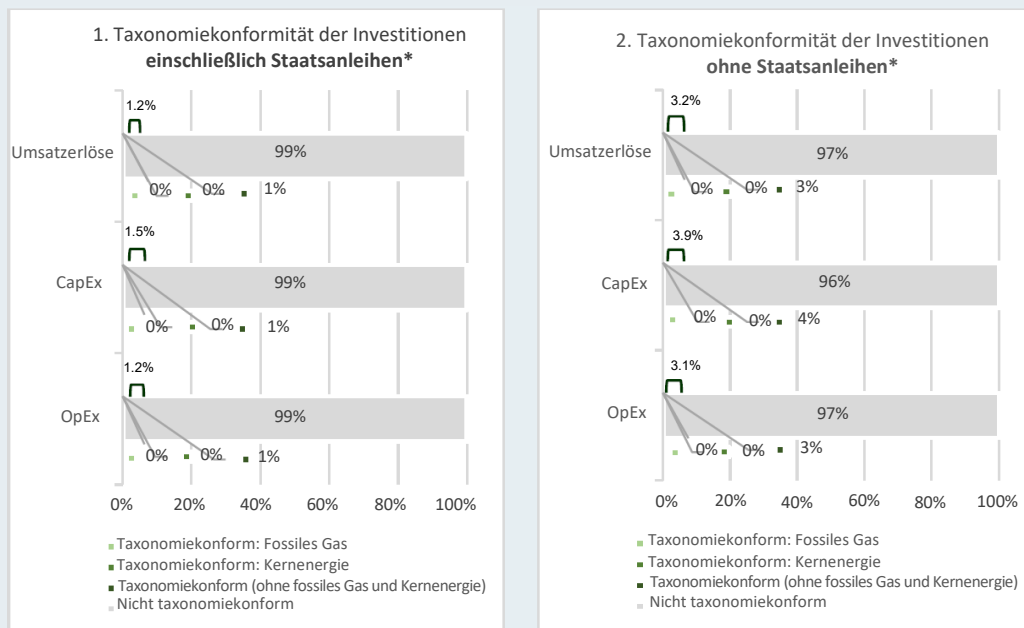
Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.37%	0.26%	0.33%
Anpassung an den Klimawandel	0.16%	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.38%</b>	<b>0.26%</b>	<b>0.33%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.49%	0.78%	0.54%
Anpassung an den Klimawandel	0.16%	0.01%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0.02%	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.03%	0.03%	0.04%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.54%</b>	<b>0.81%</b>	<b>0.58%</b>

Per 30. Juni 2025.



● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.01%	0.01%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GL676SYYX90892

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.03% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 97.17% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	73,658.0	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	15,201.5	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	262,530.7	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	496.9	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,923.6	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	26.4%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	10.7%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	4.1%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	2.4%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.



	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
				Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.
STAATEN	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	744.8	<p><b>UMWELT</b></p> <p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	11.9%	<p><b>SOZIALES</b></p> <p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	39.8	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, in die investiert wird und die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samarco Mineracao SA	Grundstoffe	2.26%	Brasilien
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	Energie	1.46%	Vereinigte Arabische Emirate
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.40%	Vereinigte Staaten
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.23%	Kolumbien
Ecopetrol SA	Energie	1.19%	Kolumbien
Argentinische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.09%	Argentinien
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.08%	Pakistan
Stillwater Mining Co	Grundstoffe	0.94%	Südafrika
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.91%	Vereinigte Staaten
Panamaische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.86%	Panama
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Fi	Telekommunikationsdienste	0.86%	Jamaika
Ägyptische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.85%	Ägypten
Serbische internationale Anleihe	Staatsanleihen	0.81%	Serbien
Chilenische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	0.77%	Chile
Muthoot Finance Ltd	Finanzdienstleistungen	0.73%	Indien

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

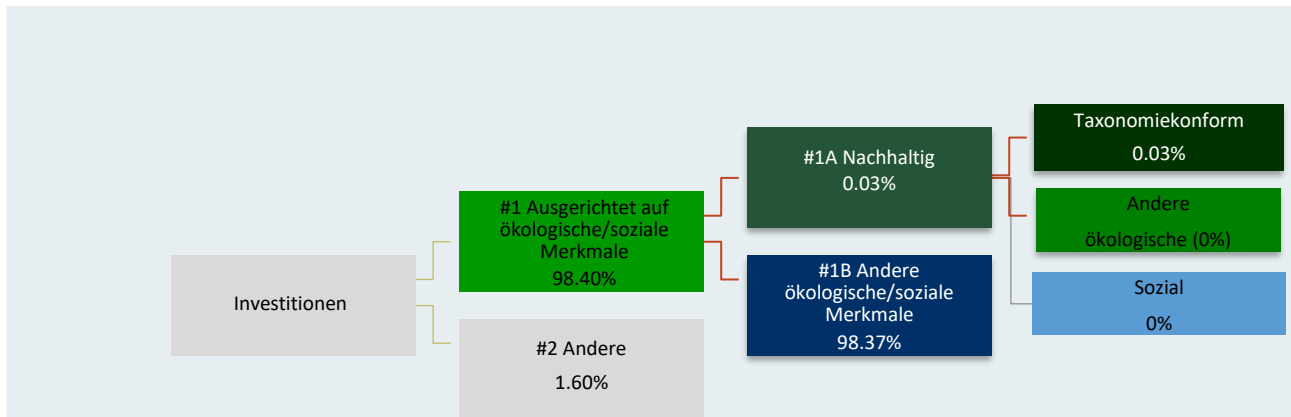
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

98.40% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

0.03% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

1.60% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3.66%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.60%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	3.89%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.63%
Energie	Energie	11.38%
Finanzwesen	Banken	8.95%
Finanzwesen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.09%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.63%
Finanzwesen	Transport	0.05%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.33%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	2.09%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.06%
Industrieunternehmen	Transport	4.03%
Grundstoffe	Grundstoffe	9.83%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.28%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	43.25%
Versorger	Versorger	4.43%
Derivate	Derivate	0.09%
Barmittel	Barmittel	2.73%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 10.7%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.03%	0.04%	0.03%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.02%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.04%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

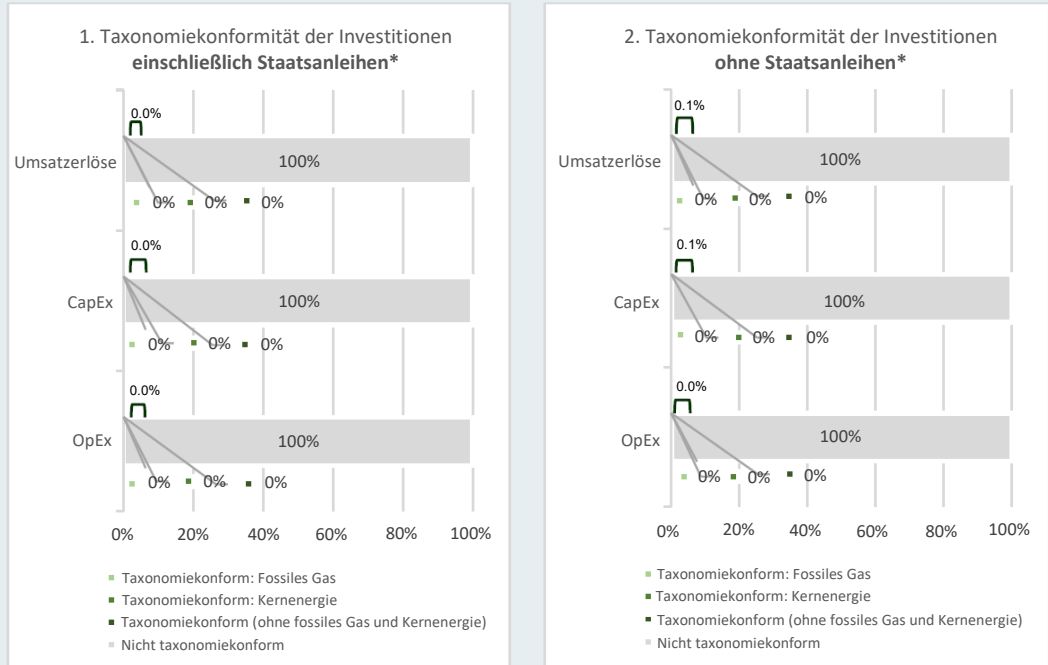
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



**\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.03%	0.03%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.02%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.02%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.02%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.





### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

#### **● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

#### **● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

#### **● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

#### **● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493001FIL2P0RED9Q76

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.00% an nachhaltigen Investitionen  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 85.73% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

### — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UNTERNEHMEN</b>	<b>SOZIALES</b>			
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
<b>STAATEN</b>				<b>UMWELT</b>
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	444.8	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	57.1	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptions Sachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	11.42%	Mexiko
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	9.62%	Japan
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	5.91%	Vereinigte Staaten
Schatzwechsel der Vereinigten Staaten	Staatsanleihen	4.54%	Vereinigte Staaten
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	Staatsanleihen	4.17%	Vereinigtes Königreich
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.84%	Rumänien
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	3.56%	Mexiko
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.29%	Rumänien
Iceland Rikisbrief	Staatsanleihen	2.98%	Island
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.47%	Rumänien
Iceland Rikisbrief	Staatsanleihen	2.43%	Island
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.23%	Rumänien
Kolumbianische TES	Staatsanleihen	1.98%	Kolumbien
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	1.93%	Mexiko
Rumänische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.73%	Rumänien

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

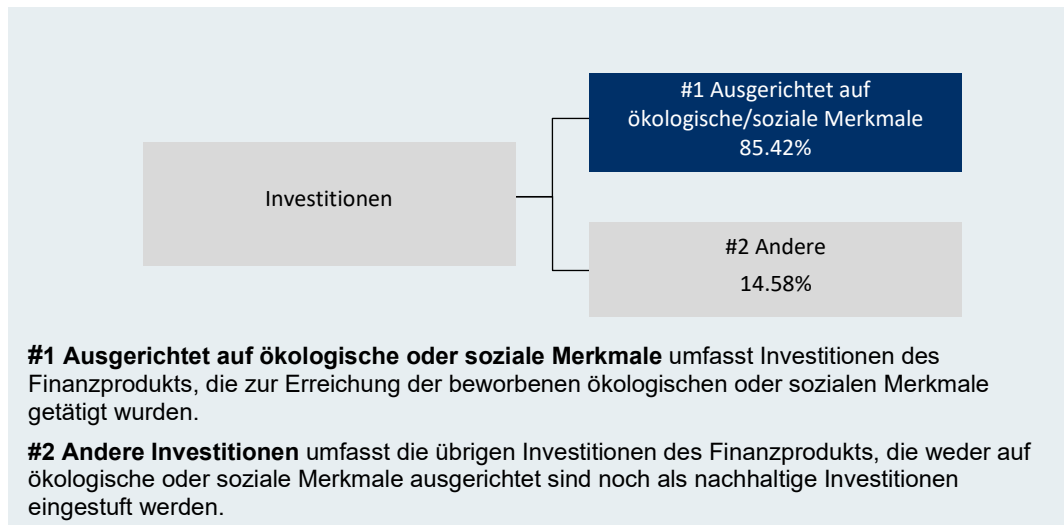
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

85.42% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

14.58% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Staatsanleihen	Staatsanleihen	85.73%
Derivate	Derivate	-1.27%
Barmittel	Barmittel	15.54%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.00%.





