



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

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.

Die Informationen bezüglich der Performance schließen die Gebühren und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien nicht ein.

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	234
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.

Die Informationen bezüglich der Performance schliessen die Gebühren und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien nicht ein.

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

Vertreter in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

* 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.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, sowie die Satzung, der Jahres- und Halbjahresabschluss sind auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierstandes steht dem Anleger beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos zur Verfügung. Sämtliche Informationen, die im Sitzstaat dem Aktionär zur Verfügung stehen, werden auch beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz zur Verfügung gehalten.

BlueBay Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsrat der SICAV

Tracey McDermott

Großherzogtum Luxemburg

Nicholas Williams

Vereinigtes Königreich

Luigi Passamonti

Österreich

William Jones

Großherzogtum Luxemburg

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

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, sowie die Satzung, der Jahres- und Halbjahresabschluss sind auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierstandes steht dem Anleger beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos zur Verfügung. Sämtliche Informationen, die im Sitzstaat dem Aktionär zur Verfügung stehen, werden auch beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz zur Verfügung gehalten.

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

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.

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.

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.

8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 Gesamtertragsrate 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 Gesamtertragsrate 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 Gesamtrendite 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 Gesamtrendite 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.

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.

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 Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des Bloomberg Global Treasury Total Return Index USD hedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

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

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

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.

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 Rally 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 Schudtiteln 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 Vibrantz Technology, einem Emittenten aus der Chemiebranche, der Farblösungen für verschiedene Endmärkte anbietet, ebenfalls unterdurchschnittlich.

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.

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.

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 Gesamtrendite 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 verbriefte 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 verbriefte 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.

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.

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 verbriefte 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.

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.

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).

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.

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 erhaltenen 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
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
					7,961,942	1.03
ARGENTINIEN						
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
					23,225,857	3.01
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	7,385	7,205,028	0.93
BENIN						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	3,865	3,720,449	0.48
BRASILIEN						
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
					10,385,922	1.34
BULGARIEN						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	5.00%	05/03/37	USD	3,570	3,500,385	0.45
KAIMANINSELN						
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
					15,700,074	2.03
CHILE						
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
					21,507,121	2.78
KOLUMBIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KOLUMBIEN (Fortsetzung)						
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
COSTA RICA						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
ECUADOR						
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
ÄGYPTEN						
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
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	4,625	4,807,688	0.62
GHANA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
GHANA (Fortsetzung)						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	3,747	2,916,503	0.38
					6,450,924	0.83
GUATEMALA						
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
INDIEN						
Export-Import Bank of India	5.50%	13/01/35	USD	5,680	5,831,060	0.75
INDONESIEN						
Indonesische internationale Staatsanleihe	3.35%	12/03/71	USD	7,555	4,764,107	0.62
IRAK						
Irakische internationale Staatsanleihe	5.80%	15/01/28	USD	1,004	991,711	0.13
CÔTE D'IVOIRE						
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
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	7,738	6,366,996	0.82
KASACHSTAN						
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	7,455	7,496,003	0.97
KENIA						
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
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	16,253	3,112,449	0.40
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	1,268	242,822	0.03
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	4,840	926,860	0.12
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	7,096	1,358,884	0.18
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.10%	04/10/22 ^β	USD	18,144	3,474,576	0.45
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.00%	27/01/23 ^β	USD	5,630	1,078,145	0.14
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.25%	04/11/24 ^β	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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LIBANON (Fortsetzung)						
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
					11,305,777	1.46
LUXEMBURG						
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
					17,773,360	2.30
MEXIKO						
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
					8,798,079	1.14
MONTENEGRO						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	3,315	3,440,340	0.45
MAROKKO						
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
					15,757,283	2.04
NIEDERLANDE						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,353	1,314,229	0.17
NIGERIA						
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
					24,115,563	3.12
NORDMAZEDONIEN						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	3,130	3,853,192	0.50
OMAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
OMAN (Fortsetzung)						
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	5,505	5,514,303	0.71
					14,822,553	1.92
PAKISTAN						
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
					15,691,013	2.03
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	5,056	4,350,688	0.56
PHILIPPINEN						
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
					7,418,151	0.96
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	3,715	3,743,754	0.48
Polnische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/11/32	USD	2,770	2,921,131	0.38
					6,664,885	0.86
KATAR						
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
					8,324,537	1.08
RUMÄNIEN						
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
					22,279,375	2.88

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SERBIEN						
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
SÜDAFRIKA						
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
SRI LANKA						
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
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	4,310	5,005,968	0.65
TÜRKEI						
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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)						
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	804	771,398	0.10
					16,068,009	2.08
USBKISTAN						
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
					16,792,861	2.17
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	12,676	11,759,822	1.52
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19 ^β	USD	21,735	3,368,925	0.44
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24 ^β	USD	4,427	732,668	0.09
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	11.75%	21/10/26	USD	9,775	2,003,875	0.26
					17,865,290	2.31
SAMBIA						
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
					4,311,305	0.56
ANLEIHEN INSGESAMT					546,278,000	70.67
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					546,278,000	70.67
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
					5,274,853	0.68
KAIMANINSELN						
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,565	2,585,926	0.33
CHILE						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CHILE (Fortsetzung)						
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	30/07/34	USD	1,193	1,208,658	0.16
					5,492,319	0.71
KOLUMBIEN						
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
					21,523,596	2.78
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	4,798	4,903,556	0.63
EL SALVADOR						
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
					3,822,092	0.49
GUATEMALA						
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
					6,472,500	0.84
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	2,437	2,162,780	0.28
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	3,555	3,562,430	0.46
MALAYSIA						
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
					13,623,023	1.76
MEXIKO						
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	2,145	2,116,257	0.27
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	17,230	15,577,643	2.02
					50,531,631	6.54
PANAMA						
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
					15,058,177	1.95
PARAGUAY						
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
					7,723,868	1.00
PERU						
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
					13,850,495	1.79
PHILIPPINEN						
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
					11,461,180	1.48
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	2,755	2,833,862	0.37
TRINIDAD UND TOBAGO						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	1,255	1,300,180	0.17
TÜRKEI						
TC Ziraat Bankasi AS	8.00%	16/01/29	USD	3,140	3,233,289	0.42
URUGUAY						
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
					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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	7,405	964,482	0.13
ANLEIHEN INSGESAMT					189,729,045	24.54
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					189,729,045	24.54
Anlagen insgesamt (Kosten USD 732,925,087)					736,007,045	95.21
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					37,030,921	4.79
Nettovermögen insgesamt					773,037,966	100.00

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 beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
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
KAIMANINSELN						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	2,734	2,705,430	0.61
FINNLAND						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
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
GRIECHENLAND						
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
IRLAND						
eircom Finance DAC	5.00%	30/04/31	EUR	2,663	2,683,971	0.60
ITALIEN						
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
JAPAN						
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
JERSEY						
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
LUXEMBURG						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
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
MULTINATIONAL						
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
NIEDERLANDE						
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
Coöperatieve 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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
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
SPANIEN						
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
SCHWEDEN						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					374,419,457	84.21
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
ADLER Group SA			EUR	750	0	0.00
					0	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					0	0.00
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					374,419,457	84.21

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
BELGIEN						
Ontex Group NV	5.25%	15/04/30	EUR	1,594	1,633,036	0.37
FRANKREICH						
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
GRIECHENLAND						
Piraeus Financial Holdings SA, VRB	5.38%	18/09/35	EUR	2,700	2,811,845	0.63
IRLAND						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	2,604	2,903,108	0.65
ITALIEN						
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
LUXEMBURG						
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
SPANIEN						
eDreams ODIGEO SA	4.88%	30/12/30	EUR	1,542	1,542,494	0.35
SCHWEDEN						
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	1,222	1,276,468	0.29
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	497	496,158	0.11
Voyager Aviation Holdings LLC 144A [±]	8.50%	09/05/26	USD	382	0	0.00
					496,158	0.11
ANLEIHEN INSGESAMT					55,611,816	12.51
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					55,611,816	12.51
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	2,628	241,784	0.06
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^α	12.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					241,784	0.06
VEREINIGTE STAATEN						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	1,596	1,609,406	0.36
ANLEIHEN INSGESAMT					1,851,190	0.42
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis ^α			USD	985	0	0.00
LUXEMBURG						
Lecta SA			EUR	13,801	103,507	0.02
STAMMAKTIEN INSGESAMT					103,507	0.02
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	191	1	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					1	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt					1,954,698	0.44

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
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 430,788,134)	431,985,971	97.16
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	12,633,839	2.84
Nettovermögen insgesamt	444,619,810	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
BELGIEN						
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
KANADA						
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
DÄNEMARK						
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
FINNLAND						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	9,949	10,596,330	0.40
FRANKREICH						
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%		EUR	8,700	8,851,248	0.33
BNP Paribas SA, VRB	3.58%	03/02/34	EUR	9,000	9,157,249	0.35
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	15/01/31	EUR	13,100	14,066,027	0.53
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	13/11/32	EUR	19,300	19,614,436	0.74
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	06/05/36	EUR	1,200	1,297,476	0.05
BPCE SA	4.50%	31/12/49†	EUR	14,300	15,097,143	0.57
BPCE SA, VRB	4.13%	13/01/33	EUR	10,400	10,709,513	0.40
BPCE SA, VRB	4.00%	08/03/33	EUR	22,100	22,497,364	0.85
BPCE SA, VRB	2.13%	20/01/34	EUR	15,200	13,352,241	0.50
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	13/10/46	EUR	6,800	7,033,269	0.26
Credit Agricole SA	4.38%	17/12/34	EUR	8,500	8,991,021	0.34
Credit Agricole SA	3.50%	27/11/33	EUR	9,600	9,504,173	0.36
Credit Agricole SA	3.75%	26/09/34	EUR	8,400	8,410,678	0.32
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	27/05/35	EUR	6,500	6,852,057	0.26
Electricite de France SA	4.63%	31/12/49†	EUR	11,700	11,609,408	0.44
Electricite de France SA	4.75%	25/01/43	EUR	10,800	10,794,333	0.41
Electricite de France SA, VRB	5.63%	17/06/44	EUR	8,800	9,141,082	0.34
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,100	5,838,139	0.22
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	GBP	9,800	10,812,492	0.41
Engie SA	4.50%	31/12/49†	EUR	7,500	7,709,601	0.29
Indigo Group SAS	4.50%	06/09/42	EUR	9,900	10,437,585	0.39
Ipsen SA	3.88%	18/04/30	EUR	14,800	14,905,133	0.56
		25/03/32	EUR			

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
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
DEUTSCHLAND						
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
ISLAND						
Arion Banki HF	4.63%	21/11/28	EUR	19,498	20,408,561	0.77
IRLAND						
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
ITALIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
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
JAPAN						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	1,610	1,390,873	0.05
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	10,622	10,563,940	0.40
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
Coöperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	14,000	13,972,796	0.53
Coöperatieve 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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	15,000	13,206,169	0.50
					286,486,984	10.79
NORWEGEN						
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
SPANIEN						
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
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	13,804	13,779,413	0.52
SCHWEIZ						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					2,347,065,444	88.41
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					2,347,065,444	88.41
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	6,300	6,359,335	0.24
ITALIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	1,949	1,986,823	0.07
					44,253,611	1.67
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	13,101	13,035,029	0.49
LUXEMBURG						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	11,875	11,981,547	0.45
NIEDERLANDE						
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
					23,690,497	0.89
VEREINIGTE STAATEN						
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
					78,769,425	2.97
ANLEIHEN INSGESAMT					188,972,017	7.12
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±α}	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	604,230	0.02
FORDERUNGEN INSGESAMT					604,230	0.02
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					189,576,247	7.14

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
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2,514,092,019)	2,536,641,691	95.55
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	117,977,086	4.45
Nettovermögen insgesamt	2,654,618,777	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BRASILIEN						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/29	BRL	1,477	248,436	1.19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	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
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5.00%	01/03/35	CLP	245,000	250,827	1.20
KOLUMBIEN						
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
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	1,550	62,852	0.30
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
UNGARN						
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
INDONESIEN						
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
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	100,000	179,372	0.86
MEXIKO						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	7,820	343,951	1.64
					1,536,485	7.34
PARAGUAY						
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
					260,191	1.24
PERU						
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
					1,005,390	4.80
POLEN						
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
					980,673	4.69
RUMÄNIEN						
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
					508,564	2.43
SÜDAFRIKA						
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
					2,338,482	11.18
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
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
					547,985	2.62
TÜRKEI						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TÜRKEI (Fortsetzung)						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					13,152,758	62.86
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	07/08/25	EGP	9,431	185,180	0.89
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					185,180	0.89
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					13,337,938	63.75
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
CHINA						
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
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	100,000	175,607	0.84
MALAYSIA						
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
PERU						
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
THAILAND						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					5,369,524	25.66
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					5,369,524	25.66

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

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

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

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	444	421,245	0.63
ARGENTINIEN						
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
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	560	546,353	0.82
BENIN						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	200	192,520	0.29
BRASILIEN						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	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
KAIMANINSELN						
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	420	429,320	0.64
CHILE						
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
KOLUMBIEN						
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
COSTA RICA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	33,130	1,343,419	2.00
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
					1,200,187	1.79
ECUADOR						
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
					765,922	1.14
ÄGYPTEN						
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
					648,422	0.97
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	255	265,073	0.40
GHANA						
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
					298,978	0.45
GUATEMALA						
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	365	372,300	0.56
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	218,860	570,243	0.85
INDONESIEN						
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
					3,551,839	5.30

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CÔTE D'IVOIRE						
Ivorische internationale Staatsanleihe	7.63%	30/01/33	USD	250	247,375	0.37
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	828	681,685	1.02
KASACHSTAN						
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
KENIA						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	252	237,195	0.35
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.38%	09/03/20 ^ß	USD	670	128,305	0.19
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	5.80%	14/04/20 ^ß	USD	468	89,622	0.13
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.15%	19/06/20 ^ß	USD	578	110,687	0.17
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	8.25%	12/04/21 ^ß	USD	537	102,835	0.15
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.10%	04/10/22 ^ß	USD	778	148,987	0.22
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.00%	27/01/23 ^ß	USD	316	60,514	0.09
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.25%	04/11/24 ^ß	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
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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
MONTENEGRO						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MAROKKO						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	724	852,103	1.27
NIGERIA						
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
					1,224,363	1.83
OMAN						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	585	605,036	0.90
PAKISTAN						
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
					737,860	1.10
PARAGUAY						
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
					892,878	1.33
PERU						
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
					2,915,514	4.35
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	1.20%	28/04/33	EUR	340	337,213	0.50
POLEN						
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
					1,445,906	2.16
RUMÄNIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
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
SERBIEN						
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
SÜDAFRIKA						
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
SRI LANKA						
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
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
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
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	395	458,784	0.68
TÜRKEI						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TÜRKEI (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
ICBC Standard Bank Plc	25.32%	18/08/27	EGP	23,756	489,568	0.73
USBKISTAN						
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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^ß	USD	1,107	1,026,567	1.53
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19 ^ß	USD	2,360	365,769	0.54
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24 ^ß	USD	714	118,200	0.18
					1,510,536	2.25
SAMBIA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					51,492,002	76.86
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	18/12/25	EGP	32,325	578,751	0.86
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					578,751	0.86
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					52,070,753	77.72

