RBC BlueBay Asset Management

Septembre 2026

BlueBay Global High Yield Bond Fund

Part Q - CHF

Objectif d'investissement

Le fonds est activement géré et vise de meilleurs rendements que son indice de référence, l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index, entièrement couvert contre le dollar américain.

Stratégie d'investissement

- Il n'existe aucune restriction quant à l'ampleur de l'écart entre le portefeuille et la performance du fonds et ceux de l'indice de référence.
- Au moins deux tiers des investissements du fonds seront réalisés dans des obligations qui génèrent un revenu relativement élevé dont la notation par une agence de notation de crédit est inférieure à investment grade.
- La moitié des investissements du fonds seront réalisés dans des obligations émises par des sociétés/gouvernements basés aux États-Unis.
- Jusqu'à 20 % des actifs du fonds peuvent être investis dans des titres émis par des gouvernements, des banques et des entreprises respectivement en Amérique latine et en Asie.

Performance (%) net de frais CHF

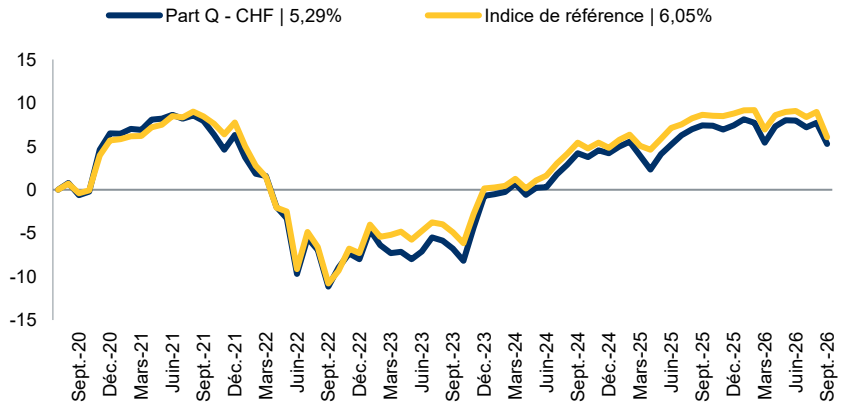
	1M	3M	YTD	1A	3A	5A	10A	MAX
Part Q - CHF	-2,24	-2,46	-1,97	-1,97	4,14	-0,50	-	0,85
Indice de référence	-2,67	-2,78	-2,49	-2,38	3,70	-0,45	-	0,96
Relatif	0,43	0,32	0,52	0,41	0,44	-0,05	-	-0,12

Performance (%) net de frais CHF

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Part Q - CHF	3,09	4,92	7,93	-13,44	-0,19	-	-	-	-	-
Indice de référence	3,73	4,69	7,96	-13,89	1,93	-	-	-	-	-

ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Hedged to CHF) est l'indice de référence applicable à la part. La date de lancement applicable à la part est 17 août 2020.

Performances cumulées net de frais CHF depuis la création



BlueBay Funds n'a pas calculé la valeur liquidative le 31/08/2026 (jour férié au Royaume-Uni). Les valorisations des fonds de fin de mois d'août reflétaient les prix du 28/08/2026, tandis que les indices de référence reflétaient ceux du 31/08/2026. La performance mensuelle de septembre par rapport aux indices de référence inclut l'effet compensatoire de ce décalage temporel. La valeur sous-jacente de votre investissement n'est pas affectée.

Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs.

Risques

Il est vivement conseillé d'obtenir des conseils professionnels indépendants et appropriés et de tirer leurs propres conclusions concernant les mérites et les risques de l'investissement. Aucun fonds RBC BlueBay ne sera proposé, sauf en vertu et sous réserve de la notice d'offre et des documents de souscription relatifs à ce fonds. Le document d'informations clés pour l'investisseur (« DIC »), les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DIC des PRIIP) et le prospectus complet doivent être lus attentivement avant de prendre la décision d'investir. Les souscriptions ne seront reçues et les actions émises que sur la base du KIID actuel et du prospectus complet.

Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs. Les chiffres de rendement nets tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des bénéfices ainsi que de la déduction des commissions du gestionnaire d'investissement et des commissions de performance. En outre, les commissions et charges imputées sont soustraites aux rendements générés par les fonds. La grille de commissions spécifique au Fonds est indiquée dans le document d'informations clés pour l'investisseur ou le prospectus du Fonds. En cas de différence entre la devise de la part et la devise de l'indice de référence, les rendements de l'indice de référence ont été convertis dans la devise de la part correspondante selon une méthodologie de couverture. Cela permet d'ajuster les rendements de l'indice de référence pour tenir compte des écarts de taux d'intérêt entre les deux pays et de l'incidence du marché des changes au comptant sur les rendements inattendus. Les rendements indiqués pour les périodes d'un an et plus sont annualisés. LES OPCVM N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE DE RENDEMENT ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE GARANTISSENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

Il s'agit d'une communication commerciale. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision définitive d'investissement. Source: RBC Global Asset Management au 30 Septembre 2026. Le présent rapport est incomplet sans l'Avis de responsabilité figurant à la dernière page.

Caractéristiques

	Fonds	Indice de référence
Duration pondérée du taux d'intérêt (années)	3,31	3,40
Duration pondérée du spread (années)	3,25	3,30
Spread pondéré	321	325
Coupon (%)	7,16	6,53
Rendement to worst (%)	7,95	7,91
Nombre d'émissions	242	3 275
Nombre d'émetteurs	178	1 655
Notation moyenne	BB	BB-

Plus grand secteur par rapport à l'indice de référence (%, VL)

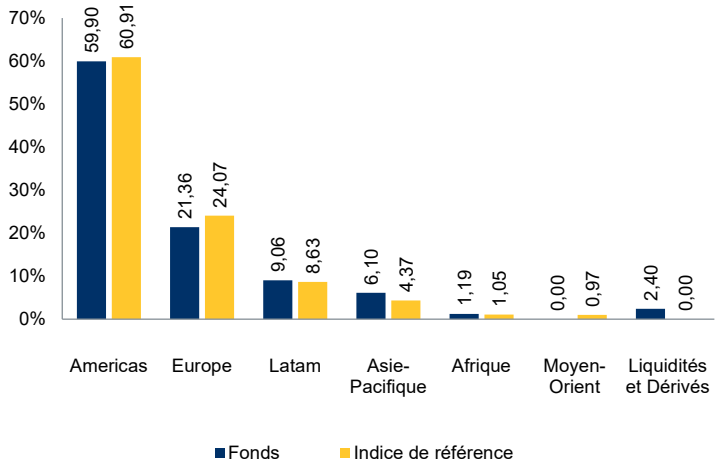
Surpondérations	
Souverain	9,86
Bancaire	7,41
Services financiers	4,47
Services	2,94
Assurances	2,51

Sous-pondérations	
Services	-4,33
Biens d'investissement	-4,10
Loisirs	-2,99
Biens de consommation	-2,95
Transports	-2,85

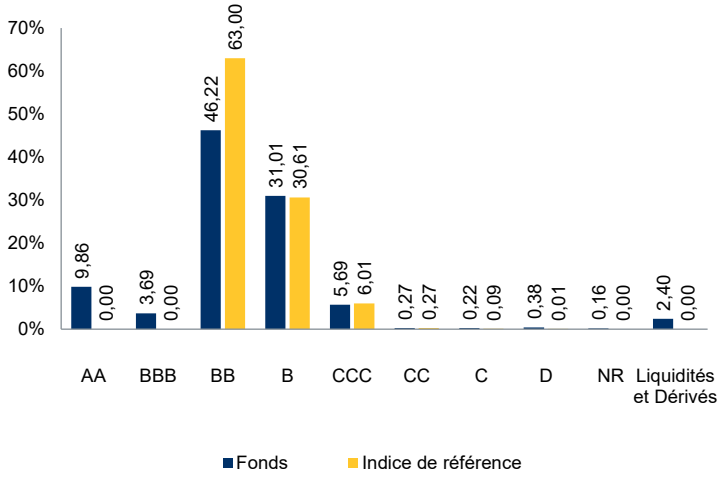
Répartition devise avant couverture (%, VL)

Devise	Fonds	Indice de référence
USD	79,93	78,09
EUR	18,04	19,40
GBP	1,70	1,68
PLN	0,33	0,00
CAD	0,00	0,83

Répartition régionale (%, VL)



Répartition par notation (%, VL)