**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

*Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von Drittanbietern. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

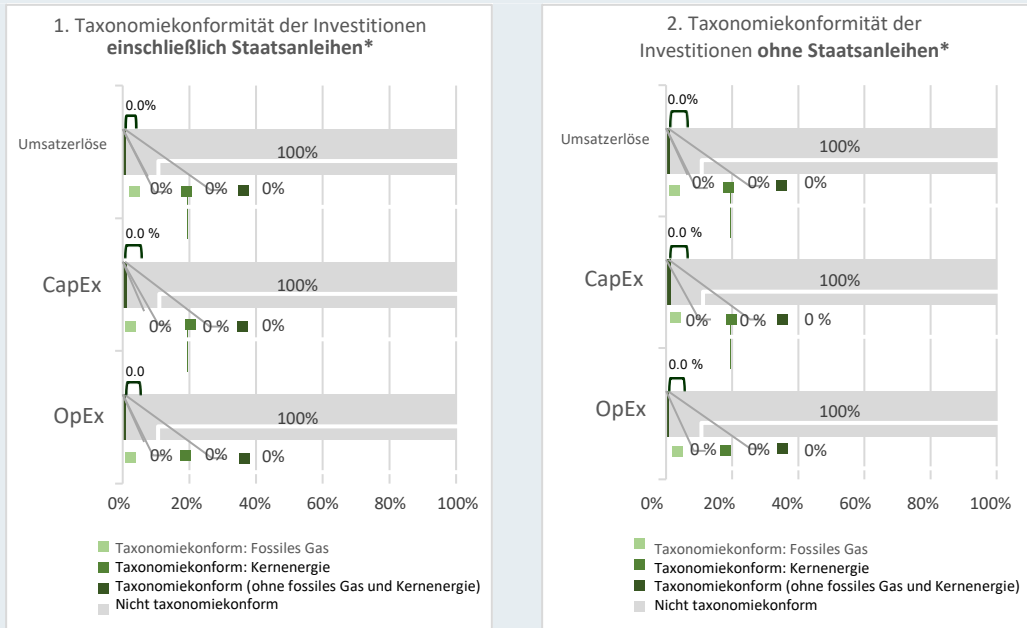
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Ermöglichende Tätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 22210031BZB0OWU36P77

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.28% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 95.11% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

— **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	10,030.0	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Liste der fortgeschrittenen Volkswirtschaften des IVF) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
	Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	5,495.1	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	172,368.2	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	379.0	
UNTERNEHMEN			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Wenn seitens des Drittanbieters keine Daten für Scope 1, 2, 3 und die THG-Emissionen insgesamt, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und die THG-Intensität im vorangegangenen Bezugszeitraum für zulässige Wertpapiere verfügbar sind, wurde ein interner Ersatzwert bestimmt. Für diesen Bezugszeitraum wurde ein Subsidiary Mapping (Verbindung der Daten zu Muttergesellschaften mit ihren Tochtergesellschaften) angewandt, das auf der Methodik von MSCI® ESG Research basiert.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.</p> <p>Der Teilfonds minimiert diese nachteiligen Auswirkungen teilweise durch den Ausschluss von Unternehmen, und zwar abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und in Bezug auf den Umfang ihrer Beteiligung an bestimmten Tätigkeiten (z. B. Bohrungen in der Arktis, Förderung und Produktion von Öl und Gas, Ölsandexploration und -produktion, Steinkohlebergbau/Kraftwerksbetrieb). Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</p>
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	740.5



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	27.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	0.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe einschließlich Kohle (Kraftwerkskohle, Steinkohle und Braunkohle) tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen mit den übrigen Unternehmen, die in anderen Sektoren tätig sind und &gt;0% ihres Umsatzes im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen und deren größte Einnahmequelle nicht einer der folgenden NACE-Gruppen entstammt: 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 19.2, 35.1, 35.2, 46.7, 47.3, 49.5. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung des Engagements durch den Ausschluss von Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen internationale Normen, insbesondere die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, verstoßen oder diesbezüglich in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind, oder</li> <li>• Ergreifen weiterführender Maßnahmen bei Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhalten. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Portfoliounternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sowie über ESG-Kontroversen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p> <p>Anmerkung:</p> <p>Der Teilfonds minimierte diese nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf die Waffenproduktion allgemein (d. h. nicht nur für umstrittene Waffen), indem er Unternehmen mit einem Bezug zu konventionellen Waffen nahezu ausschloss bzw. durch die Festlegung eines Höchstwerts (gemessen an den Einnahmen) begrenzte (&lt;10%).</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	10.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Banco Santander SA	Banken	0.96%	Spanien
Sirius XM Radio LLC	Medien und Unterhaltung	0.94%	Vereinigte Staaten
Vmed O2 UK Financing I PLC	Telekommunikationsdienste	0.92%	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Banken	0.91%	Frankreich
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.87%	Vereinigte Staaten
Carriage Services Inc	Verbraucherdienste	0.86%	Vereinigte Staaten
LifePoint Health Inc	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0.83%	Vereinigte Staaten
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC	Investitionsgüter	0.82%	Vereinigte Staaten
Rocket Software Inc	Software und Dienstleistungen	0.82%	Vereinigte Staaten
Telefonica Europe BV	Telekommunikationsdienste	0.80%	Spanien
UPCB Finance VII Ltd	Medien und Unterhaltung	0.80%	Niederlande
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	Medien und Unterhaltung	0.80%	Vereinigte Staaten
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.75%	Vereinigte Staaten
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	0.73%	Italien
Kaiser Aluminum Corp	Grundstoffe	0.73%	Vereinigte Staaten

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

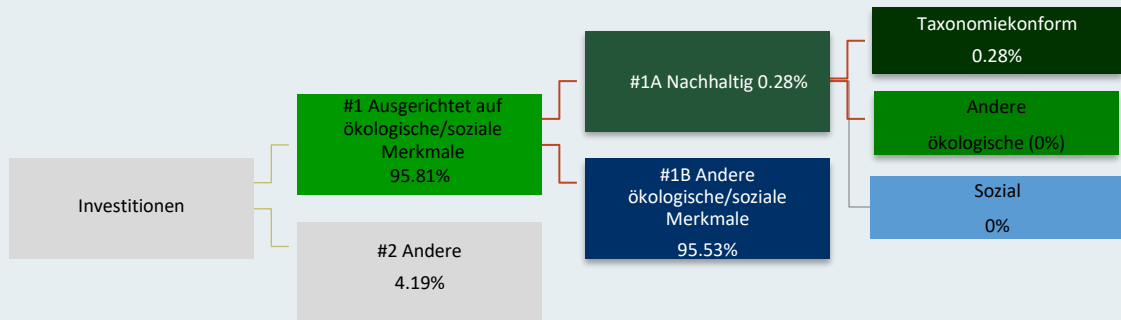
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

95.81% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

0.28% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

4.19% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	10.48%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	9.43%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	4.37%
Nicht-Basiskonsumgüter	Investitionsgüter	0.17%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.35%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	6.47%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.26%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	3.27%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.08%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien und Unterhaltung	0.31%
Nicht-Basiskonsumgüter	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.23%
Nicht-Basiskonsumgüter	Versorger	0.23%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.81%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.45%
Basiskonsumgüter	Haushalts- und persönliche Produkte	0.55%
Energie	Energie	1.71%
Finanzwesen	Banken	12.32%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6.94%
Finanzwesen	Versicherungswesen	2.61%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3.19%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2.81%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	5.41%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	1.43%
Industrieunternehmen	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.92%
Industrieunternehmen	Transport	1.07%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	4.14%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.96%
Grundstoffe	Grundstoffe	6.68%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.33%
Immobilien	Finanzdienstleistungen	0.00%

Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	2.48%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	2.12%
Versorger	Telekommunikationsdienste	0.03%
Versorger	Versorger	2.49%
Derivate	Derivate	0.07%
Barmittel	Barmittel	4.81%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.5%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.27%	0.37%	0.14%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	0.00%	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.28%</b>	<b>0.38%</b>	<b>0.14%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

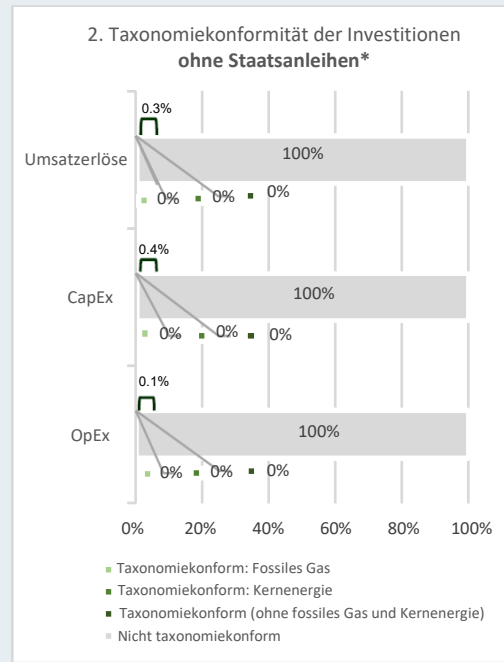
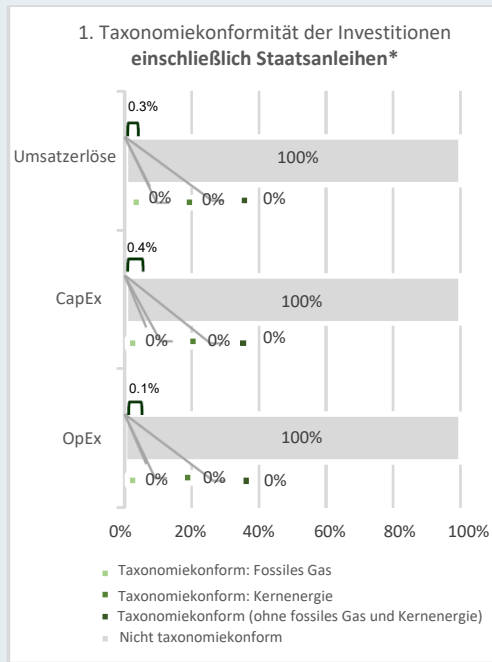
- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.01%	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>	<b>-</b>



**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.15%	0.23%	0.14%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.14%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.01%	0.01%	0.01%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.01%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300DRPE4D0FEAJ702

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.09% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 97.06% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationscreenings, mit dem das Engagement in Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) auf 10% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt wird. Alle Engagements in Emittenten mit als „sehr hoch“ bewerteten ESG-Risiken erfolgen im Rahmen einer Einzelfallentscheidung, bei der berücksichtigt wird, ob es Hinweise darauf gibt, dass der Emittent seine ESG-Praktiken verbessert oder bereit ist, mit dem Anlageverwalter in Dialog zu treten, um wichtige Nachhaltigkeitskriterien zu berücksichtigen oder wichtige Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung	
UNTERNEHMEN	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	19,682.4	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	4,656.0	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	72,734.5	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	459.3	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	1,713.5	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	25.8%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	11.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen bei den verbleibenden Portfoliounternehmen, die in einem dieser Sektoren tätig sind, vorbehaltlich des Ausschlusses bestimmter NACE-Sektoren. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	3.6%	Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	4.0%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.



	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
				Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.
<b>STAATEN</b>			764.3	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
				<b>SOZIALES</b>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	11.8%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	41.2	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	Energie	2.25%	Vereinigte Arabische Emirate
Panamaische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.05%	Panama
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Fi	Telekommunikationsdienste	1.68%	Jamaika
Guatemaltekische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.55%	Guatemala
Prosus NV	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.47%	China
Serbische internationale Anleihe	Staatsanleihen	1.42%	Serbien
Stillwater Mining Co	Grundstoffe	1.40%	Südafrika
Istanbul Metropolitan Municipality	Staatsanleihen	1.24%	Türkei
Angolanische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.14%	Angola
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.13%	Vereinigte Staaten
Axian Telecom	Telekommunikationsdienste	1.13%	Madagaskar
Greenko Dutch BV	Versorger	1.12%	Indien
Gohl Capital Ltd	Verbraucherdienste	1.07%	Malaysia
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.02%	Vereinigte Staaten
LG Energy Solution Ltd	Investitionsgüter	1.00%	Südkorea