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
CHILE						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.80%	01/07/35	EUR	310	362,329	0.54
KOLUMBIEN						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	263	268,786	0.40
EL SALVADOR						
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
GUATEMALA						
Guatemaltekeische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	240	242,400	0.36
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	199,500	350,337	0.52
MALAYSIA						
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	320	324,307	0.49
MEXIKO						
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
PANAMA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.00%	09/02/36	USD	250	255,375	0.38
PERU						
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
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	320	329,160	0.49
THAILAND						
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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	338	44,088	0.07
ANLEIHEN INSGESAMT					10,378,790	15.49
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					10,378,790	15.49
Anlagen insgesamt (Kosten USD 61,437,613)					62,449,543	93.21
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					4,546,992	6.79
Nettovermögen insgesamt					66,996,535	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
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
BERMUDA						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	645	632,300	0.31
BRITISCHE JUNGFERNSINSELN						
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
BULGARIEN						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	773	902,849	0.44
KAIMANINSELN						
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 ^ß	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 ^ß	USD	1,879	86,904	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.75%	28/09/23 ^ß	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 ^ß	USD	280	1,750	0.00
					6,219,528	3.06
KOLUMBIEN						
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
INDIEN						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	278	238,385	0.12
INSEL MAN						
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
ISRAEL						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JERSEY						
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
KASACHSTAN						
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
LUXEMBURG						
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
MALAYSIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,960	1,764,000	0.87
MAURITIUS						
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
MEXIKO						
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
MAROKKO						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	498	501,654	0.25
NIEDERLANDE						
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
NIGERIA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PHILIPPINEN						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	780	798,151	0.39
SÜDAFRIKA						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	1,061	1,022,242	0.50
SÜDKOREA						
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
THAILAND						
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
TÜRKEI						
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
Türkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	322	322,403	0.16
Türkcell 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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
USBKISTAN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					83,764,561	41.16
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 ^ß	USD	3,585	16,455	0.01
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					16,455	0.01
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					83,781,016	41.17
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
ÖSTERREICH						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	694	730,001	0.36
BERMUDA						
CBQ Finance Ltd	5.38%	28/03/29	USD	1,960	2,010,470	0.99
BRASILIEN						
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
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KANADA						
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
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group [±]	8.75%	28/06/25 ^β	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 ^β	USD	855	39,544	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.95%	22/10/22 ^β	USD	855	39,544	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.50%	30/01/23 ^β	USD	473	21,876	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	9.38%	30/06/24 ^β	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 ^β	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
CHILE						
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
KOLUMBIEN						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,030	1,091,161	0.54
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	516	483,012	0.24
HONGKONG						
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
INDIEN						
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
INDONESIEN						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	1,047,238	0.51
ISRAEL						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	431	429,411	0.21
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO (Fortsetzung)						
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
MAROKKO						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	581	602,520	0.30
MULTINATIONAL						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difl US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	2,296	2,327,105	1.14
NIEDERLANDE						
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
PANAMA						
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
PARAGUAY						
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
PERU						
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
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	715	735,467	0.36
SÜDKOREA						
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/29	USD	1,010	1,033,417	0.51
SPANIEN						
AI 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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
THAILAND						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	2,174	2,176,424	1.07
TRINIDAD UND TOBAGO						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	330	341,880	0.17
TÜRKEI						
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
Yapi ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	1,370	1,426,526	0.70
Yapi ve Kredi Bankası AS, VRB	9.74%	31/12/49†	USD	1,250	1,293,750	0.63
					9,701,055	4.77
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					108,654,553	53.40
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					108,654,553	53.40
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BERMUDA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					58,136	0.03

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
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)				
STAMMAKTIEN				
LUXEMBURG				
Drillco Holding Lux SA	USD	13	271,480	0.13
Drillco Holding Lux SA	USD	1	29,993	0.02
			301,473	0.15
STAMMAKTIEN INSGESAMT			301,473	0.15
OPTIONSSCHEINE				
MEXIKO				
Urbi Warrant	MXN	1,184	6	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			6	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt			359,615	0.18
Anlagen insgesamt (Kosten USD 204,018,188)			192,795,184	94.75
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten			10,687,447	5.25
Nettovermögen insgesamt			203,482,631	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Tequ Mayflower Ltd ±	0.00%	02/03/26	USD	200	122,500	100.00
ANLEIHEN INSGESAMT					122,500	100.00
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					122,500	100.00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 201,965)					122,500	100.00
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					0	0.00
Nettovermögen insgesamt					122,500	100.00

Glossar:

± notleidendes Wertpapier

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
KOLUMBIEN						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
ECUADOR						
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
EL SALVADOR						
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
GHANA						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	9,740	9,467,319	1.26
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	293,029,000	18,497,754	2.45
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	1,900,500	3,408,962	0.45
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.38%	09/03/20 ^ß	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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LIBANON (Fortsetzung)						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.15%	19/06/20 ^ß	USD	3,882	743,403	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.10%	04/10/22 ^ß	USD	20,741	3,971,901	0.53
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.00%	27/01/23 ^ß	USD	3,882	743,403	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.25%	04/11/24 ^ß	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
NIEDERLANDE						
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	11,070	11,770,698	1.56
NIGERIA						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	10.38%	09/12/34	USD	21,168	22,295,196	2.96
PAKISTAN						
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
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	96,736,000	11,716,209	1.55
PERU						
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
SÜDAFRIKA						
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
SRI LANKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SRI LANKA (Fortsetzung)						
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
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	2,749,870	5,027,279	0.67
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	7,810	9,071,140	1.20
TÜRKEI						
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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	17,133	15,894,848	2.11
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	9.00%	07/05/23 ^β	USD	8,906	1,478,396	0.19
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.65%	21/04/25 ^β	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
SAMBIA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					482,636,046	63.96
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 ^β	USD	10,908	50,068	0.01
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
ICBC Standard Bank Plc 144A	0.00%	18/12/25	EGP	184,425	3,301,970	0.44
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					3,352,038	0.45
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					485,988,084	64.41

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
					58,081,118	7.70
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	13,784	13,568,525	1.80
KAIMANINSELN						
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	8.50%	30/06/22 ^β	USD	7,561	349,696	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.95%	22/10/22 ^β	USD	3,878	179,358	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.25%	16/04/25 ^β	USD	10,381	480,121	0.06
Zhenro Properties Group Ltd [±]	6.63%	07/01/26	USD	2,123	16,559	0.00
					1,025,734	0.14
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	1,786,500	3,137,230	0.41
MEXIKO						
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
					32,013,800	4.24
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	5,383	5,102,075	0.68
PERU						
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	57,361	17,257,687	2.29
TÜRKEI						
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
Yapi ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	10,987	11,440,324	1.52
					33,975,734	4.50
VEREINIGTE STAATEN						
Azul Secured Finance LLP [±]	11.93%	28/08/28	USD	4,315	1,014,025	0.13
ANLEIHEN INSGESAMT					165,175,928	21.89
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					165,175,928	21.89

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
Sonstige Wertpapiere						
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Goldman Sachs International	0.00%	27/08/25	EGP	349,800	6,765,153	0.90
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					6,765,153	0.90
Sonstige Wertpapiere insgesamt					6,765,153	0.90
Anlagen insgesamt (Kosten USD 646,122,803)					657,929,165	87.20
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					96,615,931	12.80
Nettovermögen insgesamt					754,545,096	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
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
BELGIEN						
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
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	36,061	35,304,304	0.82
FRANKREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	6,140	1,688,261	0.04
					568,389,535	13.26
DEUTSCHLAND						
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
					704,867,779	16.44
GRIECHENLAND						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	39,039	40,164,196	0.94
ISLAND						
Iceland Ríkisbref	6.50%	24/01/31	ISK	2,735,953	18,651,565	0.43
Iceland Ríkisbref	7.00%	17/09/35	ISK	5,827,294	41,035,638	0.96
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	21,902,849	0.51
					81,590,052	1.90
ITALIEN						
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
					333,931,405	7.79
JAPAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN (Fortsetzung)						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	8,052,300	42,678,845	1.00
					205,179,743	4.79
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	82,723	55,212,690	1.29
NIEDERLANDE						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/07/32	EUR	32,534	28,322,278	0.66
RUMÄNIEN						
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
SLOWAKEI						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	54,464	27,856,334	0.65
SPANIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SPANIEN (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	70,900	71,742,273	1.67
ANLEIHEN INSGESAMT					3,568,478,623	83.23
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					3,568,478,623	83.23
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	119,301	119,153,321	2.78
ITALIEN						
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
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	18,900	10,097,570	0.23
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	4,398	3,264,487	0.08
ANLEIHEN INSGESAMT					476,613,877	11.11
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					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
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4,296,053,142)	4,045,092,500	94.34
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	242,574,355	5.66
Nettovermögen insgesamt	4,287,666,855	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
ÖSTERREICH						
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
BELGIEN						
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
KANADA						
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
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	16,758	16,406,354	0.60
DÄNEMARK						
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	3,737	3,825,295	0.14
FRANKREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
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
DEUTSCHLAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
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
GRIECHENLAND						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	17,451	17,953,979	0.66
ISLAND						
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
IRLAND						
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
ITALIEN						
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
Prysmian 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
JAPAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN (Fortsetzung)						
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
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	5,344	5,315,722	0.19
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	69,339	46,279,665	1.69
NIEDERLANDE						
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
NORWEGEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NORWEGEN (Fortsetzung)						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,890	6,479,825	0.24
					12,948,433	0.47
RUMÄNIEN						
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
SLOWAKEI						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	25,966	13,280,472	0.49
SPANIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	6,804	6,791,195	0.25
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	16,844	18,977,587	0.69
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Amcor 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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					2,231,513,236	81.67
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					2,231,513,236	81.67

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	3,400	3,432,767	0.13
ITALIEN						
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 144A	4.75%	01/09/28	EUR	16,000	17,221,723	0.63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	15,380	13,651,719	0.50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	16,664	15,414,795	0.57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	7,194,402	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/50	EUR	9,320	6,901,797	0.25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	17,809	12,078,699	0.44
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	938	956,308	0.04
					209,718,440	7.68
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	6,634	6,599,206	0.24
LUXEMBURG						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	5,940	5,982,197	0.22
NIEDERLANDE						
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
RUMÄNIEN						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	9,300	9,293,731	0.34
					28,470,078	1.04
ANLEIHEN INSGESAMT					377,395,849	13.82
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					377,395,849	13.82
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2,747,653,208)					2,608,909,085	95.49
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					123,382,864	4.51
Nettovermögen insgesamt					2,732,291,949	100.00

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

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

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
FINNLAND						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	4,556	5,377,782	0.33
FRANKREICH						
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
					57,305,051	3.54
DEUTSCHLAND						
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
					55,335,966	3.42
ITALIEN						
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
					34,225,269	2.12
JAPAN						
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	8,222	8,777,413	0.54
JERSEY						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	4,630	5,536,857	0.34
LUXEMBURG						
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
					42,963,850	2.66
MULTINATIONAL						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL (Fortsetzung)						
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
NIEDERLANDE						
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
NORWEGEN						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	7,423	9,584,837	0.59
SPANIEN						
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
SCHWEDEN						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					437,782,947	27.06
STAMMAKTIE						
VEREINIGTE STAATEN						
Altice USA Inc			USD	527	1,126,907	0.07
EchoStar Corp			USD	63	1,736,790	0.11
					2,863,697	0.18
STAMMAKTIE INSGESAMT					2,863,697	0.18
OPTIONSSCHEINE						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avation Plc			GBP	199	108,865	0.01
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					108,865	0.01
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					440,755,509	27.25
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
AUSTRALIEN						
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
BERMUDA						
Viking Cruises Ltd 144A	5.88%	15/09/27	USD	6,609	6,616,825	0.41
BRASILIE						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	11,796	11,603,019	0.72
KANADA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KANADA (Fortsetzung)						
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
KAIMANINSELN						
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
CHILE						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	4,948	5,053,145	0.31
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Cerdia Finanz GmbH 144A	9.38%	03/10/31	USD	9,228	9,587,615	0.59
ITALIEN						
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
JAPAN						
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	6,854	7,526,883	0.46
JERSEY						
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
LUXEMBURG						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MAURITIUS						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	13,342	13,277,435	0.82
MEXIKO						
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
MULTINATIONAL						
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
NIEDERLANDE						
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
SPANIEN						
Termocandelaria Power SA	7.75%	17/09/31	USD	4,377	4,494,085	0.28
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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	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	5.63%	15/09/28	USD	7,066	6,832,650	0.42
Carvana Co 144A, PIK	9.00%	01/12/28	USD	4,038	4,146,045	0.26
Carvana Co 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	8.38%	15/01/29	USD	15,240	15,889,971	0.98
Citizens Financial Group Inc, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	5,570	5,581,555	0.34
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	4,902	4,950,814	0.31
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	11,964	12,412,116	0.77
Cloud Software Group Inc 144A	8.25%	30/06/32	USD	5,412	5,764,641	0.36
CMG Media Corp 144A	8.88%	18/06/29	USD	8,477	8,012,503	0.50
Comstock Resources Inc 144A	6.75%	01/03/29	USD	10,850	10,825,596	0.67
CSC Holdings LLC 144A	5.50%	15/04/27	USD	5,625	5,375,203	0.33
CSC Holdings LLC 144A	11.75%	31/01/29	USD	7,638	7,269,702	0.45
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	10,952	5,427,928	0.34
CSC Holdings LLC 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	8.38%	12/09/55	USD	9,967	10,046,906	0.62
Directv Financing LLC 144A	8.88%	01/02/30	USD	6,181	6,066,588	0.37
Discovery Communications LLC	5.00%	20/09/37	USD	10,315	7,072,995	0.44
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	11,417,203	0.71
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	5,182	4,495,385	0.28
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	11,589	10,507,808	0.65
Edison International, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	7,875	6,827,167	0.42
Edison International, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	12,300	11,611,466	0.72
Energy Transfer LP, FRB	7.56%	01/11/66	USD	10,692	10,667,516	0.66
Enviri Corp 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	8.45%	01/11/55	USD	9,810	10,063,821	0.62
Focus Financial Partners LLC 144A	6.75%	15/09/31	USD	5,143	5,253,261	0.32
Ford Motor Credit Co LLC, FRB	6.44%	20/03/28	USD	16,365	16,135,250	1.00
Freedom Mortgage Corp 144A	6.63%	15/01/27	USD	5,156	5,168,807	0.32
Freedom Mortgage Corp 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	10.50%	15/07/29	USD	9,342	10,043,351	0.62
Herc Holdings Inc 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	5.00%	31/12/49†	USD	10,191	10,085,708	0.62
Kosmos Energy Ltd 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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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 [±]	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
ANLEIHEN INSGESAMT					1,114,404,612	68.90