Considérations en matière de risques

- Le marché des obligations à haut rendement peut parfois se tarir, ce qui peut rendre difficile la vente de ces obligations, ou le fonds peut ne pouvoir les vendre qu`avec une décote.
- Il peut arriver qu`une organisation avec laquelle nous négocions des actifs ou des produits dérivés (généralement une institution financière telle qu`une banque) ne soit pas en mesure de remplir ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds.
- Investir dans des obligations à haut rendement vous offre la possibilité d`obtenir des rendements plus élevés en faisant fructifier votre capital et en générant des revenus. Néanmoins, le risque de faillite de l`organisation qui a émis l`obligation est plus élevé, ce qui entraînerait une perte de revenus pour le fonds en même temps que son investissement initial.
- Les analyses des facteurs ESG/de durabilité par RBC BlueBay peuvent reposer sur des données fournies par des tiers. Ces données peuvent être erronées, incomplètes ou indisponibles, faussant l`évaluation par RBC BlueBay des risques ESG/en matière de durabilité des actifs détenus.
- RBC BlueBay pourrait souffrir d`une défaillance de ses processus, systèmes et contrôles - ou d`une telle défaillance au sein d`une organisation sur laquelle nous nous appuyons pour fournir nos services - ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds.

Source: RBC Global Asset Management au 30 Septembre 2026. Le présent rapport est incomplet sans l'Avis de responsabilité figurant à la dernière page.

5 plus grands émetteurs (%, VL)

Émetteur	Poids (en valeur absolue)	Poids (relatives)
United States Treasury Note/Bond	9,86	9,86
Vedanta Resources Finance II PLC	2,26	2,16
SoftBank Group Corp	1,95	1,12
Paramount Skydance Corp	1,80	1,80
Cloud Software Group LLC	1,51	1,05

Informations sur le fonds

Gestionnaire d'investissement	RBC Global Asset Management (UK) Limited	**Type de fonds**	UCITS
Devise de base	USD	**Domicile du fonds**	Luxembourg
Date de création du fonds	02 Novembre 2010	**SFDR**	Article 6
Actif net du fonds (USD)	1 931 m	**Indice de référence**	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Hedged to USD)
Gestionnaires de portefeuille	Andrzej Skiba, CFA; Tim Leary; Tim van der Weyden, CFA		

L'encours sous gestion du Fonds est indiqué à T+1 et inclut les actifs non générateurs de commissions. L'Indice de référence fait l'objet d'une couverture dans la devise de la part lorsque cela s'avère nécessaire.

Informations sur la classe d'action

Date de la 1ère Valeur Liquidative	17 Août 2020
Frais d'entrée (Max.)	0,00%
Frais de gestion annuels	0,55%
Commission de performance	n/a
Total des frais sur encours	0,75%
Prix de la part	105,29
Investissement minimum initial	n/a
Investissement ultérieur minimum	n/a
Politique de paiement des dividendes	No

Identifiants du fonds

ISIN	LU1170323536
Bloomberg	BBGHQCA LX
WKN	A2N37W
Valoren	27656509
Lipper	65145787

Équipe de gestion

Equipe de Marketing et Commerciale
Tel: +44(0)20 7653 4000
marketing@bluebay.com
www.rbcbluebay.com

Glossaire

Agrégat : Le fonds ou l'indice de référence contient un mix d'obligations d'État et d'obligations d'entreprises dans une proportion ou une pondération fixe.

Article 6 (SFDR): Produits financiers qui n'entrent pas dans les catégories Article 8 et Article 9. Lorsque les risques liés au développement durable sont considérés comme pertinents pour les rendements de ces produits, le règlement exige une transparence quant à l'intégration desdits risques. Lorsque de tels risques ne sont pas considérés comme pertinents, le règlement exige qu'une justification soit fournie. Ces produits ne sont pas soumis aux mêmes exigences de transparence que les produits Article 8 et 9.

Article 8 (SFDR): Produits financiers n'ayant pas pour objectif l'investissement durable, mais qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (ou une combinaison des deux), à condition que les entreprises dans lesquelles les investissements sont réalisés respectent les bonnes pratiques de gouvernance. Le règlement exige une transparence supplémentaire concernant la promotion de caractéristiques environnementales et sociales liée à ces produits.

Article 9 (SFDR): Produits financiers ayant pour objectif l'investissement durable. Le règlement exige une transparence supplémentaire concernant les investissements durables de ces produits.