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

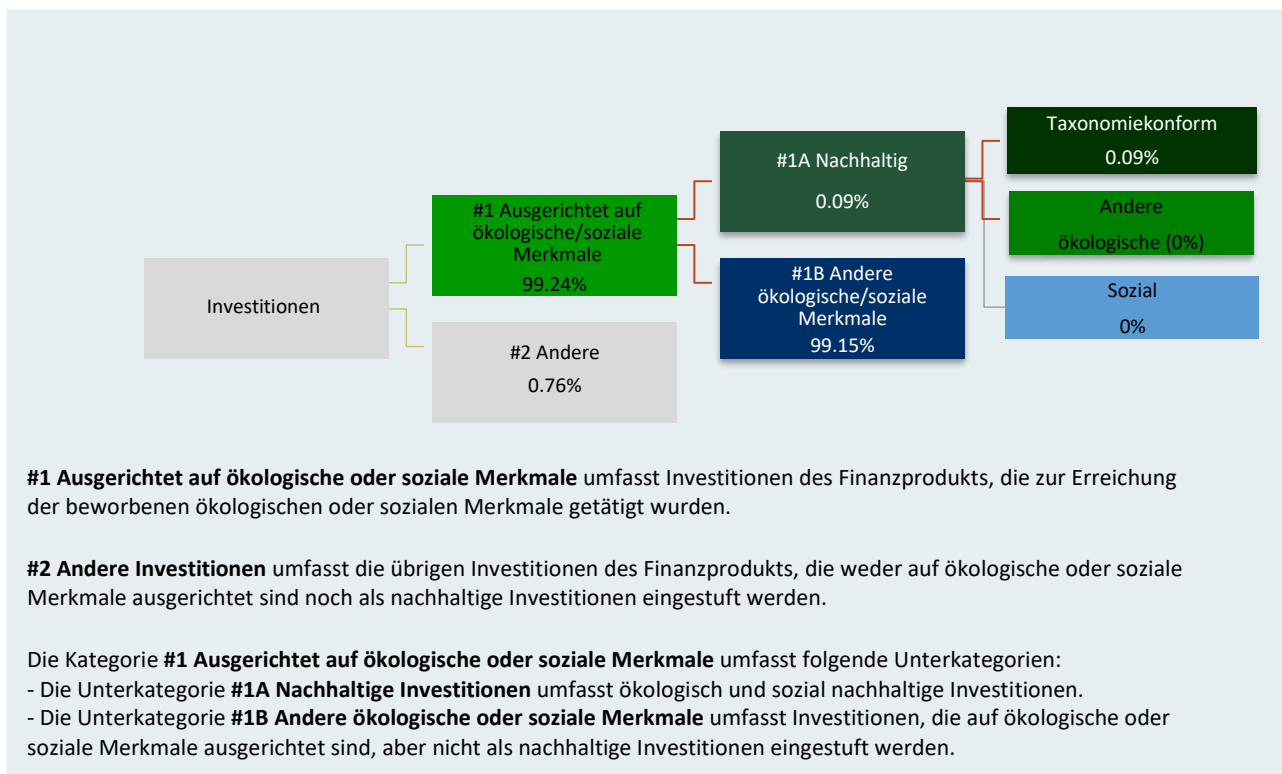
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

99.24% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

0.09% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

0.76% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	5.61%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.63%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	6.01%
Basiskonsumgüter	Vertrieb von Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.39%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0.13%
Energie	Energie	11.07%
Finanzwesen	Banken	4.27%
Finanzwesen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.07%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3.98%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	0.81%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	4.80%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.78%
Industrieunternehmen	Transport	3.28%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0.42%
Grundstoffe	Grundstoffe	8.80%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	0.11%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	38.02%
Versorger	Versorger	6.87%
Derivate	Derivate	0.02%
Barmittel	Barmittel	2.92%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 11.1%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.08%	0.17%	0.08%
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.01%	0.15%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.23%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

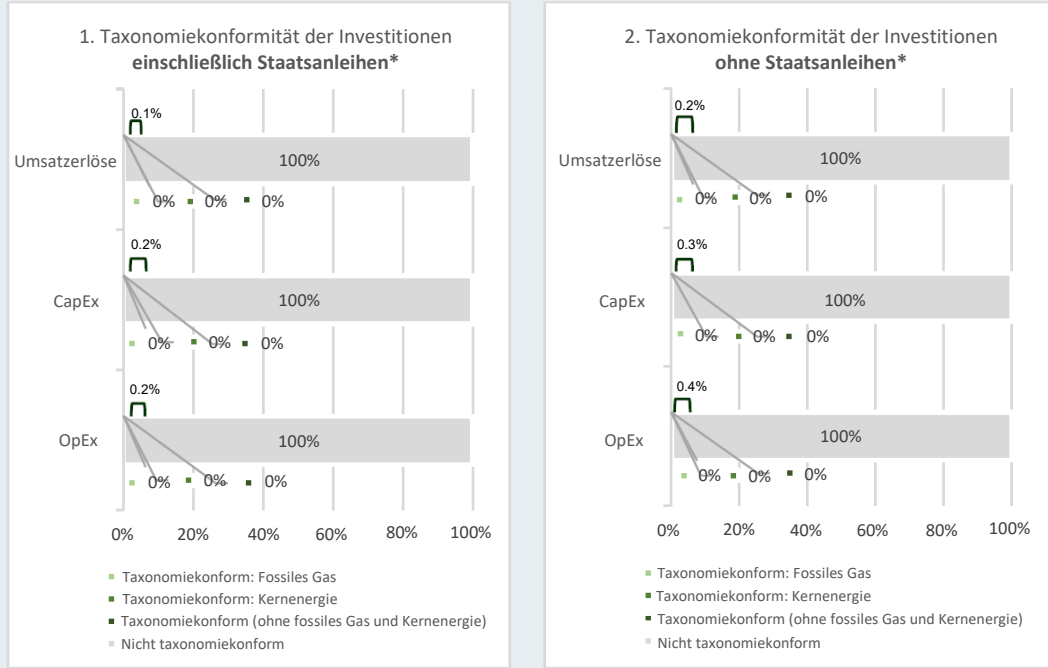
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.07%	0.08%	0.06%
Anpassung an den Klimawandel	-	0.01%	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.06%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.01%	0.02%
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.01%	0.15%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.17%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit en gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.





### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300PMTQT8XX2FZ077

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4.34% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 95.99% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- IV. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

— **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	235.3	<p>Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Liste der fortgeschrittenen Volkswirtschaften des IWF) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Wenn seitens des Drittanbieters keine Daten für Scope 1, 2, 3 und die THG-Emissionen insgesamt, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und die THG-Intensität im vorangegangenen Bezugszeitraum für zulässige Wertpapiere verfügbar sind, wurde ein interner Ersatzwert bestimmt. Für diesen Bezugszeitraum wurde ein Subsidiary Mapping (Verbindung der Daten zu Muttergesellschaften mit ihren Tochtergesellschaften) angewandt, das auf der Methodik von MSC® ESG Research basiert.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.</p> <p>Der Teilfonds minimiert diese nachteiligen Auswirkungen teilweise durch den Ausschluss von Unternehmen, und zwar abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und in Bezug auf den Umfang ihrer Beteiligung an bestimmten Tätigkeiten (z. B. Bohrungen in der Arktis, Förderung und Produktion von Öl und Gas, Ölsandexploration und -produktion, Steinkohlebergbau/Kraftwerksbetrieb). Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</p>
	Scope-2-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	208.5	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen [tCO <sub>2</sub> e]	4,136.7	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [tCO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	186.6	
UNTERNEHMEN	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [tCO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	615.4	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> - Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	39.3%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	1.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe einschließlich Kohle (Kraftwerkskohle, Steinkohle und Braunkohle) tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung. Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>• Weiterführende Maßnahmen mit den übrigen Unternehmen, die in anderen Sektoren tätig sind und &gt;0% ihres Umsatzes im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erzielen und deren größte Einnahmequelle nicht einer der folgenden NACE-Gruppen entstammt: 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 19.2, 35.1, 35.2, 46.7, 47.3, 49.5. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
<p>Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]</p>	<p>0.0%</p>	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimierung des Engagements durch den Ausschluss von Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen internationale Normen, insbesondere die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, verstoßen oder diesbezüglich in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind, oder</li> <li>• Ergreifen weiterführender Maßnahmen bei Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhalten. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Portfoliounternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sowie über ESG-Kontroversen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p> <p>Anmerkung:</p> <p>Der Teilfonds minimierte diese nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf die Waffenproduktion allgemein (d. h. nicht nur für umstrittene Waffen), indem er Unternehmen mit einem Bezug zu konventionellen Waffen nahezu ausschloss bzw. durch die Festlegung eines Höchstwerts (gemessen an den Einnahmen) begrenzte (&lt;10%).</p>
Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerrichtet haben [% Portfoliogewichtung]	3.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesschatzanweisungen	Staatsanleihen	3.69%	Deutschland
Global Payments Inc	Finanzdienstleistungen	1.80%	Vereinigte Staaten
Arion Banki HF	Banken	1.43%	Island
Toyota Motor Credit Corp	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.42%	Vereinigte Staaten
BNP Paribas SA	Banken	1.21%	Frankreich
UBS Group AG	Finanzdienstleistungen	1.18%	Schweiz
Redexis SA	Versorger	1.15%	Spanien
UCB SA	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	1.12%	Belgien
Morgan Stanley	Finanzdienstleistungen	1.12%	Vereinigte Staaten
Intesa Sanpaolo SpA	Banken	1.09%	Italien
ITV PLC	Medien und Unterhaltung	1.08%	Vereinigtes Königreich
UBS Group AG	Finanzdienstleistungen	1.05%	Schweiz
WP Carey Inc	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1.02%	Vereinigte Staaten
CaixaBank SA	Banken	1.02%	Spanien
HSBC Holdings PLC	Banken	1.00%	Vereinigtes Königreich

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

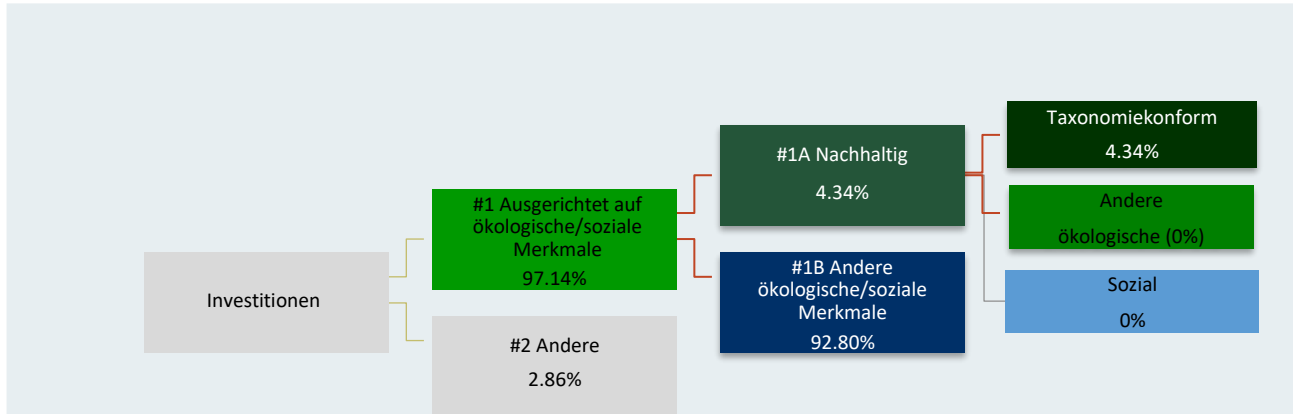
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

97.14% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

4.34% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

2.86% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektoren</b>	<b>Anteil (%)</b>
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	4.76%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	3.81%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	4.46%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	3.99%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.07%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1.20%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	1.83%
Energie	Energie	0.90%
Finanzwesen	Banken	22.66%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7.59%
Finanzwesen	Versicherungswesen	1.05%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4.54%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2.24%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	3.34%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	3.69%
Industrieunternehmen	Verbraucherdienste	0.25%
Industrieunternehmen	Transport	2.20%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.84%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.11%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0.22%
Grundstoffe	Grundstoffe	2.28%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.77%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	3.06%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	7.20%
Versorger	Versorger	10.95%
Derivate	Derivate	-0.92%
Barmittel	Barmittel	4.93%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 1.6%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	3.78%	4.16%	3.58%
Anpassung an den Klimawandel	0.26%	0.20%	0.15%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.03%	0.00%	0.00%
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.08%	0.07%	0.09%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>4.34%</b>	<b>4.68%</b>	<b>3.98%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

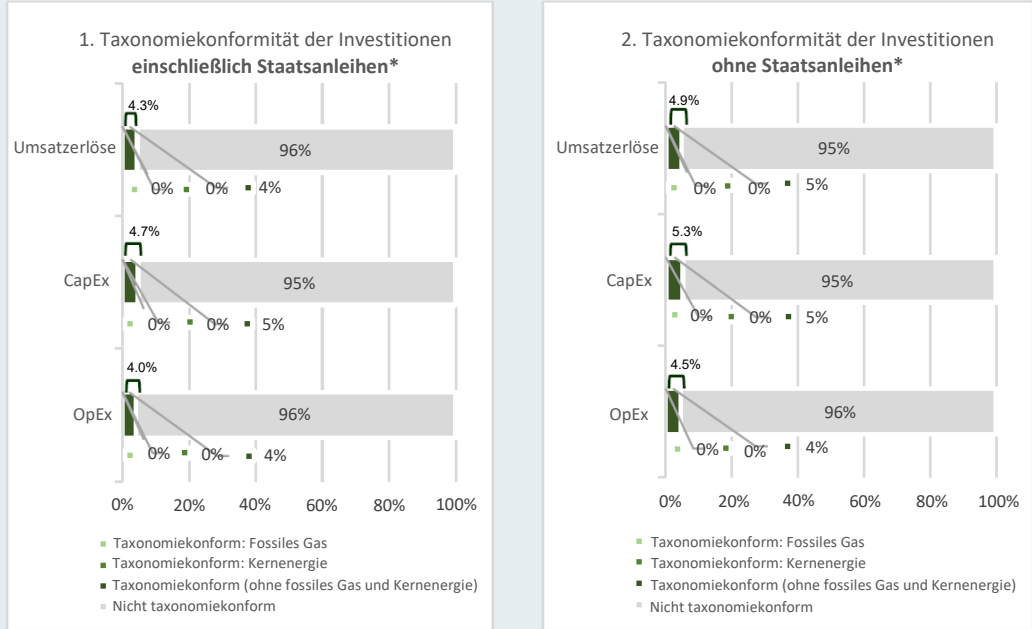
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.04%	0.07%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.00%</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	3.16%	4.02%	3.36%
Anpassung an den Klimawandel	-	0.02%	0.00%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.03%	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.07%	0.06%	0.07%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>3.27%</b>	<b>4.09%</b>	<b>3.43%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.07%	0.06%	0.06%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.



- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Impact-Aligned Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300UW5Y0T1LMJEQ28

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 50.76%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 49.24%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5.36% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds besteht darin, in zulässigen festverzinslichen Wertpapieren anzulegen, die gemäß der Definition des Anlageverwalters zu Nachhaltigkeitsthemen beitragen. Es wird angestrebt, neben finanziellen Erträgen auch positive und messbare soziale oder ökologische Auswirkungen mit den Investitionen des Teilfonds zu erzielen. Zu den zulässigen festverzinslichen Wertpapieren gehören: 1) Wertpapiere, die ein direktes Engagement in dem jeweiligen Emittenten bieten, wie etwa Unternehmens- oder Staatsanleihen, und 2) Derivate mit indirektem Engagement, wenn der Basiswert von einem Unternehmen oder Staat begeben wurde, wie z. B. bei einem Credit Default Swap. Ein Engagement in anderen Arten von Derivaten dient nicht der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels, sondern kann zu Anlage- und Absicherungszwecken sowie zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Die entwickelten Nachhaltigkeitsthemen zielen auf Unternehmen ab, die Lösungen für große ökologische und soziale Herausforderungen anbieten. Diese Nachhaltigkeitsthemen umfassen (i) die Verwirklichung einer inklusiven Gesellschaft, (ii) der Aufbau von Wissen und Fähigkeiten, (iii) die Gewährleistung von Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden, (iv) die Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft, (v) die Gewährleistung von sauberer und reichlich vorhandenem Wasser, (vi) die Förderung von sauberer und sicherer Energie und (vii) die Förderung von nachhaltiger Mobilität und Infrastruktur. Jedes zulässige, vom Teilfonds gehaltene festverzinsliche Wertpapier muss zu einem der vom Anlageverwalter festgelegten Nachhaltigkeitsthemen beitragen. Die Übereinstimmung eines Wertpapiers mit einem Nachhaltigkeitsthema wird vom Anlageverwalter auf der Grundlage einer Analyse der wirtschaftlichen Tätigkeit des Emittenten oder des Wertpapiers und der zu finanzierenden Tätigkeit beurteilt.



Weitere verbindliche ESG-Anforderungen ergeben sich aus (i) ESG-Ausschlüssen/Screening, (ii) dem normenbasierten Screening und (iii) der ESG-Integration – dies kann je nach Ergebnis der ESG-Bewertung zu zusätzlichen Einschränkungen in Bezug auf Emittenten führen.

Der Teilfonds wird ebenfalls ein verstärktes ESG-Engagement im Rahmen seiner Stewardship-Verpflichtung umsetzen. Zwar handelt es sich hierbei nicht um ein verbindliches Screening-Kriterium, doch wenn Gespräche über ESG-Faktoren und/oder -Risiken sinnvoll erscheinen, wird ein solcher Dialog geführt. Ein solcher Dialog kann sich darauf konzentrieren, Erkenntnisse zu gewinnen und/oder Einfluss zu nehmen, um Veränderungen herbeizuführen. Er kann auf bilateraler Ebene oder in Zusammenarbeit mit externen Stakeholdern erfolgen und von den Kredit- und/oder ESG-Analysten durchgeführt werden. Das Ergebnis des Dialogs könnte dazu führen, dass der Anlageverwalter sich nach eigenem Ermessen zum Ausschluss des Emittenten entschließt.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, die gemäß den oben beschriebenen ESG-Kriterien als nachhaltige Investitionen gelten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 93.08% des Teilfondsvermögens in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die gemäß den ESG-Kriterien als nachhaltige Investitionen gelten („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der Anlagen betrafen zulässige festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen anbieten und einer ESG-Analyse unterzogen wurden.
- II. Die Investitionen des Teilfonds in zulässige festverzinsliche Wertpapiere ließen sich den folgenden Nachhaltigkeitsthemen zuordnen:

Nachhaltigkeitsthemen	% (Nettovermögen)
Verwirklichung einer inklusiven Gesellschaft	18.37
Aufbau von Wissen und Fähigkeiten	12.67
Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft	12.19
Gewährleistung von sauberem und reichlich vorhandenem Wasser	12.04
Gewährleistung von Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden	18.20
Förderung von sauberer und sicherer Energie	12.21
Förderung von nachhaltiger Mobilität und Infrastruktur	14.33

*Positionen per 30. Juni 2025. Zeigt die Aufschlüsselung der zulässigen Wertpapiere nach Nachhaltigkeitsthemen, umbasiert auf 100%, ohne Barmittel.*

- III. Der Anteil der Anlagen des Teilfonds mit Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, die mit Wirtschaftsaktivitäten verknüpft werden können (wie von MSCI Analytics für Anlagen in Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Ertragskennzahlen berechnet, wobei Barpositionen von der Analyse ausgeschlossen werden), ist wie folgt:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG)	% (Nettovermögen)
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	5.07
SDG 4: Hochwertige Bildung	5.24
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	19.97
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	42.34
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	20.60
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	35.87
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	7.48
SDG 12: Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion	33.06
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	35.01
SDG 14: Leben unter Wasser	1.58

Bei den Positionen per 30. Juni 2025 kann das Ergebnis mehr als 100% betragen, da Investitionen mehr als einem SDG zugerechnet werden können.

- IV. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen) verstoßen, wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- V. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings verstoßen, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- VI. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings verstoßen, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Bereitschaft zur Verbesserung, wenn der Anlageverwalter sich für die Förderung positiver Veränderungen engagiert) nicht erfüllen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der vom Teilfonds gehaltenen zulässigen festverzinslichen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. Die zulässigen festverzinslichen Wertpapieren ließen sich den folgenden sieben Nachhaltigkeitsthemen zuordnen:

Nachhaltigkeitsthemen	% (Nettovermögen)
Verwirklichung einer inklusiven Gesellschaft	20.42
Aufbau von Wissen und Fähigkeiten	11.01
Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft	10.19

Gewährleistung von sauberem und reichlich vorhandenem Wasser	10.01
Gewährleistung von Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden	19.74
Förderung von sauberer und sicherer Energie	17.21
Förderung von nachhaltiger Mobilität und Infrastruktur	11.42

*Positionen per 30. Juni 2024. Zeigt die Aufschlüsselung der zulässigen Wertpapiere nach Nachhaltigkeitsthemen, umbasiert auf 100%, ohne Barmittel.*

- III. Der Anteil der Anlagen des Teilfonds mit Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, die mit Wirtschaftsaktivitäten verknüpft werden können (wie von MSCI Analytics für Anlagen in Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Ertragskennzahlen berechnet, wobei Barpositionen von der Analyse ausgeschlossen werden), ist wie folgt:

<b>Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG)</b>	<b>% (Nettovermögen)</b>
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	7.7
SDG 4: Hochwertige Bildung	1.1
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	6.6
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	12.5
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	3.6
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	17.4
SDG 12: Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion	34.6
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	12.5
SDG 14: Leben unter Wasser	3.6
SDG 15: Leben an Land	0.1

*Bei den Positionen per 30. Juni 2024 kann das Ergebnis mehr als 100% betragen, da Investitionen mehr als einem SDG zugerechnet werden können.*

- IV. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen) verstoßen, wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- V. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings verstoßen, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.
- VI. 100% der zulässigen festverzinslichen Wertpapiere, die konform sind und nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings verstoßen, das Emittenten mit einem „hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating ausschließt, die die Auswahlkriterien (z. B. Nachweis der Verbesserung der ESG-Performance oder Dialog des Anlageverwalters mit dem Emittenten zur Förderung solcher Verbesserungen) nicht erfüllen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Während des Bezugszeitraums beeinträchtigte der Teilfonds keines der nachhaltigen Investitionsziele erheblich, da im Rahmen der formalen ESG-Bewertungsanalyse der Emittenten eine Reihe von ESG-Bereichen, einschließlich der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, berücksichtigt wurden. Im Anschluss an diese Analyse fanden außerdem eine Überwachung sowie diverse Gespräche mit den Emittenten statt.

#### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

In einigen Fällen wurden bestimmte PAI-Indikatoren vom Teilfonds durch die ESG-Ausschlusspolitik/das Negativ-Screening des Teilfonds berücksichtigt (wobei das Engagement je nach Thema ganz oder teilweise minimiert wird). Bei Unternehmensemittenten kommen Ausschlüsse in Bezug auf folgende Themen zum Einsatz (wobei unterschiedliche Schwellenwerte mit Blick auf den Umfang gelten): Ausschluss von umstrittenen Waffen, bei Verstößen gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, von Kraftwerkskohle, Öl und Gas. Bei staatlichen Emittenten kommen Ausschlüsse bei Verstößen gegen soziale Bestimmungen und bei Verstößen gegen das Pariser Klimaabkommen zum Einsatz.

In anderen Fällen wurden die obligatorischen Indikatoren in der Phase der ESG-Bewertung der Emittenten (ESG-Integrationsprozess) geprüft, in der solche Daten als Bewertungskriterium bereitgestellt wurden. Bei Überschreiten vordefinierter Schwellenwerte wurden die betreffenden Emittenten einer verstärkten Due-Diligence-Prüfung unterworfen, um festzustellen, ob sie tatsächlich erhebliche Beeinträchtigungen verursachen und/oder wurden aufgefordert, die nachteiligen Auswirkungen zu verringern. Wenn diese Maßnahmen des Anlageverwalters nicht zu dem Schluss führten, dass die entsprechende Investition innerhalb der Schwellenwerte liegt, bestand sie die Überprüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen nicht und wurde daher nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

#### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Bei Anlagen in Unternehmensemittenten berücksichtigte der Teilfonds das Verhalten auf Unternehmensebene in Bezug auf internationale Konventionen und Normen, Standards und Erklärungen. Diese Informationen wurden in erster Linie von einem Drittanbieter von ESG-Informationen bezogen, wobei ein explizites Screening nach Informationen zu Emittenten, die gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen haben (Ausschluss der entsprechenden Emittenten), sowie zu ESG-Kontroversen betrieben wurde (Ausschluss der entsprechenden Emittenten mit der schlechtesten Performance). Diese Screening-Informationen enthielten Einzelheiten zu den Themen, bei denen die Emittenten schlecht abschnitten, sowie eine Zuordnung zu relevanten Aspekten internationaler Normen wie den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und dem UN Global Compact. In Bezug auf diese beiden Indikatoren berücksichtigte der Anlageverwalter nur den Gesamtstatus und schloss Investitionen themenunabhängig aus. Entsprechende Daten wurden vom Anlageverwalter regelmäßig aktualisiert und umgesetzt.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UMWELT</b>			
THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	2,816.2	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industriation/Schwellenland gemäß Definition der Liste der fortgeschrittenen Volkswirtschaften des IWF) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
	Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	1,483.2	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	31,046.8	
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	193.3	
<b>UNTERNEHMEN</b>	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	690.6
	<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Emittenten und Wertpapiere sowie Analysen auf Portfolioebene. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Indikatoren innerhalb des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Wenn seitens des Drittanbieters keine Daten für Scope 1, 2, 3 und die THG-Emissionen insgesamt, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und die THG-Intensität im vorangegangenen Bezugszeitraum für zulässige Wertpapiere verfügbar sind, wurde ein interner Ersatzwert bestimmt. Für diesen Bezugszeitraum wurde ein Subsidiary Mapping (Verbindung der Daten zu Muttergesellschaften mit ihren Tochtergesellschaften) angewandt, das auf der Methodik von MSCI® ESG Research basiert.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds minimiert diese nachteiligen Auswirkungen teilweise durch den Ausschluss von Unternehmen, und zwar abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und in Bezug auf den Umfang ihrer Beteiligung an bestimmten Tätigkeiten (z. B. Bohrungen in der Arktis, Förderung und Produktion von Öl und Gas, Ölsandexploration und -produktion, Steinkohlebergbau/Kraftwerksbetrieb). Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> <li>Der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, deren Wirtschaftstätigkeiten zur Verringerung der globalen THG-Emissionen beitragen (z. B. durch Energiequellen, die nicht auf fossilen Brennstoffen basieren, wie erneuerbare Energien).</li> </ul>		