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

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
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
					1,648,606	1.29
BRITISCHE JUNGFERNNISELN						
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	631	656,043	0.51
BULGARIEN						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	500	583,990	0.46
KAIMANINSELN						
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
					2,816,110	2.20
KOLUMBIEN						
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
					894,144	0.70
HONGKONG						
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
					817,110	0.64
INDIEN						
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
					3,072,048	2.40
INSEL MAN						
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
					2,547,082	1.99
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	3,708	3,050,868	2.39
KASACHSTAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KASACHSTAN (Fortsetzung)						
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24/10/48	USD	587	541,625	0.43
					2,539,337	1.99
LUXEMBURG						
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
					4,944,823	3.87
MALAYSIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,829	1,646,100	1.29
MEXIKO						
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	674	558,072	0.44
MAROKKO						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	322	324,363	0.25
NIEDERLANDE						
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
					3,151,168	2.47
PERU						
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
					1,191,799	0.93
PHILIPPINEN						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	480	491,170	0.38
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	723,719	0.57
SÜDKOREA						
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
					1,341,331	1.05
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	628,503	0.49
THAILAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
THAILAND (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
USBKISTAN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					59,949,614	46.91
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					59,949,614	46.91

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	685	729,097	0.57
BERMUDA						
CBQ Finance Ltd	5.38%	28/03/29	USD	1,760	1,805,320	1.41
BRITISCHE JUNGFERNNINSELN						
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
KANADA						
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	818	836,135	0.66
KAIMANINSELN						
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
CHILE						
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
KOLUMBIEN						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	277	288,338	0.23
HONGKONG						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
HONGKONG (Fortsetzung)						
MTR Corp Ltd	5.25%	01/04/55	USD	1,011	989,314	0.78
					4,228,426	3.31
INDIEN						
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	290	293,625	0.23
INDONESIEN						
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
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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	7.25%	31/01/41	USD	628	637,258	0.50
Infraestructura Energetica Nova SAPI 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
MAROKKO						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	398	412,742	0.32
PANAMA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
PANAMA (Fortsetzung)						
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>
PERU						
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>
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	1,528	1,571,739	1.23
					<u></u>	<u></u>
SÜDKOREA						
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>
THAILAND						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,326	1,327,478	1.04
					<u></u>	<u></u>
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	1,106	1,091,489	0.85
					<u></u>	<u></u>
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,174	847,481	0.66
					<u></u>	<u></u>
VEREINIGTE STAATEN						
BOC Aviation USA Corp	5.25%	14/01/30	USD	1,810	1,868,807	1.46
					<u></u>	<u></u>
ANLEIHEN INSGESAMT					58,715,038	45.94
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					58,715,038	45.94

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

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
BELGIEN						
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
KANADA						
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
DÄNEMARK						
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
FINNLAND						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	3,878	4,130,126	0.37
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)						
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
ISLAND						
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
IRLAND						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,009	4,000,340	0.36
ITALIEN						
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
JAPAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN (Fortsetzung)						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	670	578,811	0.05
					75,834,616	6.77
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	4,411	4,387,659	0.39
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	26,529	17,706,532	1.58
NIEDERLANDE						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	3,423	3,652,698	0.33
Coöperatieve 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
NORWEGEN						
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
RUMÄNIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
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
SÜDAFRIKA						
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
SPANIEN						
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
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	5,507	5,496,636	0.49
SCHWEIZ						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					926,100,884	82.72
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					926,100,884	82.72
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KANADA						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,252	4,043,906	0.36
KAIMANINSELN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,251	3,557,872	0.32
FRANKREICH						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,597	2,354,703	0.21
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,700	2,726,021	0.24
ITALIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
Prismian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	765	779,932	0.07
					6,379,751	0.57
NIEDERLANDE						
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
					9,736,963	0.87
RUMÄNIEN						
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
					2,642,680	0.24
VEREINIGTE STAATEN						
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
					48,346,997	4.32
ANLEIHEN INSGESAMT					79,788,893	7.13
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±α}	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	369,425	0.03
FORDERUNGEN INSGESAMT					369,425	0.03
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					80,158,318	7.16

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
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1,035,486,553)	1,006,259,202	89.88
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	113,280,913	10.12
Nettovermögen insgesamt	1,119,540,115	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BULGARIEN						
Bulgarian Energy Holding EAD	4.25%	19/06/30	EUR	100	116,798	0.51
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group ±	11.50%	22/01/23 ^β	USD	2,007	32,614	0.14
Kaisa Group Holdings Ltd ±	10.88%	23/07/23 ^β	USD	476	22,015	0.09
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.75%	28/09/23 ^β	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 ^β	USD	570	3,562	0.02
					1,221,483	5.28
KOLUMBIEN						
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
ISRAEL						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	37	36,798	0.16
JERSEY						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	84,018	0.36
LUXEMBURG						
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
MAURITIUS						
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
MAROKKO						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	229	230,680	1.00
NIEDERLANDE						
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
NIGERIA						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	319	317,177	1.37
PERU						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TÜRKEI						
Mersin Uluslararası Liman						
İsletmeciliği 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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
USBKISTAN						
Navoi Mining & Metallurgical						
Combinat	6.95%	17/10/31	USD	204	209,357	0.91
ANLEIHEN INSGESAMT					7,106,063	30.75
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 ⁸	USD	200	918	0.00
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					918	0.00
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					7,106,981	30.75
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
ÖSTERREICH						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	200	210,375	0.91
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	744	731,914	3.17
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (Fortsetzung)						
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	381	349,301	1.51
					501,578	2.17
KANADA						
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
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group [±]	8.75%	28/06/25 ^β	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 ^β	USD	226	10,452	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.95%	22/10/22 ^β	USD	226	10,453	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	11.50%	30/01/23 ^β	USD	200	9,250	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	9.38%	30/06/24 ^β	USD	262	12,118	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	10.50%	15/01/25 ^β	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 ^β	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
CHILE						
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
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	200	187,214	0.81
INDIEN						
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
ISRAEL						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	151	150,364	0.65
LUXEMBURG						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MEXIKO						
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
MAROKKO						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	215	222,964	0.97
MULTINATIONAL						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	442	447,796	1.94
NIEDERLANDE						
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
PERU						
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	200	204,100	0.88
SPANIEN						
AI Candelaria SA	5.75%	15/06/33	USD	250	210,375	0.91
TRINIDAD UND TOBAGO						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	200	207,200	0.90
TÜRKEI						
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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	200	199,831	0.86
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					14,369,332	62.17
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					14,369,332	62.17
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BERMUDA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					24,034	0.10
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	156,176	0.68
Drillco Holding Lux SA			USD	1	17,028	0.07
					173,204	0.75
STAMMAKTIEN INSGESAMT					173,204	0.75
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					0	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt					197,238	0.85
Anlagen insgesamt (Kosten USD 25,894,908)					21,673,551	93.77
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					1,440,022	6.23
Nettovermögen insgesamt					23,113,573	100.00

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 beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	3,054	3,704,694	0.19
ÖSTERREICH						
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
BELGIEN						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	4,785	5,637,873	0.29
KANADA						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	5,355	6,233,556	0.32
DÄNEMARK						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	4,945	6,184,607	0.32
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
IRLAND						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	5.75%	06/06/28	USD	7,862	8,137,894	0.42
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	5,540	6,489,080	0.34
					14,626,974	0.76
ITALIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
UniCredit SpA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	6,338	7,304,032	0.38
					26,316,498	1.37
JAPAN						
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
JERSEY						
Heathrow Funding Ltd	2.63%	16/03/28	GBP	5,398	6,974,383	0.36
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
NORWEGEN						
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,300	6,844,417	0.36
POLEN						
Bank Polska Kasa Opieki SA, VRB	3.75%	04/06/31	EUR	8,354	9,780,478	0.51
SPANIEN						
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
SCHWEIZ						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					791,815,913	41.10
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					791,815,913	41.10

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
BERMUDA						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	7,533	7,176,478	0.37
KANADA						
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
KAIMANINSELN						
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
CHILE						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	3,800	4,503,619	0.23
ITALIEN						
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
JAPAN						
Nippon Life Insurance Co 144A, VRB	6.50%	30/04/55	USD	3,095	3,204,390	0.17
LUXEMBURG						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	8,340	8,181,822	0.43
					14,037,336	0.73
MEXIKO						
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	9,186	9,065,433	0.47
FIEMEX Energia – Banco Actinver	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
NORWEGEN						
Var Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	7,915	8,980,276	0.46
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	4,995	5,132,146	0.27
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					973,549,479	50.53
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ± ^α	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	605,272	0.03
FORDERUNGEN INSGESAMT					605,272	0.03
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					974,154,751	50.56
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1,704,086,356)					1,765,970,664	91.66
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					160,739,270	8.34
Nettovermögen insgesamt					1,926,709,934	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	1,400	1,408,750	0.20
ARGENTINIEN						
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
					3,097,936	0.44
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	1,990	1,941,504	0.28
ÖSTERREICH						
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
					5,077,438	0.72
BELGIEN						
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	4,200	5,069,625	0.72
BENIN						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	1,010	972,226	0.14
BULGARIEN						
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
					2,478,622	0.35
KAIMANINSELN						
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
					5,457,900	0.78
CHILE						
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
					1,532,780	0.22

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
CHINA						
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0.00%	11/06/30	HKD	15,000	2,017,108	0.29
KOLUMBIEN						
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
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
ECUADOR						
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
EL SALVADOR						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
EL SALVADOR (Fortsetzung)						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	1,080	1,122,660	0.16
					4,126,519	0.59
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
GUATEMALA						
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	760	774,060	0.11
HONGKONG						
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	700	1,142,513	0.16
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	620,680	1,617,192	0.23
ISLAND						
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
INDONESIEN						
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
ITALIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN						
SBI Holdings Inc	0.00%	25/07/31	JPY	140,000	1,201,433	0.17
JERSEY						
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
KASACHSTAN						
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
KENIA						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	1,591	1,497,529	0.21
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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
MONTENEGRO						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	3,855	4,000,758	0.57
MAROKKO						
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
MULTINATIONAL						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	1,847	2,721,479	0.39
NIEDERLANDE						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,100	3,908,820	0.56
Coöperatieve 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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
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
NIGERIA						
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
OMAN						
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
PAKISTAN						
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
PARAGUAY						
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
PERU						
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
RUMÄNIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
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
					10,194,544	1.45
SERBIEN						
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
					4,499,596	0.64
SÜDAFRIKA						
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
					9,053,766	1.29
SÜDKOREA						
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	400	1,064,000	0.15
SPANIEN						
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
					18,980,266	2.71
SRI LANKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SRI LANKA (Fortsetzung)						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	402	329,059	0.04
					1,427,100	0.20
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
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
					1,351,928	0.19
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	1,135	1,318,277	0.19
TÜRKEI						
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
					12,280,928	1.75
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
					4,902,857	0.70
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					25,788,328	3.68
VEREINIGTE STAATEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.25%	31/12/25	USD	64,422	64,429,550	9.19
					69,727,889	9.94
USBKISTAN						
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
					6,213,071	0.89
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	765	521,156	0.07
ANLEIHEN INSGESAMT					359,781,765	51.29
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
BRITISCHE JUNGFERNNISELN						
SF Holding Investment 2023 Ltd	0.00%	08/07/26	HKD	9,000	1,172,369	0.17
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					1,172,369	0.17
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					360,954,134	51.46
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
					5,141,461	0.73
AUSTRALIEN						
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
					2,773,440	0.40
ÖSTERREICH						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	682	717,379	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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
BERMUDA						
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
					4,969,841	0.71
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	4,020	3,957,125	0.56
KANADA						
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
					11,933,978	1.70
KAIMANINSELN						
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
					7,765,484	1.11
CHILE						
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
					5,723,243	0.82
KOLUMBIEN						
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
					4,929,693	0.70
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
EL SALVADOR						
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
FRANKREICH						
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
GUATEMALA						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	1,095	1,105,950	0.16
HONGKONG						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	1,086	1,356,414	0.19
IRELAND						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
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
OCP 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
ISRAEL						
CyberArk Software Ltd 144A	0.00%	15/06/30	USD	1,100	1,133,583	0.16
ITALIEN						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	1,456	1,802,731	0.26
JAPAN						
SoftBank Group Corp	7.00%	08/07/31	USD	1,563	1,613,954	0.23
JERSEY						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JERSEY (Fortsetzung)						
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
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	240,500	422,336	0.06
LIBERIA						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	5.50%	31/08/26	USD	1,521	1,531,153	0.22
LUXEMBURG						
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
MALAYSIA						
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	1,705	1,727,949	0.25
MAURITIUS						
MakeMyTrip Ltd 144A	0.00%	01/07/30	USD	1,012	1,077,345	0.15
MEXIKO						
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
MAROKKO						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL						
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
NIEDERLANDE						
Dryden 32 Euro CLO 2014 DAC, FRB	7.43%	15/08/31	EUR	1,000	1,176,942	0.17
NEUSEELAND						
Xero Investments Ltd	1.63%	12/06/31	USD	1,100	1,384,584	0.20
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	1,020	966,769	0.14
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.87%	23/07/60	USD	1,275	730,734	0.10
PARAGUAY						
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
PERU						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	5,142	1,467,176	0.21
Cia de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	1,155	1,178,678	0.17
Credicorp Capital Sociedad 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
POLEN						
Orlen SA	6.00%	30/01/35	USD	1,035	1,064,627	0.15
SÜDKOREA						
LG Chem Ltd	1.75%	16/06/28	USD	1,200	1,250,094	0.18
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	2,060	2,385,686	0.34
TAIWAN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
THAILAND						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,547	1,548,725	0.22
TRINIDAD UND TOBAGO						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	635	657,860	0.09
TÜRKEI						
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
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	2,122	2,120,209	0.30
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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 [±]	8.50%	09/05/26	USD	434	0	0.00
					85,516,684	12.19
ANLEIHEN INSGESAMT					290,465,446	41.41
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±,α}	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	164,150	0.03
FORDERUNGEN INSGESAMT					164,150	0.03
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					290,629,596	41.44
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	61	6,607	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	12.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	815	88,057	0.01
					94,664	0.01
ANLEIHEN INSGESAMT					94,664	0.01
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis ^α			USD	278	0	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					0	0.00
OPTIONSSCHEINE						
MEXIKO						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					0	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt					94,664	0.01
Anlagen insgesamt (Kosten USD 622,361,572)					651,678,394	92.91
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					49,745,522	7.09
Nettovermögen insgesamt					701,423,916	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
IRLAND						
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, FTB [±]	6.75%	30/01/25 ^β	RUB	43,200	15,192	100.00
ANLEIHEN INSGESAMT					15,192	100.00
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					15,192	100.00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 633,539)					15,192	100.00
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					0	0.00
Nettovermögen insgesamt					15,192	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