Classe d'action : Chaque classe investit dans le même portefeuille de titres et a les mêmes objectifs et politiques d'investissement. Chaque classe propose des services aux actionnaires et/ou des accords de distribution différents avec des frais et des dépenses différents.

Commission de performance : Commission facturée par le gestionnaire du fonds si certains niveaux de performance sont atteints au cours d'une période donnée.

Coupon : Taux d'intérêt annuel payé sur une obligation, exprimé en pourcentage de la valeur nominale et payé à partir de la date d'émission et jusqu'au remboursement de l'obligation.

Couverte : Stratégie de gestion du risque qui implique l'achat ou la vente d'un investissement ou d'une devise dans l'objectif de réduire le risque de perte d'une position existante.

Date de lancement : Date à laquelle le fonds ou la catégorie d'actions a été lancé pour les investisseurs.

Dérivés : Type d'instrument financier dont la valeur dépend d'un actif sous-jacent, d'un groupe d'actifs ou d'un indice de référence. Un produit dérivé est un contrat conclu entre deux ou plusieurs parties qui peut être négocié en bourse ou de gré à gré.

Domicile du fonds : Le pays dans lequel le fonds est légalement constitué.

Duration des taux d'intérêt : Mesure de la sensibilité du prix d'une obligation à une variation des taux d'intérêt. En général, plus la duration est longue, plus le prix d'une obligation augmente en cas de baisse des taux d'intérêt. Il existe plusieurs versions de la duration, telles que « effective » et « modifiée », qui correspondent à des méthodes mathématiques différentes pour mesurer la sensibilité.

Duration du spread : La duration du spread est la sensibilité du prix d'une obligation aux variations de son spread de crédit. Le spread de crédit est la différence entre le rendement d'un titre et le rendement d'un taux de référence, tel qu'un taux d'intérêt sur liquidités ou le rendement d'une obligation d'État. En général, plus la duration est longue, plus le prix d'une obligation baisse en cas de hausse des spreads de crédit.

Échéance : Date à laquelle l'émetteur de l'obligation doit rembourser la valeur initiale de l'obligation au détenteur de l'obligation. Les émetteurs peuvent parfois effectuer un paiement anticipé si les conditions générales de l'obligation le permettent.

Émetteurs : Nombre distinct des émetteurs, sur la base de leur code émetteur Bloomberg, détenus par le fonds. Un émetteur peut être une entreprise, un État ou un fonds d'investissement.

Émissions : Nombre distinct d'instruments détenus par le fonds.

Environnemental, social et gouvernance (ESG): Ensemble d'aspects environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent être considérés dans le cadre d'investissements. La manière dont les considérations ESG sont prises en compte peut varier d'un fonds à l'autre. L'intégration ESG est la prise en compte de facteurs ESG importants lors de la prise de décision d'investissement, dans le but d'identifier les risques et opportunités potentiels et d'améliorer sur le long terme les performances ajustées au risque. Note : Certains types d'expositions et d'actifs n'intègrent pas de facteurs ESG, cela inclut, entre autres, certains instruments dérivés ou devises. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus du fonds.

Frais de gestion annuels : Frais annuels facturés par le gestionnaire du fonds pour la gestion du fonds, exprimés en pourcentage.

Frais initiaux : Les frais facturés par le gestionnaire du fonds pour les nouveaux investissements dans un fonds, exprimés en pourcentage du montant investi.

Haut rendement : Obligations dont on pense qu'elles ont un taux de défaillance plus élevé et qui sont moins bien notées par les agences de notation, à savoir les obligations notées BB ou moins. Ces obligations ont tendance à être émises avec des rendements plus élevés que les obligations plus solvables afin de compenser le risque plus élevé.

Indice de référence : Indice utilisé comme référence pour évaluer la performance globale des investissements du fonds. Calculé par un tiers à l'aide d'une méthodologie documentée.

Investment grade : Obligations dont on estiment qu'elles présentent un taux de défaillance moins élevé et qui sont mieux notées par les agences de notation, à savoir les obligations notées BBB ou plus. Ces obligations ont tendance à être émises avec des rendements moins élevés que les obligations moins solvables.

Monnaie de base : La monnaie dans laquelle le fonds est géré.

Note pondérée : Note de crédit moyenne du fonds pondérée par l'exposition au marché.