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	32.3%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds ist bestrebt, in Wertpapiere (häufig mit ESG-Label, etwa grüne Anleihen) zu investieren, die Projekte/Aktivitäten finanzieren, die dank ihrer positiven ESG-Auswirkungen zur Reduzierung der betrieblichen THG-Emissionen der Portfoliounternehmen beitragen.</li> </ul> <p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen sowie Analysen auf Portfolioebene. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können, und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode 01.1, 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 07.1, 07.2, 08.9, 09.9, 10.1, 10.4, 13.1, 13.9, 17.1, 17.2, 19.2, 20.1, 20.5, 20.6, 22.2, 23.1, 24.1, 24.4, 24.5, 35.1, 35.2, 37, 38.1, 42.2, 45.1, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 und 51.1) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [% Portfoliogewichtung]	2.2%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Minimierung der nachteiligen Auswirkungen durch den Ausschluss von Unternehmen, die im Bereich Kohle (Kraftwerkskohle, Steinkohle und Braunkohle) oder fossile Brennstoffe tätig sind, abhängig vom Emissionsprofil ihrer Geschäftstätigkeit und der Art ihrer Beteiligung (z. B. Bohrungen in der Arktis, Förderung und Produktion von Öl und Gas, Ölsandexploration und -produktion, Steinkohlebergbau/Kraftwerksbetrieb). Diesbezüglich können unterschiedliche Höchstgrenzen für das Engagement festgelegt werden (beispielsweise kann keinerlei Beteiligung oder eine Umsatzschwelle (z. B. 5%) vorgegeben werden).</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Weiterführende Maßnahmen mit den Unternehmen, die in anderen Sektoren tätig sind und &gt;0% ihres Umsatzes im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffe erzielen und deren größte Einnahmequelle nicht einer der folgenden NACE-Gruppen entstammt: 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 19.2, 35.1, 35.2, 46.7, 47.3, 49.5. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, die einen Bezug zu Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen hatten. Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, deren Wirtschaftstätigkeiten zur Verringerung der globalen THG-Emissionen beitragen (z. B. durch Energiequellen, die nicht auf fossilen Brennstoffen basieren, wie erneuerbare Energien).</li> <li>• Der Teilfonds ist bestrebt, in Wertpapiere (häufig mit ESG-Label, etwa grüne Anleihen) zu investieren, die Projekte finanzieren, die dank ihrer positiven ESG-Auswirkungen zur Reduzierung der betrieblichen THG-Emissionen der Portfoliounternehmen beitragen.</li> </ul>
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	70.5%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die Einnahmen aus fossilen Brennstoffen erzielen, ohne dass ihre Hauptgeschäftstätigkeit mit fossilen Brennstoffen zusammenhängt (die also nicht unter die übergeordneten NACE-Codes 05.1, 05.2, 06.1, 06.2, 09.1, 09.9, 19.1, 19.2, 35.1, 35.2, 46.7, 47.3, 49.5, 50.2 fallen) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Portfolios im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über das Klima-Dashboard Zugang zu Daten und Analysen über die Aufschlüsselung der Stromerzeugung des Teilfonds nach Kohle, Gas, Wasser, Kernkraft, Öl und erneuerbaren Energien. Diese Analysen umfassten auch einen Vergleich des Anteils jeder dieser Quellen an der Energieerzeugung der Portfolios mit dem Stromerzeugungsmix in den Jahren 2030 und 2050 für das Klimaszenario „Netto-Null bis 2050“ des Network for Greening the Financial System (NGFS). Diese wurden verwendet, um die Portfoliounternehmen des Teilfonds aus diesen Sektoren besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	NACE-Code A (Land- und Forstwirtschaft, Fischerei)	0.0	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Unternehmen in NACE-Gruppen mit hohem Kohlenstoffausstoß weiterführende Maßnahmen ergreift, wenn sie im Hinblick auf den Anteil nicht erneuerbarer Energien an ihrem Energieverbrauch und ihrer Energieerzeugung zu den unteren 10% der Unternehmen desselben Sektors zählen, die in denselben regionalen Märkten tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, sofern sie diese Sektoren betreffen.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds kann ein Engagement in Wertpapieren mit ESG-Label wie grünen Anleihen eingehen, die möglicherweise Projekte von Emittenten finanzieren, die darauf abzielen, Lösungen für die (Senkung der) Intensität des Energieverbrauchs in Sektoren mit starken Klimaauswirkungen zu finden. Solche Allokationen basieren in erster Linie auf attraktiven Fundamentaldaten und in geringerem Maße (in Bezug auf den Anteil der Vermögenswerte) auf positiven ESG-Effekten.</li> </ul>
	NACE-Code B (Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden)	0.0	
	NACE-Code C (Verarbeitendes Gewerbe)	0.4	
	NACE-Code D (Energieversorgung)	1.2	
	NACE-Code E (Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen)	0.6	
	NACE-Code F (Baugewerbe)	0.1	
	NACE-Code G (Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen)	0.0	
	NACE-Code H (Verkehr und Lagerei)	1.0	
NACE-Code L (Grundstücks- und Wohnungswesen)	0.3		



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2.8%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die in Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität tätig sind und die in schwerwiegende Umweltkontroversen verwickelt sind, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken.</p> <p>ANMERKUNG:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Teilfonds kann ausdrücklich eine Investition in Unternehmen anstreben, die einen nachhaltigen Umgang mit natürlichen Ressourcen und Naturkapital (darunter Naturschutz / Schutz der Biodiversität) fördern.</li> <li>• Der Teilfonds kann ein Engagement in Wertpapieren mit ESG-Label wie grünen Anleihen eingehen, die möglicherweise Projekte von Emittenten finanzieren, die auf die Bekämpfung nachteiliger Auswirkungen auf die Biodiversität abzielen. Solche Allokationen basieren in erster Linie auf attraktiven Fundamentaldaten und in geringerem Maße (in Bezug auf den Anteil der Vermögenswerte) auf positiven ESG-Effekten.</li> </ul>
Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	26.5	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Unternehmen, die im Hinblick auf ihre Emissionen nach EVIC zu den untersten 10% des Anlageuniversums gehören, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog, um entweder weitere Due-Diligence-Prüfungen durchzuführen, eine transparentere Offenlegung zu fördern oder auf einen besseren Umgang mit ihren Emissionen in Wasser hinzuwirken.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die eine nachhaltige Wasserwirtschaft fördern (z. B. Wasserversorgungsunternehmen)</li> <li>• Der Teilfonds ist bestrebt, in Wertpapiere (häufig mit ESG-Label, etwa grüne Anleihen) zu investieren, die Projekte finanzieren, die dank ihrer positiven ESG-Auswirkungen zur Reduzierung der betrieblichen THG-Emissionen der Portfoliounternehmen beitragen.</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Gefährliche und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0.4	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Unternehmen weiterführende Maßnahmen ergreift, wenn sie im Hinblick auf ihre gefährlichen und radioaktiven Abfälle nach EVIC zu den untersten 10% der Unternehmen desselben Sektors zählen, die in denselben regionalen Märkten tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog, um entweder weitere Due-Diligence-Prüfungen durchzuführen, eine transparentere Offenlegung zu fördern oder auf einen besseren Umgang mit gefährlichen und radioaktiven Abfällen hinzuwirken.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds ist bestrebt, in Wertpapiere (häufig mit ESG-Label, etwa grüne Anleihen) zu investieren, die Projekte finanzieren, die zur Reduzierung der gefährlichen und radioaktiven Abfälle der Portfoliounternehmen beitragen. Solche Investitionen basierten in erster Linie auf attraktiven Fundamentaldaten und in geringerem Maße (in Bezug auf den Anteil der Vermögenswerte) auf positiven ESG-Effekten.</li> </ul>
<b>SOZIALES</b>			
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Minimierung des Engagements durch den Ausschluss von Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen internationale Normen, insbesondere die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, verstoßen oder diesbezüglich in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind</li> <li>Ergreifen weiterführender Maßnahmen bei Unternehmen, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhalten. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Zusammenarbeit, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Portfoliounternehmen mit den Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sowie über ESG-Kontroversen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen und/oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	5.3%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, bei denen festgestellt wird, dass sie keine Mechanismen zur Überwachung von Verstößen gegen den UN Global Compact und/oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Teilfonds im jeweiligen Emittenten erwogen werden.
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14.6%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen weiterführende Maßnahmen ergreift, wenn sie in Bezug auf ihr unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle zu den untersten 10% der Unternehmen zählen, die in denselben regionalen Märkten tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung der Anlageteams weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Portfolios im jeweiligen Emittenten erwogen werden.
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37.1%	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine zufriedenstellende Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Demnach müssen mindestens ein Mitglied der Leitungs- und Kontrollorgane bei allen Emittenten und mindestens 30% der Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane bei Unternehmen mit Sitz in Australien, Kanada, Irland, Neuseeland, dem Vereinigten Königreich und den USA weiblich sein. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung der Anlageteams weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder einer Verringerung des Engagements des Portfolios im jeweiligen Emittenten erwogen werden.

	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (z. B. durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds minimierte diese nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf die Waffenproduktion allgemein (d. h. nicht nur für umstrittene Waffen), indem er Unternehmen mit einem Bezug zu konventionellen Waffen nahezu ausschloss bzw. durch die Festlegung eines Höchstwerts (gemessen an den Einnahmen) begrenzte (&lt;10%).</li> </ul>
	Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	5.6%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.</p>
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl anhand zweier Methoden:
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diese nachteiligen Auswirkungen werden teilweise durch den Ausschluss von Unternehmen minimiert, die das Pariser Klimaabkommen nicht unterzeichnet haben; oder</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden	0.0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ergreifen weiterführender Maßnahmen bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank). Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</li> </ul> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Länder besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p> <p>ANMERKUNG: Der EU Green Bond Standard stand den Emittenten erst ab dem 21. Dezember 2024 zur Verfügung.</p> <p>Der Teilfonds kann mit dieser PAI-Kennzahl verbundene Daten berücksichtigen, wenn diese im Rahmen der ESG-Analyse des Emittenten als finanziell wesentlich angesehen werden, und diese Erkenntnisse in Investitionsentscheidungen einbeziehen. Der Teilfonds kann bei Anleihen mit ESG-Label (unabhängig davon, ob die Ausgabe nach dem EU Green Bond Standard erfolgte oder nicht) Dialoge führen oder nach Ermessen des Anlageverwalters anderweitige aktive Stewardship-Maßnahmen ergreifen. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten in Bezug auf Anleihen mit ESG-Label von den Ländern, in die investiert wurde (unabhängig davon, ob die Ausgabe nach dem EU Green Bond Standard erfolgte oder nicht). Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Der Dialog richtet sich danach, inwieweit eine Emission von Anleihen mit ESG-Label für die jeweiligen Länder geeignet scheint.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Länder besser bewerten zu können und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p> <p>Anmerkung:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds schließt ausdrücklich Emittenten aus Ländern aus, die in Bezug auf die Pressefreiheit am schlechtesten abgeschnitten haben (unter Verwendung des Freedom House Index).</li> </ul>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	0.0	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und haben es ermöglicht, Bereiche für – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums gab es kein direktes Engagement in zulässigen Anlagen aus Ländern, die im Portfolio vertreten waren.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UCB SA	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	2.48%	Belgien
Contemporary Ruiding Development Ltd	Versorger	1.88%	China
Severn Trent Utilities Finance PLC	Versorger	1.82%	Vereinigtes Königreich
Aptiv Swiss Holdings Ltd	Kraftfahrzeuge und Komponenten	1.77%	Vereinigte Staaten
Roquette Freres SA	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	1.68%	Frankreich
La Banque Postale SA	Banken	1.64%	Frankreich
African Development Bank	Staatsanleihen	1.63%	Überstaatliche Emittenten
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	Versorger	1.51%	Frankreich
Carrier Global Corp	Investitionsgüter	1.47%	Vereinigte Staaten
BUPA Finance PLC	Versicherungswesen	1.47%	Vereinigtes Königreich
Motability Operations Group PLC	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	1.47%	Vereinigtes Königreich
TC Dudgeon Ofco PLC	Versorger	1.44%	Vereinigtes Königreich
RELX Finance BV	Medien und Unterhaltung	1.41%	Vereinigtes Königreich
Johnson Controls International plc	Investitionsgüter	1.36%	Vereinigte Staaten
Continuum Energy Aura Pte Ltd	Versorger	1.33%	Indien