[±] notleidendes Wertpapier

^β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
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
BELGIEN						
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	32,200	38,867,123	1.77
BERMUDA						
RLGH Finance Bermuda Ltd	6.75%	02/07/35	USD	18,000	18,190,561	0.83
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
GRIECHENLAND						
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
ITALIEN						
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
JAPAN						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	21,720	22,025,924	1.00
NIEDERLANDE						
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
SPANIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SPANIEN (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	4,688	5,627,345	0.26
					1,842,445,903	83.96
ANLEIHEN INSGESAMT						
					1,842,445,903	83.96
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt						
					1,842,445,903	83.96
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
FRANKREICH						
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
GRIECHENLAND						
Piraeus Financial Holdings SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	20,000	23,606,360	1.08
IRLAND						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	11.88%	31/12/49†	EUR	15,350	21,583,987	0.98
MEXIKO						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	15,000	15,121,479	0.69
SCHWEIZ						
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	37,350	43,255,045	1.97
					237,305,345	10.81
ANLEIHEN INSGESAMT						
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±α}	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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
FORDERUNGEN (Fortsetzung)						
SCHWEIZ (Fortsetzung)						
Credit Suisse Group AG 144A, FTB ^{±α}	6.38%	31/12/49†	USD	9,911	1,214,097	0.06
Credit Suisse Group AG 144A, FTB ^{±α}	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	1,145,375	0.05
					12,662,457	0.58
FORDERUNGEN INSGESAMT					12,662,457	0.58
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					249,967,802	11.39
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1,970,864,122)					2,092,413,705	95.35
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					101,971,113	4.65
Nettovermögen insgesamt					2,194,384,818	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
BELGIEN						
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
KANADA						
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
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A [□]	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
KOLUMBIEN						
Kolumbianische TES	6.00%	28/04/28	COP	240,441,700	52,972,748	3.01
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	8,892	10,218,848	0.58
FRANKREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH (Fortsetzung)						
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
DEUTSCHLAND						
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
GRIECHENLAND						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	1,890	2,282,521	0.13
ISLAND						
Iceland Ríkisbref	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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ISLAND (Fortsetzung)						
Iceland Ríkisbref	7.00%	17/09/35	ISK	734,996	6,075,635	0.34
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,633,796	0.38
					18,641,576	1.06
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	48,809,000	3,093,941	0.18
IRLAND						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	2,465	2,887,290	0.16
ITALIEN						
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
JAPAN						
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
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	2,340	2,732,274	0.16
LUXEMBURG						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Tyco Electronics Group SA	3.25%	31/01/33	EUR	2,631	3,066,322	0.17
					14,579,502	0.83
MEXIKO						
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
					25,864,781	1.47
NIEDERLANDE						
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
					40,482,379	2.30
NEUSEELAND						
Neuseeländische Staatsanleihe	3.50%	14/04/33	NZD	4,033	2,314,266	0.13
NORWEGEN						
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
					10,727,111	0.61
PERU						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	426,472	0.02
RUMÄNIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
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
SLOWAKEI						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	10,475	6,289,243	0.36
SÜDAFRIKA						
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
SPANIEN						
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
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	5,387	5,343,368	0.30
SCHWEIZ						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SCHWEIZ (Fortsetzung)						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	6,752	8,929,781	0.51
					15,717,407	0.89
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	2,129	2,425,020	0.14
					305,694,429	17.37
ANLEIHEN INSGESAMT					1,350,807,612	76.77
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					1,350,807,612	76.77
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KANADA						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	2,050	2,288,623	0.13
KAIMANINSELN						
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
CHINA						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	1,600	1,896,261	0.11
ITALIEN						
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
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	439	525,379	0.03
					12,865,863	0.73
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	2,838	3,313,914	0.19
LUXEMBURG						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	3,710	3,639,636	0.21
					8,013,344	0.45
MEXIKO						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	8,455	5,302,507	0.30
NIEDERLANDE						
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
POLEN						
Polnische Staatsanleihe	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	2,475,134	0.14
RUMÄNIEN						
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
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	2.00%	17/12/31	THB	94,149	2,991,818	0.17
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Royalty Pharma Plc	5.90%	02/09/54	USD	2,990	2,914,224	0.17
VEREINIGTE STAATEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					269,233,925	15.30
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±α}	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	306,250	0.02
FORDERUNGEN INSGESAMT					306,250	0.02
ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE						
VEREINIGTE STAATEN						
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
SUMME ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE					158,415,344	9.00
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					427,955,519	24.32

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
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1,755,416,467)	1,778,763,131	101.09
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	(19,316,402)	(1.09)
Nettovermögen insgesamt	1,759,446,729	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	2,154	2,167,462	0.30
ARGENTINIEN						
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
ARMENIEN						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	6,250	6,097,688	0.85
ÖSTERREICH						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	5,128	4,799,808	0.67
BENIN						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	2,530	2,435,378	0.34
BERMUDA						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	371	363,695	0.05
BULGARIEN						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	3.50%	07/05/34	EUR	3,376	4,007,500	0.56
KAIMANINSELN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,484	917,068	0.13
China Evergrande Group [±]	11.50%	22/01/23 ^B	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 ^B	USD	2,363	109,289	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	9.75%	28/09/23 ^B	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 ^B	USD	390	2,438	0.00
					11,024,601	1.53
CHILE						
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
KOLUMBIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KOLUMBIEN (Fortsetzung)						
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
COSTA RICA						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	3,410	3,543,587	0.49
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
ECUADOR						
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
ÄGYPTEN						
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
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	2,225	1,871,781	0.26
GHANA						
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
GUATEMALA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
INDONESIEN						
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
INSEL MAN						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	4,857	4,789,002	0.67
CÔTE D'IVOIRE						
Ivorische internationale Staatsanleihe	7.63%	30/01/33	USD	1,784	1,765,268	0.24
JERSEY						
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
KASACHSTAN						
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
KENIA						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	2,275	2,141,344	0.30
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.38%	09/03/20 ^ß	USD	6,199	1,187,108	0.16
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	5.80%	14/04/20 ^ß	USD	164	31,406	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.15%	19/06/20 ^ß	USD	4,042	774,043	0.11
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	8.25%	12/04/21 ^ß	USD	583	111,644	0.01
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.10%	04/10/22 ^ß	USD	10,868	2,081,222	0.29
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.00%	27/01/23 ^ß	USD	2,093	400,809	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.25%	04/11/24 ^ß	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
LUXEMBURG						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	5.85%	23/02/36	USD	2,379	2,405,764	0.33
					6,513,426	0.90
MAURITIUS						
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
MEXIKO						
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
MAROKKO						
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
NIEDERLANDE						
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
NIGERIA						
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
NORDMAZEDONIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
OMAN						
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
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	8,236	8,128,932	1.13
PANAMA						
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.30%	29/04/53	USD	2,076	1,343,691	0.19
PARAGUAY						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	5,161	4,441,041	0.62
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	3.20%	06/07/46	USD	2,071	1,462,126	0.20
POLEN						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,412	2,430,669	0.34
KATAR						
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
RUMÄNIEN						
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
SERBIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SERBIEN (Fortsetzung)						
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	4,685	4,736,535	0.66
					10,214,248	1.42
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,506	1,513,778	0.21
SÜDAFRIKA						
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
					18,469,459	2.57
SRI LANKA						
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
					3,535,348	0.49
THAILAND						
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
					2,814,481	0.39
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	3,410	3,960,639	0.55
TÜRKEI						
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
					23,000,081	3.20

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	5.75%	28/10/34	USD	3,191	3,377,204	0.47
USBKISTAN						
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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	275	255,134	0.04
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19 ^β	USD	8,960	1,388,800	0.19
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24 ^β	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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SAMBIA						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	1,201	1,105,269	0.15
ANLEIHEN INSGESAMT					425,047,373	59.12
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.50%	07/09/22 ^β	USD	209	9,405	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 ^β	USD	2,575	11,819	0.01
					21,224	0.01
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					21,224	0.01
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					425,068,597	59.13
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
ÖSTERREICH						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	2,189	2,302,554	0.32
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	17,307	17,036,708	2.37
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49 [†]	USD	1,469	1,439,657	0.20
NWD Finance BVI Ltd	6.25%	31/12/49 [†]	USD	535	137,227	0.02
					1,576,884	0.22
KANADA						
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
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group ±	8.75%	28/06/25 ^β	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 ^β	USD	1,265	58,506	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.95%	22/10/22 ^β	USD	1,289	59,616	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.50%	30/01/23 ^β	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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KAIMANINSELN (Fortsetzung)						
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	9.38%	30/06/24 ^β	USD	634	29,322	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	10.88%	31/12/49 [†]	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 [±]	8.30%	15/09/23 ^β	USD	330	2,062	0.00
Zhenro Properties Group Ltd [±]	6.63%	07/01/26	USD	205	1,599	0.00
Zhenro Properties Group Ltd [±]	6.70%	04/08/26	USD	1,837	14,329	0.00
					12,806,144	1.78
CHILE						
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 [†]	USD	3,001	3,013,004	0.42
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49 [†]	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
KOLUMBIEN						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
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
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	8,724	189,747	0.03
GUATEMALA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
HONGKONG						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,645	1,629,825	0.23
INDIEN						
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
ISRAEL						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	890	887,141	0.12
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	2,240	2,244,682	0.31
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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
MAROKKO						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	5,724	5,803,083	0.81
NIEDERLANDE						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	676	763,245	0.11
PANAMA						
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
PARAGUAY						
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
PERU						
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
PHILIPPINEN						
Philippinische internationale Staatsanleihe	2.65%	10/12/45	USD	6,670	4,342,170	0.60
SÜDKOREA						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	2,860	2,882,251	0.40
THAILAND						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	4,839	4,844,396	0.67
TRINIDAD UND TOBAGO						
Trinidad Generation Unlimited	7.75%	16/06/33	USD	1,155	1,196,580	0.17
TÜRKEI						
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 Vakıflar Bankasi TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	2,499	2,585,745	0.36
Ulker Bisküvi 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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
TÜRKEI (Fortsetzung)						
Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	2,110	2,197,059	0.31
					14,569,265	2.03
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
					6,673,888	0.93
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					4,637,807	0.65
VEREINIGTE STAATEN						
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
					2,834,545	0.39
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	1,724	1,532,289	0.21
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA [±]	6.00%	15/11/26	USD	111	14,518	0.00
ANLEIHEN INSGESAMT					267,243,808	37.17
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt						
					267,243,808	37.17
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BERMUDA						
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
					93,501	0.01
ANLEIHEN INSGESAMT					93,501	0.01
STAMMAKTIEN						
LUXEMBURG						
Drillco Holding Lux SA			USD	15	319,512	0.04
Drillco Holding Lux SA			USD	2	35,045	0.01
					354,557	0.05
STAMMAKTIEN INSGESAMT					354,557	0.05

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
Sonstige Wertpapiere insgesamt	448,058	0.06
Anlagen insgesamt (Kosten USD 689,988,455)	692,760,463	96.36
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	26,176,716	3.64
Nettovermögen insgesamt	718,937,179	100.00

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigegeführten 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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
ISLAND						
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
JAPAN						
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
PERU						
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
RUMÄNIEN						
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
SÜDAFRIKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	26,900	31,941,650	6.58
ANLEIHEN INSGESAMT					397,580,195	81.87
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					397,580,195	81.87
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
RUMÄNIEN						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	10,524	9,173,596	1.89
ANLEIHEN INSGESAMT					9,173,596	1.89
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					9,173,596	1.89
Anlagen insgesamt (Kosten USD 414,257,535)					406,753,791	83.76
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					78,893,293	16.24
Nettovermögen insgesamt					485,647,084	100.00

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

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	3,902	4,532,498	0.86
FINNLAND						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	1,467	1,731,608	0.33
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
ITALIEN						
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
JERSEY						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,839	2,199,197	0.42
LUXEMBURG						
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
MULTINATIONAL						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
MULTINATIONAL (Fortsetzung)						
Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	651	764,606	0.15
					4,184,505	0.80
NIEDERLANDE						
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
					18,354,442	3.50
SPANIEN						
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
					18,362,480	3.50
SCHWEDEN						
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
					7,968,897	1.52
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					19,729,718	3.76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					153,577,503	29.29
OPTIONSSCHEINE						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Avation Plc			GBP	28	15,386	0.00
					15,386	0.00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					15,386	0.00
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					153,592,889	29.29
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
BERMUDA						
Viking Cruises Ltd 144A	5.88%	15/09/27	USD	1,662	1,663,968	0.32
KANADA						
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
CHILE						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,930	1,971,012	0.38
FRANKREICH						
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
ITALIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	17/05/31	EUR	1,590	2,016,262	0.38
					4,536,720	0.86
JAPAN						
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	2,509	2,755,318	0.53
JERSEY						
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
LUXEMBURG						
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
MEXIKO						
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
MULTINATIONAL						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.63%	15/03/33	USD	1,311	1,406,109	0.27
					241,011,120	45.96
ANLEIHEN INSGESAMT					332,644,262	63.43
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±,α}	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	254,065	0.05
FORDERUNGEN INSGESAMT					254,065	0.05
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					332,898,327	63.48
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	17	1,881	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	12.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	817	88,257	0.01
					90,138	0.01
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	794	939,866	0.18
ANLEIHEN INSGESAMT					1,030,004	0.19
STAMMAKTIEN						
AUSTRALIEN						
Quintis ^α			USD	79	0	0.00
STAMMAKTIEN INSGESAMT					0	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt					1,030,004	0.19
Anlagen insgesamt (Kosten USD 469,784,797)					487,521,220	92.96
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					36,912,341	7.04
Nettovermögen insgesamt					524,433,561	100.00