NR : Aucune notation n'a été demandée, ou les informations sont insuffisantes pour en établir une.

Objectif d'investissement : Objectif d'investissement du fonds défini dans le prospectus.

Obligation : Instrument financier émis par les gouvernements et les entreprises pour emprunter de l'argent. En achetant une obligation, l'investisseur accorde un prêt à l'émetteur, qui s'engage à rembourser la valeur nominale du prêt à une date donnée et à verser des intérêts périodiques (coupon) au fur et à mesure.

Obligations des marchés émergents : Obligations émises par les pays en développement. Ces obligations ont tendance à être émises avec des rendements plus élevés que ceux des obligations émises par les pays développés.

Politique de paiement des dividendes : La classe d'actions spécifique verse-t-elle un dividende ou non ?

Qualité de crédit : La notation de crédit d'une obligation représente la solvabilité d'une obligation telle qu'elle est évaluée par une agence de notation tierce. Les notations sont publiées par les agences de notation et peuvent être utilisées par les professionnels de l'investissement pour indiquer la probabilité de remboursement de la dette.

Relative : Différence entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence. Elle peut être positive (surperformance) ou négative (sous-performance).

Rendement : Le rendement qu'un investisseur s'attend à recevoir chaque année pendant toute la durée de vie de l'obligation, en tenant compte de ses variations de prix.

Rendement à l'échéance : Rendement total attendu d'une obligation si celle-ci est conservée jusqu'à l'échéance, exprimé sous forme de taux annuel.

Rendement au pire : Mesure du rendement le plus bas possible qui peut être obtenu d'une obligation, en tenant compte de la possibilité d'un remboursement anticipé. Ce calcul exclut la possibilité que l'émetteur se trouve en défaut de paiement.

SFDR : Règlement de l'UE sur les informations relatives à la durabilité. Il définit des règles de transparence pour les participants au marché financier et les conseillers financiers concernant l'intégration des risques liés au développement durable et la prise en compte des incidences négatives sur le développement durable dans leurs processus, ainsi que la publication d'informations liées au développement durable en ce qui concerne les produits financiers.

Spread de crédit : Il s'agit d'une mesure du risque de crédit par rapport au taux d'intérêt sans risque, souvent celui de l'obligation d'État équivalente. Plus le nombre, mesuré en points de base, est élevé, plus le risque perçu que l'émetteur ne rembourse pas l'obligation est important. Le spread pondéré est le spread moyen de l'ensemble du portefeuille pondéré par la taille de la position.

Stratégie d'investissement : Stratégie que le fonds met en œuvre pour atteindre son objectif d'investissement.

Taille du fonds : Valeur totale des actifs du fonds.

Total expense ratio (TER) : Coûts permanents liés à la gestion et à l'exploitation d'un fonds d'investissement. Ce montant comprend la commission de gestion annuelle, la commission de performance (le cas échéant) et certains autres frais, mais pas les coûts de transaction du fonds, tels que les commissions de négociation.

Type de fonds : Structure juridique du fonds.