*Per 30. Juni 2025. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*





## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

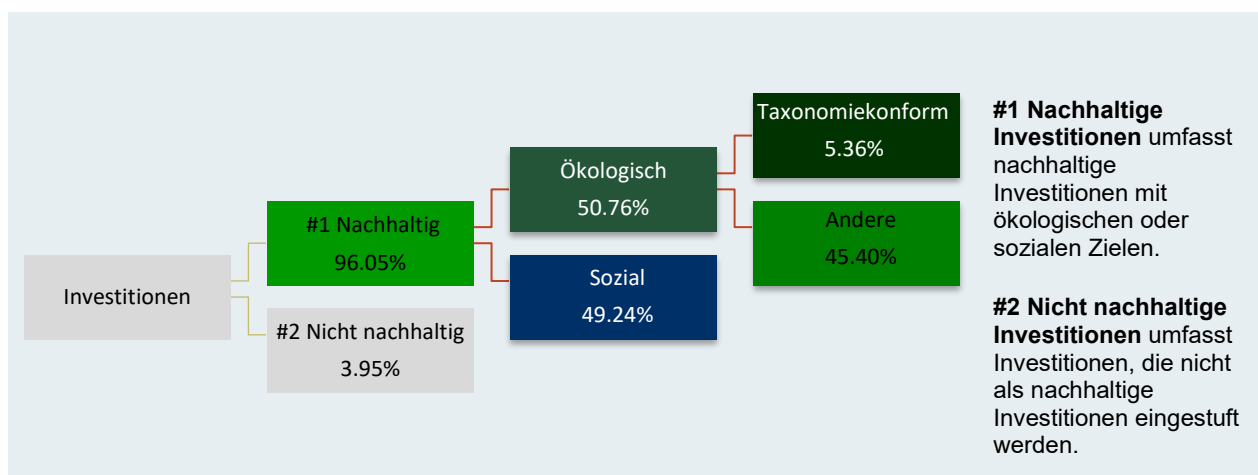
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

96.05% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

3.95% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Kommunikationsdienste	Medien und Unterhaltung	5.17%
Kommunikationsdienste	Telekommunikationsdienste	1.01%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge und Komponenten	3.58%
Nicht-Basiskonsumgüter	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	2.91%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	0.46%
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	2.28%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	3.60%

## BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Finanzwesen	Banken	6.68%
Finanzwesen	Vertrieb von Nicht-Basiskonsumgütern und Einzelhandel	0.32%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4.90%
Finanzwesen	Versicherungswesen	1.64%
Gesundheitswesen	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5.81%
Gesundheitswesen	Versicherungswesen	0.44%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften	5.36%
Industrieunternehmen	Investitionsgüter	10.57%
Industrieunternehmen	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	3.30%
Industrieunternehmen	Verbraucherdienste	0.58%
Industrieunternehmen	Transport	3.51%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.15%
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	0.32%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1.26%
Grundstoffe	Grundstoffe	1.53%
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.82%
Immobilien	Immobilienmanagement und -entwicklung	2.69%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	2.03%
Versorger	Kommerzielle und Professionelle Dienstleistungen	0.20%
Versorger	Versorger	19.98%
Derivate	Derivate	-0.18%
Barmittel	Barmittel	7.10%

*Per 30. Juni 2025. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, 2.2%.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	4.14%	5.64%	3.43%
Anpassung an den Klimawandel	0.73%	0.29%	0.30%
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0.00%	0.00%	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.18%	0.16%	0.21%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>5.36%</b>	<b>6.94%</b>	<b>4.58%</b>

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von Drittanbietern. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



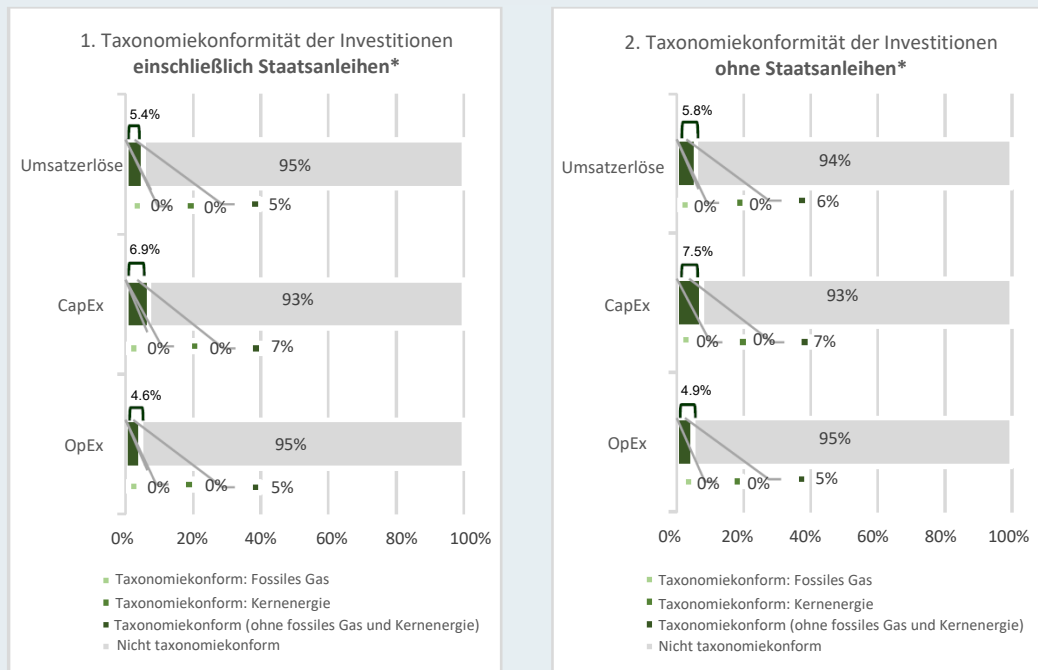
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.19%	0.15%	-
Anpassung an den Klimawandel	0.02%	0.01%	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.15%</b>	-

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	2.49%	3.52%	2.16%
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0.15%	0.15%	0.17%
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>2.65%</b>	<b>3.66%</b>	<b>2.33%</b>

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.06%	0.05%	0.05%
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.05%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

45.40% der nachhaltigen Investitionen waren auf ein Umweltziel ausgerichtet, was mit Investitionen in vier Nachhaltigkeitsthemen verbunden war (Ermöglichung einer Kreislaufwirtschaft; Gewährleistung von sauberem und reichlich vorhandenem Wasser; Förderung von sauberer und sicherer Energie und Förderung von nachhaltiger Mobilität und Infrastruktur).

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

49.24% der nachhaltigen Investitionen waren auf ein soziales Ziel ausgerichtet, was mit Investitionen in vier Nachhaltigkeitsthemen verbunden war (Verwirklichung einer inklusiven Gesellschaft, Aufbau von Wissen und Fähigkeiten und Gewährleistung von Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden).



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht als nachhaltige Investitionen einzustufen sind, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente. Diese Instrumente, für die es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz gab, wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300MIGMXGR1KUKR05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 92.04% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

***In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.***

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

***Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.***



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UNTERNEHMEN</b>	<b>SOZIALES</b>			
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	339.5	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
	<b>SOZIALES</b>			

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
	Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	4.26%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.21%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.16%	Vereinigte Staaten
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	2.98%	Mexiko
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.90%	Vereinigte Staaten
Mexikanische Anleihen	Staatsanleihen	2.84%	Mexiko
Japanische zweijährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.83%	Japan
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.82%	Vereinigte Staaten
US-Schatzanweisung/-Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.31%	Vereinigte Staaten
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.25%	Japan
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.04%	Japan
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.04%	Japan
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.76%	Japan
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.73%	Japan
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.68%	Japan

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

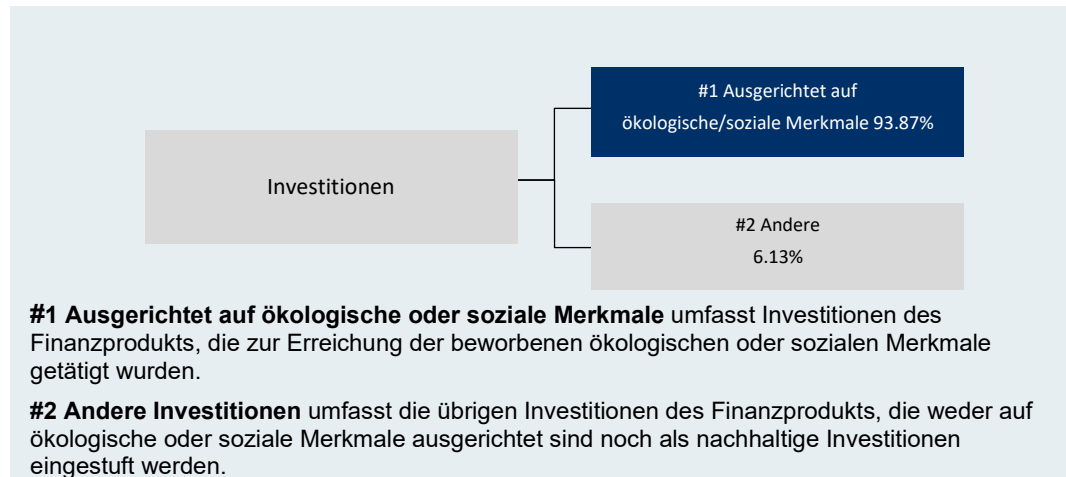
Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

93.87% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

6.13% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).*

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Staatsanleihen	Staatsanleihen	92.04%
Derivate	Derivate	0.41%
Barmittel	Barmittel	7.55%

*Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.*

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.00%.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von Drittanbietern.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

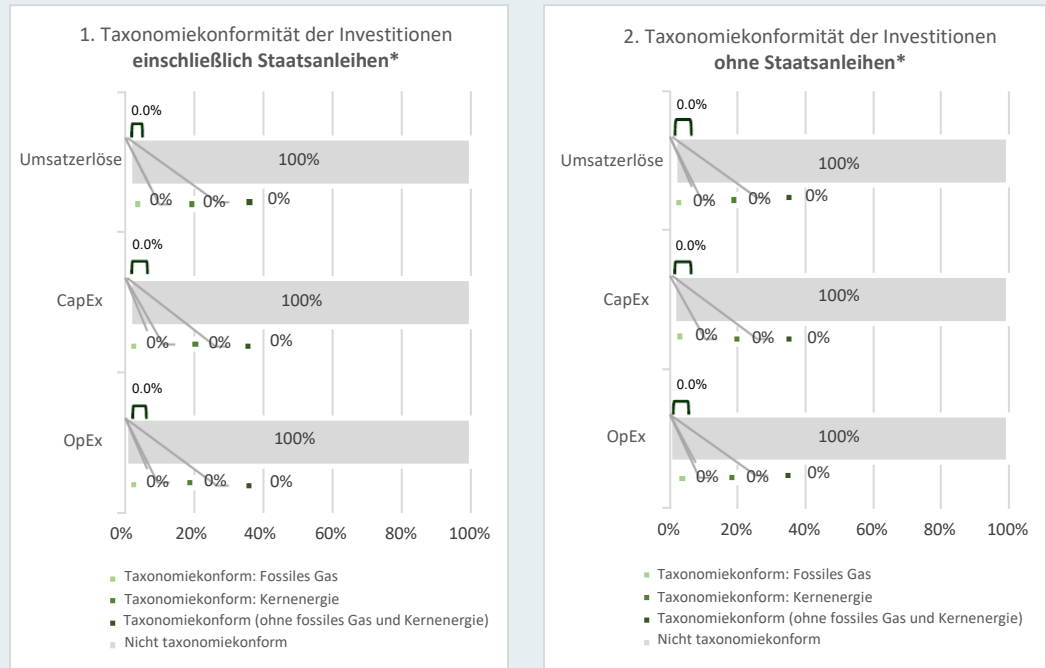
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

**Ermöglichende Tätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HV0QGFZBY4UY61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1.20% <sup>1</sup> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbluebay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

<sup>1</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den am 30. Juni 2025 endenden Bezugszeitraum waren 92.51% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere mit einer ESG-Bewertung sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UNTERNEHMEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	25.9	Der Teilfonds berücksichtigt Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie die THG-Emissionen insgesamt, den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die PAI-Kennzahlen zur THG-Emissionsintensität. Die Berücksichtigung erfolgt über weiterführende Maßnahmen mit Portfoliounternehmen, die ein hohes Niveau an Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Treibhausgasemissionen sowie THG-Emissionen insgesamt im Vergleich zu Unternehmen aufweisen, die im gleichen NACE-Sektor und geografischen Markt (Industrienation/Schwellenland gemäß Definition der Weltbank) tätig sind. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse werden überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	65.1	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen [t CO <sub>2</sub> e]	8,388.0	
	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [t CO <sub>2</sub> e pro investierter Million EUR]	69.4	
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [t CO <sub>2</sub> e / 1 Million EUR Umsatz]	345.5	Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO <sub>2</sub> -bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte, um diese zu informieren und/oder bessere Praktiken zu fördern. Diese können von einer verbesserten Offenlegung bis hin zu einer stärkeren Reduzierung der THG-Emissionen reichen.	