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
IRLAND						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
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
ITALIEN						
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
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
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
SPANIEN						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					508,140,926	101.51
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					508,140,926	101.51
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 509,279,382)					508,140,926	101.51
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					(7,578,072)	(1.51)
Nettovermögen insgesamt					500,562,854	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ANGOLA						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.50%	12/11/25	USD	1,272	1,279,950	0.60
ARGENTINIEN						
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
ÖSTERREICH						
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
BERMUDA						
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
BRASILIEN						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	6.00%	07/04/26	USD	355	359,331	0.17
KANADA						
Petronas Energy Canada Ltd	2.11%	23/03/28	USD	1,050	991,200	0.47
KAIMANINSELN						
China Evergrande Group [±]	8.25%	23/03/22 ^ß	USD	138	2,243	0.00
China Evergrande Group [±]	11.50%	22/01/23 ^ß	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
CHILE						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
KOLUMBIEN						
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
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	1,121	1,133,891	0.54
ECUADOR						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	3,609	2,630,961	1.24
ÄGYPTEN						
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
EL SALVADOR						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	353	369,238	0.17
GHANA						
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
GUATEMALA						
Guatemalteckische 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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
UNGARN						
Ungarische internationale Staatsanleihe	6.13%	22/05/28	USD	2,268	2,339,397	1.11
INSEL MAN						
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
					3,122,518	1.48
CÔTE D'IVOIRE						
Ivorische internationale Staatsanleihe	6.38%	03/03/28	USD	642	642,404	0.30
JORDANIEN						
Jordanische internationale Staatsanleihe	6.13%	29/01/26	USD	600	599,811	0.28
KENIA						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.25%	28/02/28	USD	800	783,000	0.37
LIBANON						
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.38%	09/03/20 ^ß	USD	828	158,562	0.07
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	5.80%	14/04/20 ^ß	USD	1	192	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.15%	19/06/20 ^ß	USD	632	121,028	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	8.25%	12/04/21 ^ß	USD	22	4,213	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.10%	04/10/22 ^ß	USD	3,625	694,187	0.33
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.00%	27/01/23 ^ß	USD	541	103,601	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe [±]	6.25%	04/11/24 ^ß	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
					1,679,455	0.79
LUXEMBURG						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG (Fortsetzung)						
Altice Financing SA	5.00%	15/01/28	USD	755	569,708	0.27
					1,588,742	0.75
MAURITIUS						
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
					3,964,635	1.87
MEXIKO						
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
					1,938,435	0.92
MAROKKO						
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
					5,172,558	2.44
NIEDERLANDE						
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
					3,758,062	1.78
NIGERIA						
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
					2,690,271	1.27
NORDMAZEDONIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
OMAN						
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>
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	1,604	1,583,148	0.75
PANAMA						
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>
PERU						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	1,306	1,304,805	0.62
KATAR						
QatarEnergy	1.38%	12/09/26	USD	2,558	2,466,270	1.17
RUMÄNIEN						
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>
SAUDI-ARABIEN						
Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	5.13%	13/01/28	USD	1,700	1,730,175	0.82
SERBIEN						
Serbische internationale Anleihe	3.13%	15/05/27	EUR	2,743	3,210,976	1.52
SÜDAFRIKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SÜDAFRIKA (Fortsetzung)						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	1,789	1,723,648	0.82
					3,974,094	1.88
SÜDKOREA						
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
					751,704	0.35
SRI LANKA						
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
					967,745	0.46
THAILAND						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	928	924,084	0.44
TUNESIEN						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	815	946,604	0.45
TÜRKEI						
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
					5,967,144	2.82
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
MDGH GMTN RSC Ltd	2.50%	21/05/26	USD	850	836,264	0.39
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					5,114,875	2.42

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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN						
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>
USBEKISTAN						
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>
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^ß	USD	373	346,054	0.16
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	7.75%	13/10/19 ^ß	USD	5,071	786,005	0.37
Venezolanische internationale Staatsanleihe ±	8.25%	13/10/24 ^ß	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>
ANLEIHEN INSGESAMT					125,679,669	59.39
KURZFRISTIGE ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 ^ß	USD	250	1,148	0.00
					<u>1,148</u>	<u>0.00</u>
KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT					1,148	0.00
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					125,680,817	59.39
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ARGENTINIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
BERMUDA						
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
BRASILIEN						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	1,937	1,906,319	0.90
KANADA						
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
KAIMANINSELN						
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 ^β	USD	250	11,562	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.25%	16/04/25 ^β	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 ^β	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
CHILE						
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
KOLUMBIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	22/02/29	USD	1,685	1,681,630	0.80
GUATEMALA						
Guatemalteckische Staatsanleihe	4.50%	03/05/26	USD	2,683	2,662,878	1.26
INDIEN						
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
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	4,035	3,894,955	1.84
KASACHSTAN						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	1,835	1,838,835	0.87
LUXEMBURG						
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	1,372	1,377,258	0.65
MEXIKO						
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
MULTINATIONAL						
Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel International Finance Ltd / Difi US, PIK	12.00%	25/05/27	USD	3,137	3,180,185	1.50
NIEDERLANDE						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	305	276,025	0.13
					3,168,568	1.50
PAKISTAN						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	464	439,785	0.21
PANAMA						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,290	2,092,487	0.99
PARAGUAY						
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
					3,721,272	1.76
SINGAPUR						
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
					2,816,985	1.33
SÜDKOREA						
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
					5,737,514	2.71
SPANIEN						
AI Candelaria SA	7.50%	15/12/28	USD	749	748,511	0.35
TÜRKEI						
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
					2,056,830	0.97
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN						
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
URUGUAY						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.38%	27/10/27	USD	794	796,719	0.38
					79,951,892	37.78
ANLEIHEN INSGESAMT						
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					79,951,892	37.78
Sonstige Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BERMUDA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT						
					1,435	0.00
Sonstige Wertpapiere insgesamt					1,435	0.00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 202,484,601)					205,634,144	97.17
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					5,983,678	2.83
Nettovermögen insgesamt					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 beigegeführten 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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
Driver Australia Nine Trust, FRB	4.84%	21/09/32	AUD	7,446	4,163,156	1.72
Flexicommmercial 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
BELGIEN						
Bumper BE 01 SA – Compartment No 1, FRB	2.75%	23/10/31	EUR	1,574	1,574,408	0.65
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
IRLAND						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND (Fortsetzung)						
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
ITALIEN						
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
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE (Fortsetzung)						
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	3.06%	22/05/58	EUR	3,865	3,859,272	1.59
					48,159,216	19.86
SPANIEN						
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	2.79%	25/04/37	EUR	3,700	3,715,605	1.53
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					17,060,642	7.03
ANLEIHEN INSGESAMT					238,746,894	98.43
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					238,746,894	98.43
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 239,884,046)					238,746,894	98.43
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					3,800,291	1.57
Nettovermögen insgesamt					242,547,185	100.00

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

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

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. Juni 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	112	111,536	0.51
BELGIEN						
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
KANADA						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	100	99,385	0.45
DÄNEMARK						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
ISLAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
IRLAND						
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
ITALIEN						
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
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	216	214,857	0.98
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
SPANIEN						
ACS Actividades de Construcción 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
SCHWEDEN						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	208	207,608	0.95
SCHWEIZ						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
SCHWEIZ (Fortsetzung)						
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	322	315,179	1.43
					531,499	2.42
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
WP Carey Inc	4.25%	23/07/32	EUR	104	107,302	0.49
					3,521,656	16.03
ANLEIHEN INSGESAMT					19,980,120	90.94
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					19,980,120	90.94
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
DEUTSCHLAND						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	100	100,964	0.46
JAPAN						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	100	99,475	0.45
LUXEMBURG						
P3 Group Sarl	4.00%	19/04/32	EUR	100	100,710	0.46
NIEDERLANDE						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	100	98,880	0.45
SÜDKOREA						
LG Energy Solution Ltd	5.88%	02/04/35	USD	206	174,532	0.80
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					1,073,834	4.89
FORDERUNGEN						
SCHWEIZ						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±,α}	9.75%	31/12/49†	USD	200	20,872	0.09
FORDERUNGEN INSGESAMT					20,872	0.09
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					1,094,706	4.98

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
Anlagen insgesamt <i>(Kosten EUR 20,988,181)</i>	21,074,826	95.92
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	897,155	4.08
Nettovermögen insgesamt	21,971,981	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BELGIEN						
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
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	3,045	3,028,171	1.71
KAIMANINSELN						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	224,556	0.13
DÄNEMARK						
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
FINNLAND						
Sanoma Oyj, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	1,440	1,738,218	0.98
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
IRLAND						
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
ITALIEN						
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
JERSEY						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JERSEY (Fortsetzung)						
Aptiv Swiss Holdings Ltd, VRB	6.88%	15/12/54	USD	1,500	1,509,769	0.85
					4,438,206	2.50
LUXEMBURG						
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
NIEDERLANDE						
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
SÜDKOREA						
LG Energy Solution Ltd	5.38%	02/04/30	USD	2,700	2,710,009	1.53
SPANIEN						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	334	423,460	0.24
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						
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
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					118,227,545	66.74
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					118,227,545	66.74
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KAIMANINSELN						
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
CHILE						
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
DÄNEMARK						
DSB	3.13%	04/09/34	EUR	753	880,783	0.50
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bahn Finance GmbH	3.38%	29/01/38	EUR	1,200	1,395,718	0.79
INDIEN						
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
ITALIEN						
Prysmian 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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
LUXEMBURG						
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
MAURITIUS						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	322	313,073	0.18
MULTINATIONAL						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.75%	15/05/28	USD	1,400	1,438,074	0.81
NIEDERLANDE						
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
PARAGUAY						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	328	327,739	0.19
SINGAPUR						
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,000	2,067,007	1.17
SÜDKOREA						
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
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
African Development Bank, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	2,697	2,592,762	1.46
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	400	343,664	0.19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)						
Veralto Corp	5.50%	18/09/26	USD	850	860,290	0.48
					18,306,471	10.33
ANLEIHEN INSGESAMT					46,877,610	26.46
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					46,877,610	26.46
Anlagen insgesamt (Kosten USD 153,941,082)					165,105,155	93.20
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					12,034,048	6.80
Nettovermögen insgesamt					177,139,203	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
AUSTRALIEN						
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
ÖSTERREICH						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	1,278	1,537,482	0.43
BELGIEN						
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
KANADA						
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
CHILE						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A ^Ω	4.70%	01/09/30	CLP	140,000	147,579	0.04
CHINA						
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
KOLUMBIEN						
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
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	2,135	2,453,581	0.69
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
GRIECHENLAND						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	963	1,162,999	0.33
HONGKONG						
Hong Kong Government Bond Programme	1.25%	29/06/27	HKD	56,000	7,044,745	1.97
UNGARN						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	70,950	185,067	0.05
ISLAND						
Iceland Ríkisbref	6.50%	24/01/31	ISK	315,622	2,525,724	0.71
INDONESIEN						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	59,133,000	3,748,366	1.05
ISRAEL						
Israelische Staatsanleihe – Fest ^Ω	0.50%	27/02/26	ILS	4,851	1,410,401	0.39
JAPAN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
JAPAN (Fortsetzung)						
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
					70,353,327	19.70
MEXIKO						
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
					8,166,203	2.29
NEUSEELAND						
Neuseeländische Staatsanleihe	4.25%	15/05/34	NZD	1,637	980,224	0.27
NORWEGEN						
Norwegische Staatsanleihe 144A	3.63%	13/04/34	NOK	3,960	386,515	0.11
PERU						
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
					6,711,284	1.88
POLEN						
Polnische Staatsanleihe	4.75%	25/07/29	PLN	6,926	1,915,048	0.54
RUMÄNIEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
RUMÄNIEN (Fortsetzung)						
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
					33,592,176	9.41
SLOWAKEI						
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	3,304	1,983,383	0.56
SÜDAFRIKA						
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
					8,970,144	2.51
SPANIEN						
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
					8,464,294	2.37
ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN						
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	2.75%	26/07/34	CNH	24,000	3,576,565	1.00
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
					23,305,997	6.53
VEREINIGTE STAATEN						
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
					60,827,911	17.03
ANLEIHEN INSGESAMT					297,792,295	83.40
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					297,792,295	83.40

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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
ITALIEN						
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
MEXIKO						
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
POLEN						
Polnische Staatsanleihe	3.25%	25/07/25	PLN	9,753	2,696,903	0.76
THAILAND						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	126,738	4,388,877	1.23
TÜRKEI						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 144A	6.75%	01/09/30	USD	4,900	4,900,490	1.37
ANLEIHEN INSGESAMT					30,513,001	8.55
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					30,513,001	8.55
Anlagen insgesamt (Kosten USD 322,664,181)					328,305,296	91.95
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					28,761,397	8.05
Nettovermögen insgesamt					357,066,693	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
ÖSTERREICH						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	15/01/35	EUR	1,200	1,426,392	1.22
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
NIEDERLANDE						
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
SPANIEN						
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
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	930	1,117,473	0.96
					4,681,153	4.00
ANLEIHEN INSGESAMT					77,347,928	66.12
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					77,347,928	66.12
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
KANADA						
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
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
Deutsche Bank AG, VRB	7.08%	10/02/34	USD	2,745	2,928,853	2.50
ITALIEN						
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
VEREINIGTE STAATEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					28,533,490	24.39
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					28,533,490	24.39
Anlagen insgesamt (Kosten USD 98,379,987)					105,881,418	90.51
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					11,103,263	9.49
Nettovermögen insgesamt					116,984,681	100.00

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
Amtlich notierte Wertpapiere						
ANLEIHEN						
BELGIEN						
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
KROATIEN						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	12,388	12,128,053	3.06
FRANKREICH						
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
DEUTSCHLAND						
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
GRIECHENLAND						
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
Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
NIEDERLANDE						
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
SLOWAKEI						
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
SLOWENIEN						
Slowenische Staatsanleihe	3.13%	02/07/35	EUR	9,074	9,076,904	2.29
SPANIEN						
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
ANLEIHEN INSGESAMT					255,001,642	64.39
Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt					255,001,642	64.39
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden						
ANLEIHEN						
BELGIEN						
Belgische Staatsanleihe 144A	2.60%	22/10/30	EUR	14,840	14,895,534	3.76
FRANKREICH						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	37,396	37,349,650	9.44
ITALIEN						
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
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)						
ANLEIHEN (Fortsetzung)						
ITALIEN (Fortsetzung)						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	1,820	1,317,550	0.33
					87,241,799	22.03
ANLEIHEN INSGESAMT					139,486,983	35.23
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt					139,486,983	35.23
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 394,820,554)					394,488,625	99.62
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten					1,517,779	0.38
Nettovermögen insgesamt					396,006,404	100.00

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

BlueBay Funds

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
AKTIVA				
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	–
Summe Aktiva		805,504,038	471,535,919	2,752,267,874
PASSIVA				
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
Summe Passiva		32,466,072	26,916,109	97,649,097
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		773,037,966	444,619,810	2,654,618,777

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung 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
	Erläuterung			
AKTIVA				
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	–	–
Summe Aktiva		21,178,445	72,369,852	208,340,928
PASSIVA				
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
Summe Passiva		255,551	5,373,317	4,858,297
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		20,922,894	66,996,535	203,482,631

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global Convertible Bond Fund ⁽¹⁾	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
	Erläuterung	USD	USD	EUR
AKTIVA				
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	–	–	–
Summe Aktiva		344,348	801,707,160	4,335,708,505
PASSIVA				
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
Summe Passiva		221,848	47,162,064	48,041,650
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		122,500	754,545,096	4,287,666,855

⁽¹⁾ Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung 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>			
AKTIVA				
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	–	–	–
Summe Aktiva		2,779,081,706	1,725,157,866	134,346,692
PASSIVA				
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
Summe Passiva		46,789,757	107,701,453	6,543,608
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		2,732,291,949	1,617,456,413	127,803,084

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung 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
	Erläuterung			
AKTIVA				
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
Summe Aktiva		1,171,172,268	23,815,708	1,998,276,510
PASSIVA				
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	–	–
Summe Passiva		51,632,153	702,135	71,566,576
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1,119,540,115	23,113,573	1,926,709,934

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund ⁽²⁾ USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
	Erläuterung			
AKTIVA				
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	–	–	–
Summe Aktiva		754,797,995	112,669	2,418,729,484
PASSIVA				
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
Summe Passiva		53,374,079	97,477	224,344,666
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		701,423,916	15,192	2,194,384,818

⁽²⁾ Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigegefügtten 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 Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
	<u>Erläuterung</u>			
AKTIVA				
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	–	–
Summe Aktiva		2,011,415,203	751,707,193	526,091,215
PASSIVA				
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
Summe Passiva		251,968,474	32,770,014	40,444,131
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1,759,446,729	718,937,179	485,647,084

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung 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>			
AKTIVA				
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	–
Summe Aktiva		546,987,980	538,751,844	219,029,001
PASSIVA				
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
Summe Passiva		22,554,419	38,188,990	7,411,179
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		524,433,561	500,562,854	211,617,822

Die beigegefügtten 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
AKTIVA				
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
Summe Aktiva		242,948,422	22,987,591	189,357,203
PASSIVA				
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	–	–
Summe Passiva		401,237	1,015,610	12,218,000
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		242,547,185	21,971,981	177,139,203

Die beigegefügtten 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 ⁽³⁾ EUR
AKTIVA	Erläuterung			
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	–	–
Summe Aktiva		382,234,948	124,707,593	405,279,483
PASSIVA				
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	–
Summe Passiva		25,168,255	7,722,912	9,273,079
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		357,066,693	116,984,681	396,006,404

⁽³⁾ Aufgelegt am 14. Oktober 2024.

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
AKTIVA		
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
Summe Aktiva		<u>24,404,541,940</u>
PASSIVA		
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
Summe Passiva		<u>1,133,405,610</u>
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		<u>23,271,136,330</u>

Die beigegefügtten 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

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay Emerging Market Bond Fund USD</u>	<u>BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR</u>	<u>BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR</u>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		64,669,754	28,346,685	113,225,361
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		8,338,695	4,580,515	29,340,527
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(446,294)	107,039	(375,902)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		55,884,765	23,873,209	83,508,932
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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)
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		1,635,772	19,049,346	86,165,292

Die beigegefügtten 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
	<u>Erläuterung</u>			
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		2,606,169	9,979,635	13,413,813
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		1,016,857	3,829,032	2,848,559
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	104,720	(15,046)	(113,459)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		1,694,032	6,135,557	10,451,795
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		1,978,580	6,116,687	14,834,517

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 Global Convertible Bond Fund ⁽¹⁾	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>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		32,724	119,790,760	133,598,007
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		–	38,344,932	43,040,361
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	(252,125)	(713,686)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		32,724	81,193,703	89,843,960
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		32,724	90,506,262	93,948,911

⁽¹⁾ Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigegefügtten 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>			
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		101,135,508	118,939,828	6,481,249
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		39,010,578	13,273,214	1,556,959
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(211,389)	(1,254,934)	(59,888)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		61,913,541	104,411,680	4,864,402
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		53,665,348	155,866,131	11,901,723

*Der Posten „Sonstige Aufwendungen“ enthält transaktionsbezogene Rechtskosten in Höhe von USD 2,563,840.

Die beigegefügtten 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	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
	<u>Erläuterung</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		52,517,910	2,144,098	130,721,944
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		28,010,390	472,301	48,412,617
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(169,225)	34,091	175,950
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		24,338,295	1,705,888	82,485,277
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		23,792,440	1,198,480	182,505,038

Die beigegefügt 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 Total Return Credit Fund	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund ⁽²⁾	BlueBay Financial Capital Bond Fund
	Erläuterung	USD	USD	USD
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		43,543,839	1,705	132,826,855
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		7,682,316	8,710	26,576,318
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(392,056)	–	(1,525,095)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		35,469,467	(7,005)	104,725,442
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		84,991,696	(7,005)	211,843,858

⁽²⁾ Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigegefügtten 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>			
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		74,296,009	50,798,099	50,819,173
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		26,829,304	5,184,944	35,090,166
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	185,208	(536,244)	(80,285)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		47,651,913	45,076,911	15,648,722
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		93,029,395	68,402,701	56,325,794

Die beigegefügtten 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>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		34,598,662	20,843,810	11,016,196
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		3,833,445	1,502,665	946,864
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(207,288)	15,731	(65,290)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		30,557,929	19,356,876	10,004,042
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		60,017,320	8,661,929	19,237,166

Die beigegefügtten 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>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		9,483,517	916,383	7,827,886
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		600,984	297,786	978,313
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(15,279)	50,340	16,863
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		8,867,254	668,937	6,866,436
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		8,273,024	942,789	17,555,493

Die beigegefügtten 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 ⁽³⁾ EUR
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
ERTRÄGE				
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
Summe Erträge		17,419,776	6,710,442	8,143,956
AUFWENDUNGEN				
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
Summe Aufwendungen		5,673,907	1,335,381	567,078
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	319,264	(56,082)	–
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		12,065,133	5,318,979	7,576,878
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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	–
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		37,486,442	8,877,444	4,699,462

⁽³⁾ Aufgelegt am 14. Oktober 2024.

Die beigegefügtten 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>
ERTRÄGE		
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
Summe Erträge		1,233,759,231
AUFWENDUNGEN		
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
Summe Aufwendungen		344,789,480
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(4,863,072)
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN		884,106,679
Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:		
- 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
NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)		1,257,017,883

Die beigegefügtten 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 Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
	Erläuterung			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		98,854,965	25,618,807	122,061,243
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		33,484,660	42,703,844	256,272,864
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		739,553,306	401,915,966	2,398,345,913
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		773,037,966	444,619,810	2,654,618,777

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)

	<u>Erläuterung</u>	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- Anlagen	2	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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		3,217,559	14,143,172	20,751,155
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		1,524,864	(39,384,175)	14,850,168
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	—	—	—
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		19,398,030	106,380,710	188,632,463
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		20,922,894	66,996,535	203,482,631

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 Global Convertible Bond Fund ⁽¹⁾	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
	Erläuterung	USD	USD	EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		24,500	133,772,363	175,926,029
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		24,500	243,082,548	370,120,531
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		98,000	511,462,548	3,917,546,324
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		122,500	754,545,096	4,287,666,855

⁽¹⁾ Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigegefügtten 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
	Erläuterung			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		122,297,786	217,420,135	16,564,510
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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	–
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		143,758,987	16,959,250	6,253,584
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		2,588,532,962	1,600,497,163	121,549,500
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		2,732,291,949	1,617,456,413	127,803,084

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 Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	Erläuterung			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		25,666,104	1,717,352	228,804,148
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		253,680,307	(2,183,852)	31,223,452
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		865,859,808	25,297,425	1,895,486,482
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		1,119,540,115	23,113,573	1,926,709,934

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 Total Return Credit Fund	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund ⁽²⁾	BlueBay Financial Capital Bond Fund
	Erläuterung	USD	USD	USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM				
		106,522,471	(1,172,808)	282,038,939
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT				
		72,569,475	(1,172,808)	528,163,687
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		628,854,441	1,188,000	1,666,221,131
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT				
		701,423,916	15,192	2,194,384,818

⁽²⁾ Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigegefügtten 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>			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		164,902,115	84,949,599	41,233,009
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		610,772,277	123,939,104	12,370,204
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	—	—	—
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		1,148,674,452	594,998,075	473,276,880
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		1,759,446,729	718,937,179	485,647,084

Die beigegefügtten 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			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		70,883,540	6,095,221	23,664,543
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		47,928,730	186,908,185	132,819,819
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		476,504,831	313,654,669	78,798,003
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		524,433,561	500,562,854	211,617,822

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

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>			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		7,480,023	1,203,916	23,038,416
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		44,230,560	2,006,840	21,443,798
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	—	—	—
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		198,316,625	19,965,141	155,695,405
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		242,547,185	21,971,981	177,139,203

Die beigegefügtten 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 ⁽³⁾ EUR
	<u>Erläuterung</u>			
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:				
- 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
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM				
		39,591,177	10,117,172	4,368,696
KAPITALTRANSAKTIONEN				
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	–
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT				
		88,962,751	10,218,570	396,006,404
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		268,103,942	106,766,111	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT				
		357,066,693	116,984,681	396,006,404

⁽³⁾ 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>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:		
- 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)
ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM		1,837,600,355
KAPITALTRANSAKTIONEN		
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
ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR/BERICHTSZEITRAUM – GESAMT		3,360,169,195
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	(877,086,401)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs/Berichtszeitraums		20,788,053,536
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRS/BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT		23,271,136,330

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BlueBay Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Statistische Angaben

Total Expense Ratios^ (ungeprüft)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

- 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%

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

- 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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- C - USD*	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - USD*	0.57%
- K - EUR	0.27%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.36%
- Q - EUR	0.36%
- Q - EUR (AIDiv)	0.36%
- Q - USD	0.36%
- R - CHF	0.95%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - GBP	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (QIDiv)	0.31%

Teilfonds	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	
- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- I - 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	
- B - CHF	0.90%
- B - EUR	0.90%
- B - EUR (AIDiv)	0.90%
- B - GBP	0.90%
- B - USD	0.90%
- B - USD (AIDiv)	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (AIDiv)	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (AIDiv)	0.80%
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	
- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - EUR (AIDiv)*	1.20%
- B - EUR (Perf)	0.80%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.94%
- C - 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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

Teilfonds	30. Juni 2025
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)

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

- 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%

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	
- A - USD (CPerf)	1.80%
- C - EUR (CPerf)	1.20%
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.20%
- C - GBP (CPerf)	1.20%
- C - USD (CPerf)	1.20%
- I - CAD (ACDiv)	1.11%
- I - EUR	1.11%
- I - EUR (CPerf)	1.16%
- I - EUR (Perf)	1.16%
- I - GBP (Perf)	1.16%
- I - 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	
- 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)

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

- 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%

**30. Juni
2025**

Teilfonds

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

- G - EUR	0.60%
- G - GBP	0.60%
- G - GBP (AIDiv)	0.60%
- G - USD	0.60%
- G - USD (MIDiv)	0.60%
- I - 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%

**30. Juni
2025**

Teilfonds

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

- 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)

Teilfonds **30. Juni
2025**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%

Teilfonds **30. Juni
2025**

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

- C - GBP	0.54%
- C - GBP (QIDiv)	0.54%
- G - EUR	0.39%
- G - EUR (QIDiv)	0.39%
- G - GBP	0.39%
- G - GBP (QIDiv)	0.39%
- G - USD	0.39%
- 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%

Teilfonds **30. Juni
2025**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

- 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%

Teilfonds **30. Juni
2025**

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1**	
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)					
- Y - EUR	1,676,843	301,424	–	(754,105)	1,224,162
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)					
- X - EUR	471	270	–	(239)	502
- X - GBP	969	313	–	(163)	1,119
- X - USD	7,029	213	–	(180)	7,062
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund					
- B - EUR	2,585	–	–	(2,585)	–
- I - EUR (AIDiv)	1,616,402	24,200	–	(72,500)	1,568,102
- R - EUR	272	–	–	(89)	183
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset- Backed Credit Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund					
- I - EUR	211,906	29,562	–	(19,800)	221,668
- S - EUR	5,701	–	–	(998)	4,703
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)					
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging				
Market Bond Fund	USD	480,339,713	739,553,306	773,037,966
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High				
Yield ESG Bond Fund	EUR	273,935,404	401,915,966	444,619,810
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	EUR	1,956,415,219	2,398,345,913	2,654,618,777
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund				
	USD	23,197,403	19,398,030	20,922,894
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund				
	USD	76,305,554	106,380,710	66,996,535
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	187,864,742	188,632,463	203,482,631
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)				
	USD	127,390,868	98,000	122,500*
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	USD	490,518,851	511,462,548	754,545,096
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade Euro Government				
Bond Fund	EUR	3,034,004,847	3,917,546,324	4,287,666,855
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade Euro Aggregate				
Bond Fund	EUR	2,243,402,534	2,588,532,962	2,732,291,949
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund				
	USD	1,561,395,616	1,600,497,163	1,617,456,413
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund				
	USD	111,691,260	121,549,500	127,803,084
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund				
	EUR	896,912,626	865,859,808	1,119,540,115
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund				
	USD	80,100,148	25,297,425	23,113,573
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
	USD	1,896,610,280	1,895,486,482	1,926,709,934
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Total				
Return Credit Fund	USD	605,430,561	628,854,441	701,423,916
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging				
Market Local Currency Corporate				
Bond Fund (seit dem 31. März 2023				
in Liquidation)	USD	–	1,188,000	15,192*

* 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
BlueBay Funds – BlueBay Financial				
Capital Bond Fund	USD	1,627,033,752	1,666,221,131	2,194,384,818
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund				
	USD	812,456,028	1,148,674,452	1,759,446,729
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund				
	USD	387,247,073	594,998,075	718,937,179
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	USD	429,370,750	473,276,880	485,647,084
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	USD	580,095,192	476,504,831	524,433,561
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund				
	EUR	231,042,493	313,654,669	500,562,854
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund				
	USD	50,236,225	78,798,003	211,617,822
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund				
	EUR	104,453,220	198,316,625	242,547,185
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade ESG Bond Fund	EUR	19,058,270	19,965,141	21,971,981
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Impact-				
Aligned Bond Fund	USD	96,560,758	155,695,405	177,139,203
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade Global				
Government Bond Fund	USD	169,141,488	268,103,942	357,066,693
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade Financials Plus				
Bond Fund	USD	9,933,843	106,766,111	116,984,681
- 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
BlueBay Funds – BlueBay				
Investment Grade Euro Government				
Bond Fund C-1 (aufgelegt am				
14. Oktober 2024)	EUR	–	–	396,006,404
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation)				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund				
- 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