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen [% Portfoliogewichtung]	28.1%	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen weiterführende Maßnahmen ergreift, die auf die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens abzielen. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Stimmrechtsvertretungen, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu CO<sub>2</sub>-bezogenen Daten über die Portfoliounternehmen, was Analysen und Tools auf Portfolioebene ermöglichte. Diese wurden verwendet, um die klimabezogenen Praktiken der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren. Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bespricht der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen klimarelevante Aspekte. Portfoliounternehmen in Sektoren mit starken Auswirkungen (NACE-Sektorcode A, B, C, D, E, F, G, H oder L) und ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen werden vorrangig in die Pflicht genommen, wenn solche Initiativen als unbedingt erforderlich erachtet werden.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren [% Portfoliogewichtung]	0.0%  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, tritt der Anlageverwalter mit den Portfoliounternehmen in den Dialog über ESG-Kontroversen oder potenzielle Verstöße gegen Normen wie den Global Compact der Vereinten Nationen, je nachdem, in welchem Maße die Portfoliounternehmen in diese Kontroversen oder Verstöße verwickelt sind bzw. waren.
	Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben [% Portfoliogewichtung]	0.0%  Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Portfoliounternehmen, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Unternehmen, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionspraktiken gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.  Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den Portfoliounternehmen, wenn sich das Nichtvorhandensein solcher Richtlinien nachteilig auf die ESG-Leistung auswirkt.

*Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Juli 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUPA Finance PLC	Versicherungswesen	2.93%	Vereinigtes Königreich
Deutsche Bank AG/New York NY	Banken	2.61%	Deutschland
Banco Santander SA	Banken	2.43%	Spanien
BPCE SA	Banken	2.30%	Frankreich
Achmea BV	Versicherungswesen	2.22%	Niederlande
Allianz SE	Versicherungswesen	2.14%	Deutschland
Aviva PLC	Versicherungswesen	2.08%	Vereinigtes Königreich
Commerzbank AG	Banken	2.03%	Deutschland
Barclays PLC	Banken	1.97%	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Banken	1.94%	Frankreich
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken	1.86%	Spanien
AXA SA	Versicherungswesen	1.83%	Frankreich
Scottish Widows Ltd	Versicherungswesen	1.80%	Vereinigtes Königreich
RL Finance Bonds NO 6 PLC	Versicherungswesen	1.77%	Vereinigtes Königreich
Aegon Ltd	Versicherungswesen	1.65%	Niederlande

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

91.68% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

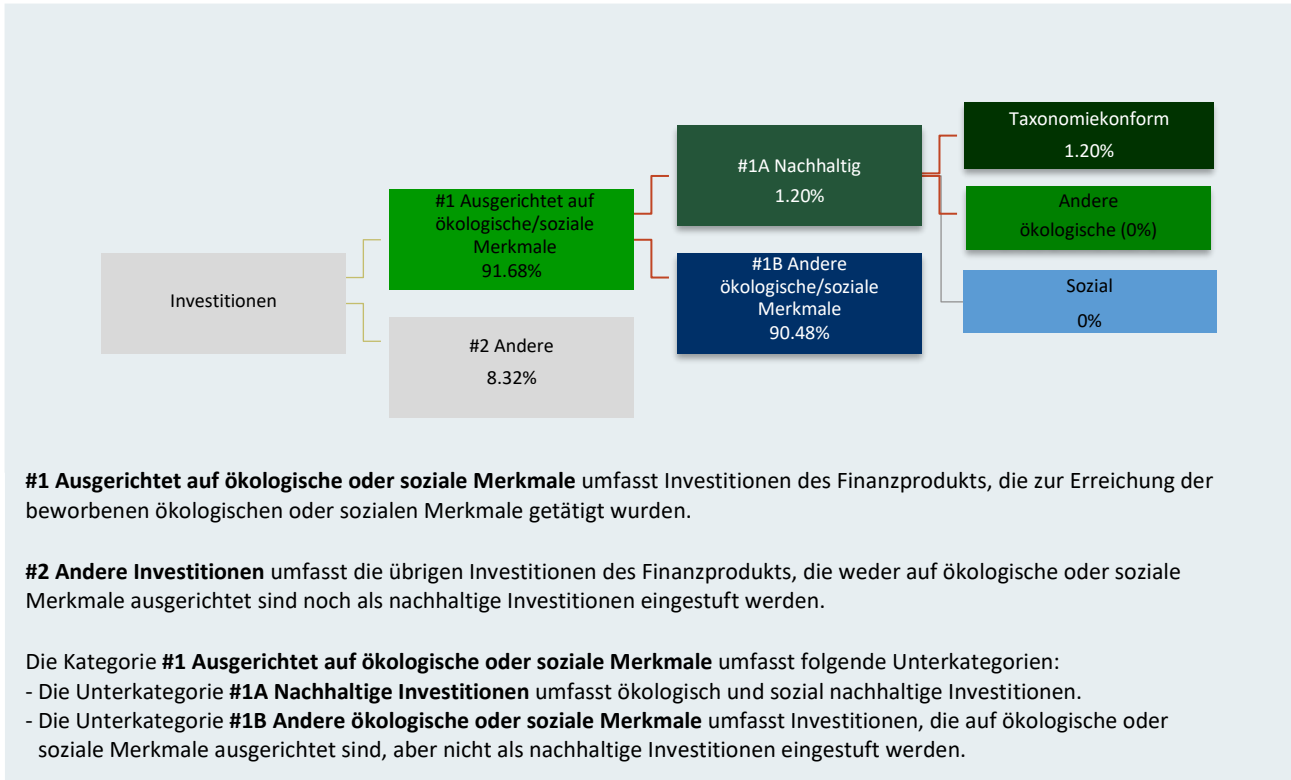
1.20% waren in taxonomiekonformen Instrumenten angelegt. Diese Investitionen waren zufällig. Mit dem Teilfonds wurden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt (#1A).<sup>2</sup>

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

<sup>2</sup> Dieser Wert bezieht sich auf die Taxonomiekonformität des Portfolios auf Umsatzbasis.



8.32% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Finanzwesen	Banken	54.32%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5.12%
Finanzwesen	Versicherungswesen	33.07%
Derivate	Derivate	-1.08%
Barmittel	Barmittel	8.57%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.0%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	1.20%	1.17%	-
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.01%	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>1.20%</b>	<b>1.18%</b>	-

*Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von Drittanbietern.*

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



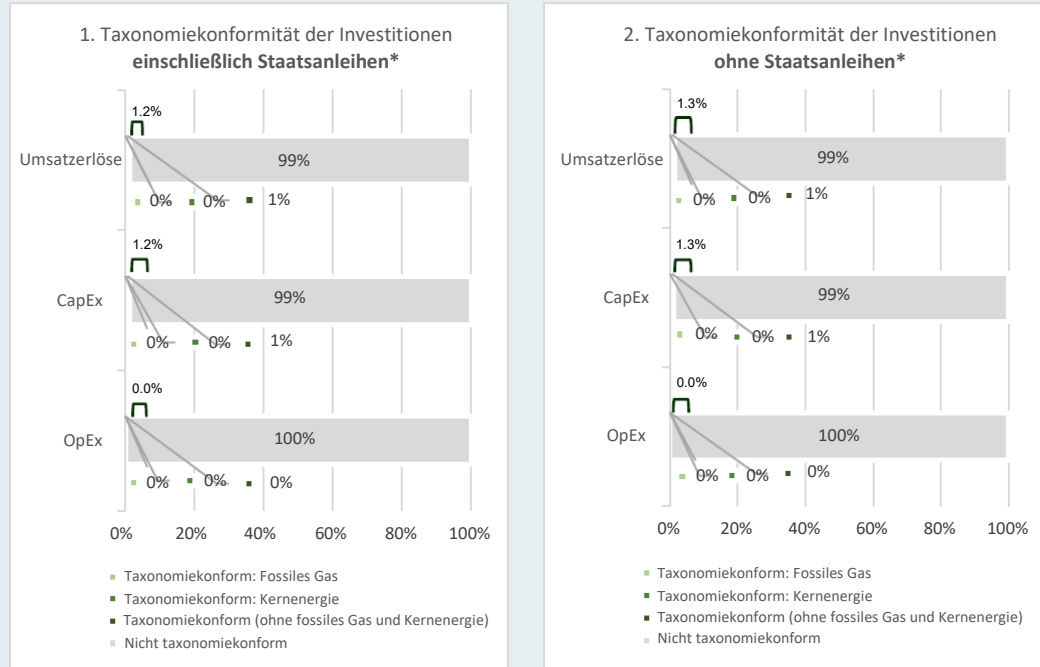
Nein

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.13%	0.08%	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.08%</b>	<b>-</b>

**Ermöglichende Tätigkeiten**


	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.09%	0.14%	-
Anpassung an den Klimawandel	0.01%	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.11%</b>	-

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	0.00%	0.00%	0.00%
Anpassung an den Klimawandel	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Konformität insgesamt</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Die in dieser Tabelle angegebenen Zahlen beziehen sich auf den 30. Juni 2024.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 636700QOI9NBFYVVA697

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _____%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen</b></p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Gemäß dem Verkaufsprospekt verpflichtet sich der Teilfonds, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Emittenten anlegt, deren Geschäftstätigkeiten und/oder Verhaltensweisen einen angemessenen und verantwortungsvollen Umgang mit ESG-Themen zeigen. Erreicht wird dies durch die Einbeziehung von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), indem Emittenten auf der Grundlage einer eigenen ESG-Risikobewertungsmethode bewertet und Mindestanforderungen bezüglich der Eignung eines Emittenten festgelegt werden, durch ESG-Engagement (um gegebenenfalls sicherzustellen, dass der Emittent die geforderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale weiterhin erfüllt) und durch ein ESG-Screening, mit dem Emittenten aufgrund ihrer Beteiligung an kontroversen Aktivitäten und/oder mangelhaftem Verhalten in Bezug auf ESG-Faktoren von Investitionen ausgeschlossen werden. Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.rbcbay.com/en/institutional/what-we-do/funds/sustainability-related-disclosures/>.

Während des Berichtszeitraums kam der Teilfonds dieser Verpflichtung nach, indem er nur in Emittenten investierte, bei denen die Bewertung nach den oben beschriebenen ESG-Kriterien ergab, dass sie einen angemessenen und verantwortungsvollen Ansatz in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Bezogen auf den Bezugszeitraum vom 14. Oktober bis zum 30. Juni 2025 waren 98.47% des Gesamtvermögens des Teilfonds in festverzinslichen Wertpapieren angelegt, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind („zulässige Wertpapiere“).