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund				
- 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

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund				
- 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
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund				
- I - EUR	EUR	<u>85.71</u>	<u>91.76</u>	<u>97.07</u>
- S - EUR	EUR	<u>85.42</u>	<u>91.50</u>	<u>96.86</u>

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund				
- C - GBP	GBP	<u>87.22</u>	<u>91.98</u>	<u>98.61</u>
- C - GBP (QIDiv)	GBP	<u>82.12</u>	<u>82.59</u>	<u>84.60</u>
- G - EUR	EUR	<u>100.55</u>	<u>104.73</u>	<u>110.58</u>
- G - EUR (QIDiv)	EUR	<u>81.40</u>	<u>80.77</u>	<u>81.44</u>
- G - GBP	GBP	<u>89.25</u>	<u>94.25</u>	<u>101.20</u>
- G - GBP (QIDiv)	GBP	<u>83.52</u>	<u>84.01</u>	<u>86.17</u>
- G - USD	USD	<u>89.24</u>	<u>94.68</u>	<u>101.88</u>
- I - USD	USD	<u>90.21</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
- K - CHF	CHF	<u>100.63</u>	<u>102.43</u>	<u>105.47</u>
- K - EUR	EUR	<u>98.78</u>	<u>102.94</u>	<u>101.13</u>
- K - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>106.25</u>	<u>114.11</u>
- K - USD	USD	<u>100.32</u>	<u>106.48</u>	<u>114.63</u>
- R - CHF	CHF	<u>99.04</u>	<u>100.27</u>	<u>102.70</u>
- S - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>104.49</u>	<u>112.14</u>
- S - GBP (QIDiv)	GBP	<u>–</u>	<u>101.67</u>	<u>104.26</u>
- X - GBP	GBP	<u>93.90</u>	<u>99.45</u>	<u>107.09</u>
- X - USD	USD	<u>95.18</u>	<u>101.28</u>	<u>109.30</u>

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund				
- C - USD	USD	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>101.74</u>
- I - EUR	EUR	<u>100.66</u>	<u>103.30</u>	<u>106.37</u>
- Q - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>106.48</u>	<u>111.75</u>
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	<u>–</u>	<u>99.57</u>	<u>100.41</u>
- S - CHF	CHF	<u>–</u>	<u>98.04</u>	<u>98.66</u>
- S - EUR	EUR	<u>–</u>	<u>102.33</u>	<u>105.62</u>
- S - EUR (AIDiv)	EUR	<u>95.58</u>	<u>94.28</u>	<u>93.65</u>
- S - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>103.13</u>	<u>–</u>
- S - GBP (AIDiv)	GBP	<u>97.01</u>	<u>97.10</u>	<u>98.07</u>
- S - USD	USD	<u>–</u>	<u>103.36</u>	<u>108.72</u>
- S - USD (AIDiv)	USD	<u>98.16</u>	<u>98.65</u>	<u>99.57</u>
- Y - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>102.77</u>
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>100.27</u>

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund				
- C - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>112.42</u>	<u>122.83</u>
- C - GBP (QCDiv)	GBP	<u>–</u>	<u>99.50</u>	<u>98.19</u>
- I - USD	USD	<u>99.34</u>	<u>113.70</u>	<u>124.46</u>
- S - GBP	GBP	<u>–</u>	<u>106.63</u>	<u>116.63</u>
- S - GBP (QIDiv)	GBP	<u>–</u>	<u>103.13</u>	<u>107.04</u>

Teilfonds		30. Juni 2023	30. Juni 2024	30. Juni 2025
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)				
- K - EUR	EUR	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>101.11</u>

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 OGAW 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 „Q“ 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.

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)

Währung	Satz	Währung	Satz
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 „Erworbenene Optionen zum Marktwert“ bzw. „Verkaufte Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen.

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

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 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 bilateralen 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 Wertpapiersicherheiten und der Klasse des CDO ab, in den ein Fonds investiert. Zusätzlich zu den normalen Risiken im Zusammenhang mit festverzinslichen Wertpapieren, die an anderer Stelle in diesem Bericht und im Emissionsprospekt der Fonds erörtert werden (z. B. Vorauszahlungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verstärkt sein kann, wenn sich der für eine strukturierte Finanzierung zu zahlende Zinssatz auf der Grundlage von Multiplikationsfaktoren von Zinsänderungen oder umgekehrt zu Zinsänderungen ändert)), bergen CBOs, CLOs und andere CDOs zusätzliche Risiken, wie etwa: (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Wertpapiersicherheiten nicht ausreichen, um Zinszahlungen oder andere Zahlungen zu leisten, (ii) die Qualität der Sicherheiten kann an Wert verlieren oder die Sicherheiten können ausfallen, (iii) ein Fonds kann in CBOs, CLOs oder andere CDOs investieren, die nachrangig zu anderen Klassen sind.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 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:

Klassifizierung	Politik
(CDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(FDiv)	Der Dividendensatz wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Aktie für jede Klasse festgelegt, wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Register- und Transferstelle teilt die aktuellen Dividendensätze auf Anfrage mit. Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsrat die festen Dividendensätze nach eigenem Ermessen festlegt und dabei verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Nettoerträge und den Kapitalzuwachs des betreffenden Teilfonds nach Abzug der im jeweiligen Zeitraum anfallenden Gebühren und Kosten. Gelegentlich können Dividenden aus dem Kapital der jeweiligen Klasse gezahlt werden. Nach alleinigem Ermessen des Verwaltungsrats kann jährlich eine zusätzliche Dividende erklärt werden. Der Nettoinventarwert solcher Klassen kann aufgrund der häufigeren Dividendenausschüttungen stärker schwanken kann als bei anderen Klassen. Der Verwaltungsrat kann Betrag und Zeitpunkt der Dividendenzahlungen nach eigenem Ermessen ändern, wenn er dies für notwendig hält, um den aktuellen Marktbedingungen Rechnung zu tragen.
(IDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge der einzelnen Aktienklassen in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(KDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird. Falls der Nettoinventarwert einer Klasse am Ende des für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraums unter dem ursprünglichen Angebotspreis dieser Klasse liegt, erfolgt keine Ausschüttung.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 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
		30. Juni 2025	3.804
	R - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	4.191
	S - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.674
	S - EUR (MIDiv)	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
		30. Juni 2025	0.602
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	6.218
	S - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	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
		30. Juni 2025	4.998
		30. Juni 2025	5.804
		30. Juni 2025	5.804
	M - USD (MIDiv)	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
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	4.541
	C - USD (AIDiv)	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
	C - USD (AIDiv)	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
		30. Juni 2025	2.386
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2024	4.186
		31. Dezember 2024	4.789
		31. März 2025	4.404
		30. Juni 2025	3.214
	S - CAD (QIDiv)	30. September 2024	2.386
		31. Dezember 2024	2.711
		31. März 2025	2.442
		30. Juni 2025	1.770
	S - GBP (QIDiv)	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
	I - EUR (QIDiv)	30. September 2024	0.633
		31. Dezember 2024	0.678
		31. März 2025	0.601
		30. Juni 2025	0.696
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	2.761
	R - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.031
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2024	0.644
		31. Dezember 2024	0.690
		31. März 2025	0.612
		30. Juni 2025	0.710

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
	C - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.279
	C - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	7.619
	C - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	6.589
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	7.407
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	6.628
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2024	1.941
		31. Dezember 2024	2.035
		31. März 2025	1.872
		30. Juni 2025	2.018
	Q - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.585
		31. Dezember 2024	1.681
		31. März 2025	1.592
		30. Juni 2025	1.586
	S - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	8.354
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2024	2.433
		31. Dezember 2024	2.583
		31. März 2025	2.385
		30. Juni 2025	2.531
	S - USD (QIDiv)	30. September 2024	1.647
		31. Dezember 2024	1.747
		31. März 2025	1.655
		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. September 2024	1.168
		31. Dezember 2024	1.127
		31. März 2025	1.022
		30. Juni 2025	0.971
	I - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.056
	I - USD (AIDiv)	30. Juni 2025	3.469
	K - EUR (QKDiv)	30. September 2024	0.914
		31. Dezember 2024	1.092
		31. März 2025	1.510
		30. Juni 2025	0.723
	Q - EUR (AIDiv)	30. Juni 2025	3.316
	Q - GBP (AIDiv)	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	1.075
		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

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
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

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - GBP (AIDiv)	30. Juni 2025	8.773
	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

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
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
		31. März 2025	1.182
	S - GBP (QIDiv)	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)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - 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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
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%

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 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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - EUR (Perf)	0.30%
	B - GBP	0.50%
	B - JPY	0.50%
	B - USD	0.50%
	B - USD (Perf)	0.30%
	C - EUR	0.50%
	C - EUR (AIDiv)	0.50%
	C - GBP	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.50%
	DR - GBP (QIDiv)	0.75%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%

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 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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
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%

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%

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 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%

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

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 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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - CHF	0.70%
	B - EUR	0.70%
	B - EUR (AIDiv)	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	B - USD (AIDiv)	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	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)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
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%

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

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - EUR (AIDiv)	1.00%
	B - EUR (Perf)	0.60%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.80%
	C - 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)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
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%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	B - USD	0.80%
	C - CHF (AIDiv)	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	G - EUR (AIDiv)	0.50%
	G - GBP	0.50%
	G - GBP (AIDiv)	0.50%
	G - USD (AIDiv)	0.50%
	I - EUR	0.80%

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%

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%

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%

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 Ausgleichsgutschriften. Für diese Klassen wird jedoch ein spezifischer Mechanismus angewendet (die „Zeichnungsanpassung“), der darin besteht, dass aus der Rückstellung für die auf der Grundlage der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien berechnete Performancegebühr die Performancegebühr herausgenommen wird, die sich auf die Aktien bezieht, die im Zeitraum vor dem Zeichnungsdatum gezeichnet wurden. Somit wird für diese neu gezeichneten Aktien keine Performancegebühr für die Performance vor dem Zeichnungsdatum vorgesehen.

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.

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
Pensionsgeschäfte				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Jefferies Group LLC	0.85%	25/04/27	EUR	(1,314,556)
<u>Sicherheit</u>				
Italien – Intesa Sanpaolo SpA, 4.13%, 31/12/2049**				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Jefferies Group LLC	0.65%	10/04/27	EUR	(743,939)
<u>Sicherheit</u>				
Großbritannien – Virgin Media Finance Plc, 3.75%, 15/07/2030				
Pensionsgeschäfte insgesamt				(2,058,495)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Barclays Bank Plc	2.18%	25/04/27	EUR	2,100,000
<u>Sicherheit</u>				
Deutschland – Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				2,100,000

* 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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege / (-rückgänge) USD
EUR	33,590,858	USD	(39,256,957)	09/07/25	191,805
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					191,805
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(3,058,309)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

				Nicht realisierte Wertanstiege/	
Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum (-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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					2,763,421
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(16,455)

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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,781,397
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(294,914)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						18,477
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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(967,089)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					14,175,212
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(3,363,566)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					171,192
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	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Nicht realisierte Wertanstiege/(- rückgänge) EUR
EUR		3	CHF	(3)		R - CHF 28/07/25	(0)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(5,008,507)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,373,004
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(1,083,198)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						51,655
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(9)

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)
EUR	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	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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(2,152,347)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						577,857
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(23)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					9,996
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(197,549)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						1,298,000
USD	55	NOK	(554)	R - NOK	28/07/25	(0)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(0)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					6,749,044
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(830)

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

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

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

36,909,694

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)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

(20,371,723)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
Kauf		Kauf	Verkauf			
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

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

221,572

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)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

(462,989)

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	742
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	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung 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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt								(626,220)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt							5,863,709
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(33,445,137)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						12,732,637
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(12,786)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Kauf		Kauf	Verkauf	Verkauf		
EUR	857,432		USD	(1,004,880)	09/07/25	2,079
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						2,079
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(71,855)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt								1,653,777

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					28,478,497

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)

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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(1,638,891)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	100,000	USD	(116,990)	09/07/25	449
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					449
USD	115,195	EUR	(100,000)	09/07/25	(2,244)
USD	115,183	EUR	(97,646)	16/10/25	(250)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(2,494)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
Kauf		Verkauf	Verkauf			
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						3,098

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					5,304,126
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(36,758,796)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt								11,940,270
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt								(14,281)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					6,585,451
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(21,538,984)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt								5,418,318
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt								(10,662)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt							9,384,206
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(126,364,383)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						11,519,843

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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(1,951)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					36,491,107
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(69,237,572)

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)

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
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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						4,116,552
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(25,100)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					37,995,799
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(60,425,521)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					3,767,809
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(22,146)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					2,029,461
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(12,916,795)

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

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)

					Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD	
Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse		
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						2,483,747
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(10,704)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					6,964,804
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(2,509,798)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						44,734
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(2,463,449)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					33,448
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(1,082,579)

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 Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					2,043,987
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(4,121)

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

Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,927,562
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(432,969)

Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						2,136

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	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR	
Kauf		Kauf		Verkauf				
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt								(133,863)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					121,612
USD	1,890,329	EUR	(1,632,740)	09/07/25	(23,114)
GBP	777,186	EUR	(911,146)	09/07/25	(4,251)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(27,365)

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	
Kauf		Kauf		Verkauf			
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt							1,553,112
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(9,199,766)

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)
EUR	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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(19,503,737)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						3,279,495
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(10,833)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt							619,353
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt							(5,763,878)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt								1,401

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					466,759

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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(54,820)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					2,728,718
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(6,066,088)

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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(14,844)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					21,468
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(55,075)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					69,983

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					936,239
(197)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	19,644,594	(485,291)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(485,291)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					7,022,987
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(18,399,627)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					5,178,820
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(12,227,207)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					50,629
(7)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	698,031	(39,830)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(39,830)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					3,728,818
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(8,659,404)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					6,034

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					8,531,059
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(2,552,763)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,599,860
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(811,541)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					28,172
(7,469)	3M Euribor December Futures 25	15/12/25	EUR	8,767,485,649	(6,596,335)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(6,596,335)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					9,277,049
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(5,080,159)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					460,761

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,022,447
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(6,482,956)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					84,712
(170)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	17,261,641	(187,539)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(187,539)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					16,693
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(46,606)

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	–
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,936,884
(54)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	6,743,816	(155,093)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(155,093)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					1,943,947
(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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(947,995)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					93,028
(60)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	7,493,129	(215,830)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(215,830)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					231,534
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(230,372)

* 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
Insgesamt							77,218	(153,986)
Summe gekaufte Optionen							110,636	(334,924)
Summe verkaufte Optionen							(33,418)	180,938

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
Insgesamt							24,693	(9,798)
Summe gekaufte Optionen							25,619	(14,818)
Summe verkaufte Optionen							(926)	5,020