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der ESG-Merkmale des Teilfonds verwendet werden, sind folgende:

- I. 100% der zulässigen Wertpapiere verfügen über eine ESG-Bewertung des Anlageverwalters.
- II. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen für den Teilfonds geltende Kriterien für ESG-Ausschlüsse/Negativscreenings (produktbezogen) und Normenbasierte ESG-Screenings (verhaltensbezogen), wie in Abschnitt 5 des vorliegenden Verkaufsprospekts beschrieben.
- III. 100% der zulässigen Wertpapiere sind konform und verstoßen nicht klar gegen Kriterien des ESG-Integrationsscreenings, das Emittenten mit einem „sehr hohen“ fundamentalen ESG-(Risiko-)Rating (entweder auf Ebene der ESG-Faktoren insgesamt oder speziell in Bezug auf den Faktor „Unternehmensführung“) – gemäß der nachfolgend beschriebenen internen ESG-Bewertung des Anlageverwalters – ausschließt.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds Anlagen mit einem nachhaltigen Investitionsziel tätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

**PAI-Indikatoren, die der Teilfonds im Berichtsjahr berücksichtigt hat:**

	Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
<b>UNTERNEHMEN</b>	<b>SOZIALES</b>			
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind [% Portfoliogewichtung]	0.0%	Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen, wobei der Ausschluss sowohl konkret (Schwerpunkt auf der Herstellung) als auch allgemein (durch Einbeziehung anderer umstrittener Waffen wie Atomwaffen) angewendet wird.  Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten über die Portfoliounternehmen, die Aufschluss über eine eventuelle Beteiligung an umstrittenen Waffen gaben. Diese werden verwendet, um die Beteiligung von Portfoliounternehmen des Teilfonds besser bewerten zu können.
<b>STAATEN</b>	<b>UMWELT</b>			
	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	178.9	Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern mit hoher Treibhausgasintensität (im Vergleich zu Ländern der gleichen Wirtschaftsgruppe gemäß Definition der Weltbank) weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters zusätzliche Due-Diligence-Prüfungen, Dialoge, Kooperationsinitiativen und/oder der Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.



Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über klima- und CO<sub>2</sub>-bezogene Praktiken der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die eine besonders hohe THG-Emissionsintensität aufweisen.</p>
<b>SOZIALES</b>			
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.0%	<p>Der Teilfonds minimiert diese PAI-Kennzahl durch den Ausschluss von Ländern, gegen die internationale Sanktionen im Zusammenhang mit sozialen Verstößen verhängt wurden (insbesondere Länder, die bestimmte UN-Verträge und -Konventionen (z. B. betreffend Korruption, Folter und Strafe) nicht unterzeichnet oder ratifiziert haben).</p> <p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über den Umgang der Länder, in die investiert wurde, mit internationalen Verträgen und Übereinkommen gaben. Diese werden verwendet, um die diesbezügliche Leistung der Länder, in denen der Teilfonds investiert ist, besser bewerten zu können und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel bzw. -mandat vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien.</p>
Durchschnittlicher Score für Korruption	Bewertung des wahrgenommenen Ausmaßes der Korruption im öffentlichen Sektor anhand eines quantitativen Indikators	64.8	<p>Der Teilfonds berücksichtigt diese PAI-Kennzahl, indem er bei Ländern, die über keine Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung verfügen, weiterführende Maßnahmen ergreift. Im weiteren Verlauf können je nach Entscheidung des Anlageverwalters weiterführende Maßnahmen in Form von zusätzlichen Due-Diligence-Prüfungen, Dialogen, Kooperationsinitiativen und/oder dem Ausstieg erwogen werden. Auch in Zukunft werden weiterführende Maßnahmen und deren Ergebnisse überwacht und bewertet, um die laufende Eignung der Länder, in die investiert wird, und/oder die Positionierung der Investitionen zu überprüfen.</p>

Nachhaltigkeit sindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen	Erläuterung
			<p>Während des Bezugszeitraums hatte der Anlageverwalter über einen Drittanbieter Zugang zu Daten, die Aufschluss über Bestechungs- und Korruptionssachverhalte der Länder gaben, in die investiert wurde. Diese werden verwendet, um die Bewertung innerhalb des Teilfonds zu erleichtern und um – je nach Entscheidung des Anlageverwalters – Bereiche für potenzielles Research, Due-Diligence-Prüfungen und Dialoge zu identifizieren.</p> <p>Soweit dies sachdienlich, machbar und mit dem Anlageziel vereinbar ist, bemüht sich der Anlageverwalter um Dialoge mit den betreffenden Parteien. Ein Dialog wird vorrangig mit Ländern geführt, die einen besonders hohen Korruptionsindex aufweisen.</p>

Per 30. Juni 2025. Der Teilfonds überwacht und bewertet die aufgeführten PAI-Indikatoren und -Messgrößen. Da die Berichterstattung über viele PAI-Indikatoren für viele Emittenten derzeit freiwillig ist, ist die Verfügbarkeit von Daten zu einigen Indikatoren begrenzt. Die Integration der PAI-Indikatoren erfolgt somit nach bestem Wissen und Gewissen. Darüber hinaus können einige Vermögenswerte von der Berechnung der PAI-Indikatoren ausgeschlossen werden, beispielsweise aufgrund von Einschränkungen bei der Datenverfügbarkeit und/oder von Methoden, die sich nicht auf bestimmte Arten von Vermögenswerten anwenden lassen. Andere Wertpapiere werden möglicherweise nicht berücksichtigt, wenn Datenlücken oder methodische Probleme bestehen, die zum aktuellen Zeitpunkt nicht gelöst werden können. Es wird erwartet, dass die PAI-Indikatoren mit zunehmender Datenverfügbarkeit einen größeren Teil des zulässigen Anlageuniversums des Teilfonds abdecken und somit einen besseren Einblick in die von den Portfoliounternehmen verursachten nachteiligen Auswirkungen ermöglichen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 14. Oktober 2024 – 30. Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	9.75%	Italien
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	5.23%	Frankreich
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	4.98%	Frankreich
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	3.15%	Spanien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.94%	Italien
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken	2.94%	Deutschland
Kroatische internationale Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.68%	Kroatien
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.44%	Italien
Slowakische Staatsanleihe	Staatsanleihen	2.13%	Slowakei
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	2.07%	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	Staatsanleihen	2.01%	Italien
Französische Staatsanleihe OAT	Staatsanleihen	1.97%	Frankreich

Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.83%	Spanien
Spanische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.69%	Spanien
Österreichische Staatsanleihe	Staatsanleihen	1.68%	Österreich

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Positionsgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land wird zum letzten Tag des Bezugszeitraums festgelegt.



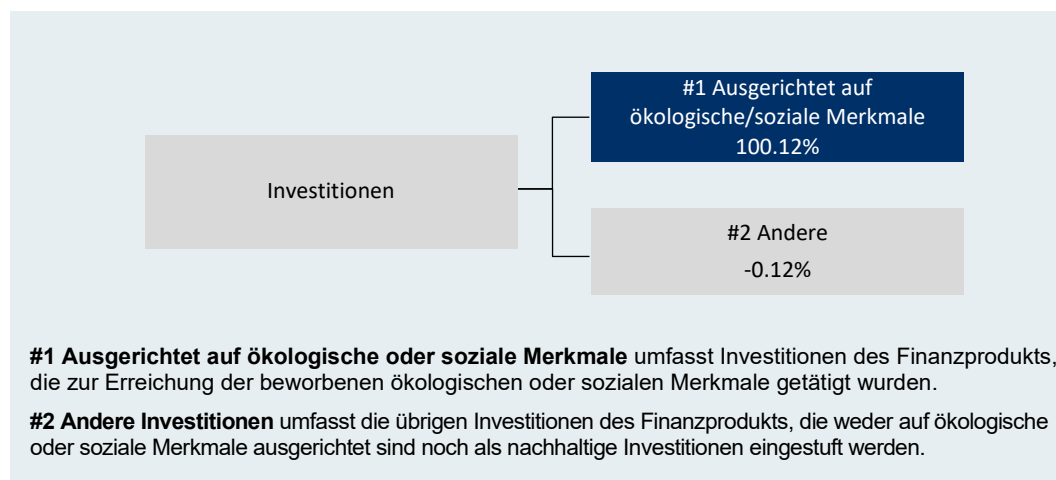
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 100% seines NIW (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente) in zulässige Emittenten, die auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

100.12% waren in zulässigen Instrumenten angelegt, die auf die ökologischen/sozialen Merkmale des Teilfonds ausgerichtet sind (#1).

-0.12% wurden in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, kurzfristigen Bankzertifikaten und Geldmarktinstrumenten gehalten, die dem Kapitalerhalt dienen und für die kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gilt (#2).



Per 30. Juni 2025. Die Zahlen können sich von denen in anderen Abschnitten unterscheiden und ergeben in der Summe möglicherweise nicht 100%, da unterschiedliche Berechnungsmethoden angewandt werden (Durchschnitt bzw. Zeitpunkt).

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektoren	Anteil (%)
Finanzwesen	Banken	4.57%
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1.29%
Industrieunternehmen	Transport	2.25%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	90.36%
Derivate	Derivate	-0.03%
Barmittel	Barmittel	1.56%

Per 30. Juni 2025, bezogen auf den Teilfonds. Diese Daten wurden auf der Grundlage der Sektorgewichtungen am letzten Geschäftstag eines jeden Monats erstellt und für den Bezugszeitraum gemittelt.

Zum 30. Juni 2025 betrug der Anteil der wirtschaftlichen Sektoren und Teilsektoren, die Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von bzw. mit fossilen Brennstoffen erzielen, bezogen auf den Teilfonds 0.0%.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

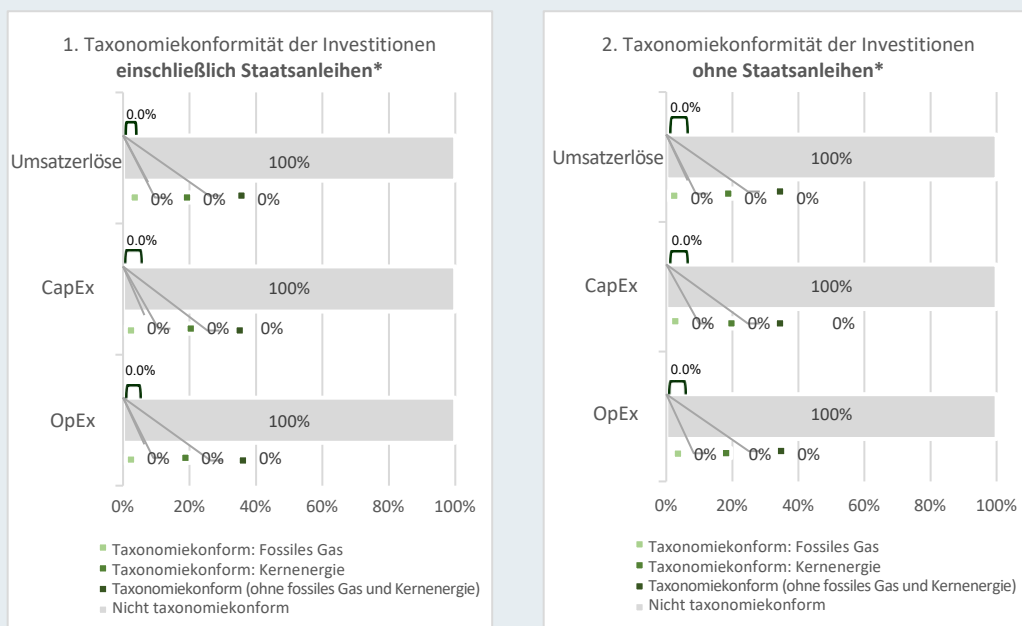
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass die Kennzahlen der zugrunde liegenden Komponenten aufgrund des Zeitpunkts der Datenerfassung und -aktualisierung durch Drittanbieter nicht die Gesamtwerte widerspiegeln. Die hier dargestellten Daten stammen ausschließlich von einem Drittanbieter. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

**Übergangstätigkeiten**

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### Ermöglichende Tätigkeiten

	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Klimaschutz	-	-	-
Anpassung an den Klimawandel	-	-	-
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	-	-	-
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	-	-	-
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	-	-	-
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	-	-	-
<b>Konformität insgesamt</b>	-	-	-

Per 30. Juni 2025.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel tätigt.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend, da in den vorvertraglichen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung nicht angegeben ist, dass der Teilfonds nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel tätigt.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Der Teilfonds hielt bestimmte Instrumente, die nicht direkt zu den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen, wie Barmittel, kurzfristige Bankzertifikate und Geldmarktinstrumente.

Diese Instrumente wurden zum Zwecke des Kapitalerhalts eingesetzt und es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Einklang mit dem ESG-Screeningprozess wurden Anlagebeschränkungen eingeführt, die im Rahmen der regelmäßigen Aktualisierung überprüft werden. Obgleich dies nicht verbindlich vorgegeben ist, fand ein ESG-Dialog über Umwelt- und/oder Sozialbelange mit Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern statt, wobei anhand eines risikobasierten Ansatzes Prioritäten gesetzt wurden. Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter verschiedene Dialoge, um entweder das Management spezifischer ESG-Risiken besser zu verstehen oder um verbesserte ESG-Managementpraktiken zu fördern, die zur Minderung solcher Risiken beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend, da kein Referenzwert für die Erreichung der mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.