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
Insgesamt							6,470	(13,225)
Summe gekaufte Optionen							9,344	(28,666)
Summe verkaufte Optionen							(2,874)	15,441

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
Insgesamt							20,976	(41,796)
Summe gekaufte Optionen							29,891	(90,433)
Summe verkaufte Optionen							(8,915)	48,637

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
Insgesamt							124,037	(244,315)
Summe gekaufte Optionen							170,803	(510,589)
Summe verkaufte Optionen							(46,766)	266,274

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
Insgesamt							12,869	(25,822)
Summe gekaufte Optionen							18,569	(56,763)
Summe verkaufte Optionen							(5,700)	30,941

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

								Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Engagement* EUR	Kosten EUR	Marktwert EUR	
USD	89	P/O auf CBOE S&P 500	5500.00	18/07/25	-	354,562	20,471	(334,091)
						Insgesamt	20,471	(334,091)
Summe gekaufte Optionen							20,471	(334,091)
Summe verkaufte Optionen							-	-

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
Insgesamt							2,774	(10,906)
Summe verkaufte Optionen							(1,072)	5,670

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						
USD	5	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
Insgesamt							474,953	104,924
Summe gekaufte Optionen							487,619	33,168
Summe verkaufte Optionen							(12,666)	71,756

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
Insgesamt							72,669	(144,660)
Summe gekaufte Optionen							103,749	(313,288)
Summe verkaufte Optionen							(31,080)	168,628

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)
Insgesamt							29,430	(463,544)
Summe gekaufte Optionen							29,430	(463,544)
Summe verkaufte Optionen							–	–

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
Insgesamt							31,214	(63,932)
Summe gekaufte Optionen							44,805	(141,317)
Summe verkaufte Optionen							(13,591)	77,385

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
Insgesamt							<u>344,389</u>	<u>(462,940)</u>
Summe gekaufte Swaptions							749,210	(901,194)
Summe verkaufte Swaptions							(404,821)	438,254

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
Insgesamt							<u>241,674</u>	<u>(324,866)</u>
Summe gekaufte Swaptions							525,756	(632,409)
Summe verkaufte Swaptions							(284,082)	307,543

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
Insgesamt							<u>963,021</u>	<u>(1,234,423)</u>
Summe gekaufte Swaptions							2,095,027	(2,397,158)
Summe verkaufte Swaptions							(1,132,006)	1,162,735

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
Insgesamt							<u>2,839</u>	<u>(3,816)</u>
Summe gekaufte Swaptions							6,176	(7,429)
Summe verkaufte Swaptions							(3,337)	3,613

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						6,303,153

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						88,301
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)

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)

					Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge)
Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz % Variabler Zinsindex	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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(132,522)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						338,303
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(352,213)

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

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	
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	MXIBTIIE 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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						3,968,240
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(3,169,799)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						15,610,823
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(45,691)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						10,134,962
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(30,283)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						4,110,183
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(1,052,823)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						365,453
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)

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)

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(337,543)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						8,630,934
JPY	28,536,000	14/03/27	Variabel	0.84	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(464,921)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(464,921)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						7,170,924
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(3,017,701)

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						49,380

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						393,335

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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						2,809,796
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(145,311)

* 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
ÄGYPTEN					
Ägyptische Staatsanleihe	25.32	17/08/27	EGP	4,838,000	(2,406)
					(2,406)
Insgesamt					(2,406)
Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen					–
Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen					(2,406)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ÄGYPTEN					
Ägyptische Schatzwechsel	0.00	11/12/25	EGP	711,529,288	89,734
					89,734
Insgesamt					89,734
Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen					89,734
Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen					–

* 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
ÄGYPTEN						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/25	USD	2,600,000	25,214
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						25,214
ÄGYPTEN						
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	7,470,000	(923,808)
NIGERIA						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,283,000	(366,118)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	30,200,000	(900,441)
SAUDI-ARABIEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(3,079,366)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
LUXEMBURG						
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)

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)

		Zinssatz	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
	Wertpapierbezeichnung	%				
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(4,694,405)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
ÄGYPTEN						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						15,613
ÄGYPTEN						
Verkauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	870,000	(107,592)
NIGERIA						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	226,000	(36,243)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,900,000	(86,466)
SAUDI-ARABIEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(305,087)

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
CHINA						
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)
LUXEMBURG						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(5,510)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	5,000,000	(149,080)
SAUDI-ARABIEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(316,341)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge)
Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	USD
ARGENTINIEN						
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
ÄGYPTEN						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						905,987

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
ÄGYPTEN						
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)
CÔTE D'IVOIRE						
Verkauf	Ivorische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,410,000	(1,124,027)
SAUDI-ARABIEN						
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)
SÜDKOREA						
Kauf	Koreanische internationale Anleihe	1.00	20/06/30	USD	53,170,000	(1,794,284)
						(9,647,963)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(9,647,963)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

[illegible]

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
MEXIKO						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						201,071

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						94,787

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CHINA						
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)
LUXEMBURG						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	880,000	(3,344)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,330,000	(69,471)
SAUDI-ARABIEN						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	4,720,000	(68,185)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(147,549)

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

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	
FRANKREICH						
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
MEXIKO						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						488,664
DEUTSCHLAND						
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)
LUXEMBURG						
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)
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
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)
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(6,491,496)

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

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	
CHINA						
Kauf	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.00	20/12/25	USD	476,000	(1,856)
LUXEMBURG						
Kauf	China Construction Bank Corp	1.00	20/12/25	USD	476,000	(1,809)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	170,000	(5,069)
SAUDI-ARABIEN						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	360,000	(5,200)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(13,934)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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)
						(229,258)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(229,258)

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
SAUDI-ARABIEN						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	7,125,000	(102,927)
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						
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)
						(211,740)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(314,667)

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
MEXIKO						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						117,191

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MEXIKO						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	31,000,000	98,960
	Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt					98,960
ISRAEL						
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)
MEXIKO						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/29	USD	14,820,000	(74,660)
KATAR						
Kauf	Katarische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,225,000	(275,052)
SAUDI-ARABIEN						
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)
	Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt					(680,039)

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
RUMÄNIEN Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/27	USD	16,000,000	23,926
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						23,926
RUMÄNIEN Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/26	USD	8,000,000	(2,126)
TÜRKEI 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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(4,825,522)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MEXIKO						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,100,000	29,050
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						29,050
ISRAEL						
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)
SAUDI-ARABIEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(53,149)

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
LUXEMBURG						
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)
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	210,000	(37,317)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(47,759)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MEXIKO						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						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.

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
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(1,048,388)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(25,127,031)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

[illegible]

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
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(18,559,479)

BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

						Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(10,141,069)

BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(23,502,370)

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
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(14,638,691)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						540,144

VEREINIGTE STAATEN

Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	11,942,000	(1,305,420)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(1,305,420)

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/30	USD	55,900,000	1,391,302
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						1,391,302

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
VEREINIGTE STAATEN						
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
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						95,456
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	1,720,000	(188,019)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(188,019)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(191,090)

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(651,289)

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
VEREINIGTE STAATEN						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/06/30	USD	16,600,000	413,159
Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt						413,159

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
VEREINIGTE STAATEN						
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)
Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt						(1,295,363)

* 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 USD	1,677,567 4,026,640	1,969,212 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
		PLN	1,145,854	317,082
	Goldman Sachs International Ltd	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
		USD	456,353	456,353
	Morgan Stanley & Co International Plc	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	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
		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 USD	745,863 2,797,822	875,532 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 USD	1,181,296 241,750	1,181,296 205,947

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

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.

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 Anleiheinhaber 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 Anleiheinhaber 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 ⁽¹⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 13. Januar 2025

* Die Aktienklassen mit einer Rendite von 0.00% waren während des Geschäftsjahres nicht aktiv.

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.

Die Informationen bezüglich der Performance schliessen die Gebühren und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien nicht ein."

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) ⁽¹⁾	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%

⁽¹⁾ 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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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%

⁽¹⁾ Geschlossen am 4. Dezember 2024

⁽²⁾ 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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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%

⁽¹⁾ Geschlossen am 4. Dezember 2024

⁽²⁾ 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 ⁽¹⁾	CHF	1.97%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C - EUR ⁽²⁾	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) ⁽³⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 24. Januar 2025

⁽²⁾ Aufgelegt am 23. Januar 2025

⁽³⁾ 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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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 ⁽⁴⁾	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%

⁽¹⁾ Erneut aufgelegt am 11. April 2025 und geschlossen am 3. Juni 2025.

⁽²⁾ Geschlossen am 25. Oktober 2024

⁽³⁾ Geschlossen am 30. Oktober 2024, erneut aufgelegt am 6. November 2024 und geschlossen am 14. März 2025.

⁽⁴⁾ 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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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 ⁽⁴⁾	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%

⁽¹⁾ Geschlossen am 2. Juli 2024

⁽²⁾ Geschlossen am 17. Januar 2025

⁽³⁾ Aufgelegt am 11. Februar 2025.

⁽⁴⁾ 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 ⁽¹⁾	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%

⁽¹⁾ 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) ⁽¹⁾	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) ⁽²⁾	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 (ACDv)	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 ⁽³⁾	USD	3.26%	0.00%	5.95%	-2.42%	0.00%
Q - USD (QKDiv) ⁽⁴⁾	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) ⁽⁵⁾	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 ⁽⁶⁾	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 (ACDv)	CAD	0.00%	0.00%	0.00%	-2.03%	7.86%
Y - EUR	EUR	4.44%	8.31%	4.02%	-2.87%	7.24%

⁽¹⁾ Erneut aufgelegt am 17. Januar 2025 und geschlossen am 28. Februar 2025.

⁽²⁾ Geschlossen am 3. Januar 2025

⁽³⁾ Aufgelegt am 8. Oktober 2024

⁽⁴⁾ Aufgelegt am 19. Juli 2024

⁽⁵⁾ Geschlossen am 31. März 2025

⁽⁶⁾ 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 ⁽¹⁾	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%

⁽¹⁾ 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 ⁽¹⁾	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) ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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 ⁽⁴⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 13. Januar 2025

⁽²⁾ Geschlossen am 20. März 2025

⁽³⁾ Geschlossen am 1. Oktober 2024 und erneut aufgelegt am 5. November 2024.

⁽⁴⁾ 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 ⁽¹⁾	USD	2.14%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD ⁽²⁾	USD	2.32%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
R - USD (MFDiv) ⁽³⁾	USD	3.19%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
S - GBP ⁽⁴⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 26. Mai 2025

⁽²⁾ Aufgelegt am 19. Februar 2025

⁽³⁾ Aufgelegt am 28. Januar 2025

⁽⁴⁾ 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) ⁽¹⁾	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%

⁽¹⁾ 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) ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	USD	6.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR ⁽³⁾	EUR	3.06%	-2.35%	0.00%	0.00%	0.00%
Q - EUR (BHedged) ⁽⁴⁾	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 ⁽⁵⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 4. Juni 2025

⁽²⁾ Aufgelegt am 3. Februar 2025

⁽³⁾ Geschlossen am 4. November 2024

⁽⁴⁾ Aufgelegt am 30. Januar 2025

⁽⁵⁾ 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) ⁽¹⁾	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) ⁽²⁾	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%

⁽¹⁾ Geschlossen am 10. April 2025 und erneut aufgelegt am 19. Mai 2025.

⁽²⁾ 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 ⁽¹⁾	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) ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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 ⁽⁴⁾	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 ⁽⁵⁾	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 ⁽⁶⁾	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 ⁽⁷⁾	CAD	1.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.71%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 30. Januar 2025

⁽²⁾ Geschlossen am 27. November 2024

⁽³⁾ Aufgelegt am 26. Februar 2025

⁽⁴⁾ Aufgelegt am 21. Februar 2025

⁽⁵⁾ Aufgelegt am 18. September 2024

⁽⁶⁾ Aufgelegt am 4. Oktober 2024

⁽⁷⁾ 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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 16. Dezember 2024

⁽²⁾ 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)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
C - USD ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	GBP	2.77%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Y - GBP (MIDiv) ⁽³⁾	GBP	2.53%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
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%

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (aufgelegt am 14. Oktober 2024)		30. Juni 2025	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
K - EUR ⁽⁴⁾	EUR	1.11%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

⁽¹⁾ Aufgelegt am 2. September 2024

⁽²⁾ Geschlossen am 20. Januar 2025

⁽³⁾ Aufgelegt am 7. November 2024

⁽⁴⁾ 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 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-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft, 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

Beschreibung	Nennwert EUR	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,100,000	0.47
Pensionsgeschäfte	(2,058,495)	(0.46)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	(2,406)	(0.01)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
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

Emittent der Sicherheit	Betrag der Sicherheit (EUR)
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

Beschreibung	Nennwert EUR
Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften	
Barclays Bank Plc	2,100,000
Gegenpartei von Pensionsgeschäften	
Jefferies Group LLC	(2,058,495)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen	
Citibank NA	89,734

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen	
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

Depotstelle	Betrag der Sicherheit (EUR)
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

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

Anhang 4 – Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT-Verordnung) (Fortsetzung)

6. Erträge/Kosten

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	355,136	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamtkosten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	295,108	100.00

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Erträge	Betrag EUR	% der Gesamterträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	57,211	100.00
Kosten	Betrag EUR	% der Gesamt- kosten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	92,450	100.00

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Erträge	Betrag EUR	% der Gesamt- erträge
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	59,877	100.00

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamt- erträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	32,823	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamt- kosten
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	45,205	100.00

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamt- erträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	42,226	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamt- kosten
Total Return Swap-Vereinbarungen		
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

Erträge	Betrag USD	% der Gesamt- erträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	1,754,977	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamt- kosten
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	987,856	100.00

BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamt- erträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	15,809	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamt- kosten
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	91,068	100.00

BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Erträge	Betrag USD	% der Gesamt- erträge
Total Return Swap-Vereinbarungen		
An den Fonds	8,415,224	100.00
Kosten	Betrag USD	% der Gesamt- kosten
Total Return Swap-Vereinbarungen		
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>
Umgekehrte Pensionsgeschäfte						
Barclays Bank Plc	Staatsanleihe	2,086,947	AAAu	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pensionsgeschäfte						
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>
Total Return Swap-Vereinbarungen¹						
Citibank NA	Barmittel	540,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

¹ 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>
Total Return Swap-Vereinbarungen¹						
Citibank NA	Barmittel	35,680,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

¹ 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

<u>Beschreibung</u>	<u>Nennwert EUR</u>
Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften	
Über ein Jahr	2,100,000
Laufzeit von Pensionsgeschäften	
Über ein Jahr	(2,058,495)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen	
Über ein Jahr	(2,406)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen	
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:

Teilfonds	SFDR-Kategorie
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