Divulgations

Ce document est une communication marketing et a été publié par BlueBay Funds Management Company S.A. (BBFM S.A.), qui est réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce document peut également être délivré par les entités suivantes : en **Allemagne**, en **France**, en **Suède** en **Italie**, en **Espagne** et **aux Pays-Bas**, BBFM S.A exerce ses activités dans le cadre d'un passeport de succursale conformément à la Directive sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (2009/65/CE) et à la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (2011/61/EU). En **Suisse**, par BlueBay Asset Management AG où le Représentant et Agent payeur est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le lieu d'exécution est le siège social du Représentant. Les tribunaux du siège du représentant en Suisse ou du siège ou du domicile de l'investisseur sont compétents pour connaître des réclamations liées à l'offre et/ou à la publicité d'actions en Suisse Le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC), les Produits d'Investissement Packagés de détail et basés sur l'Assurance - Documents d'Informations Clés (DIC des PRIIP), le cas échéant, les Statuts et tout autre document requis, tel que les Rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Au **Japon**, par BlueBay Asset Management International Limited, qui est enregistrée auprès de Kanto Local Finance, Bureau du ministère des Finances du **Japon**. En **Asie**, par RBC Global Asset Management (Asia) Limited, qui est enregistré auprès de la Securities and Futures Commission (SFC) à Hong Kong. En **Australie**, RBC GAM UK est exemptée de l'obligation de détenir une licence de services financiers australienne en vertu du Corporations Act en ce qui concerne les services financiers, car elle est réglementée par la FCA en vertu des lois du Royaume-Uni, qui diffèrent des lois australiennes. Au **Canada**, par RBC Global Asset Management Inc. (y compris PH&N Institutional), qui est réglementée par chaque commission des valeurs mobilières provinciale et territoriale auprès de laquelle elle est inscrite. RBC GAM UK n'est pas enregistrée en vertu des lois sur les valeurs mobilières et s'appuie sur l'exemption de courtier international en vertu de la législation provinciale applicable en matière de valeurs mobilières, qui permet à RBC GAM UK d'exercer certaines activités de courtier spécifiées pour les résidents canadiens qui se qualifient en tant que " client autorisé canadien ", tel que ce terme est défini en vertu de la législation applicable en matière de valeurs mobilières. Les entités susmentionnées sont collectivement désignées sous le nom de « RBC BlueBay » dans le présent document. Les enregistrements et adhésions mentionnées ne doivent pas être interprétés comme une approbation de RBC BlueBay par les autorités compétentes en matière de licences ou d'inscriptions. Tous les produits, services ou investissements décrits dans le présent document ne sont pas disponibles dans toutes les juridictions et certains ne sont disponibles que sur une base limitée, en raison d'exigences réglementaires et juridiques locales.

Veuillez consulter le prospectus du fonds, le document d'information clé pour l'investisseur (DIC) ainsi que les Documents d'information clé sur les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DIC des PRIIP), le cas échéant, ou toute autre documentation pertinente sur nos sites Internet (www.rbcbluebay.com) avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Le prospectus et le KID PRIIPs sont disponibles en anglais et les KIIDs dans plusieurs langues locales. Aucun fonds RBC BlueBay ne sera offert, sauf conformément et sous réserve des dispositions de la notice d'offre et des documents de souscription de ce fonds (les « Documents d'offre »). En cas d'incohérence entre le présent document et les Documents d'offre du fonds RBC GAM UK, les dispositions des Documents d'offre prévaudront. Les indices indiqués le sont uniquement à des fins de comparaison de la performance du fonds RBC BlueBay avec celle de certains indices largement reconnus. La volatilité des indices peut être sensiblement différente de la performance individuelle obtenue par un fonds ou un investisseur spécifique. En outre, les avoirs des fonds RBC BlueBay peuvent différer de manière significative des titres qui composent les indices présentés.

Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'investir dans un indice. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations contenues dans ce document ont été compilées par RBC BlueBay, et/ou ses filiales, à partir de sources jugées fiables, mais ne constituent pas une déclaration ou une garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur adéquation.

Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu en anglais sur le site www.rbcbluebay.com/investorrights. Il est important de noter que la Société de gestion du Fonds peut résilier les accords de commercialisation dans le cadre du nouveau processus de dénotification de la directive sur la distribution transfrontalière. Il existe plusieurs risques associés à l'investissement dans des produits financiers. Tout investissement comporte un risque de perte de la totalité ou d'une partie du montant investi. Il est vivement conseillé aux bénéficiaires de procéder à un examen indépendant avec leurs propres conseillers et de tirer leurs propres conclusions concernant les mérites et les risques de l'investissement, les aspects juridiques, de crédit, fiscaux et comptables de toutes les transactions.

Ce document a été préparé par RBC Global Asset Management (UK) Limited (RBC GAM UK), qui est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority (FCA) du Royaume-Uni, enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et membre de la National Futures Association (NFA) telle qu'autorisée par la Commodity Futures Trading Commission (CFTC) des États-Unis.

Ce document ne peut être reproduit en tout ou en partie et ne peut être remis à quiconque sans le consentement de RBC BlueBay. Copyright 2026 © RBC BlueBay. RBC Gestion mondiale d'actifs (GAM) est la division de gestion d'actifs de la Banque Royale du Canada (RBC) qui comprend RBC Global Asset Management (RBC GAM Inc.), RBC Global Asset Management (U.S) Inc, (RBC GAM -US) RBC Global Asset Management (RBC GAM - UK) Limited, et RBC Global Asset Management (Asia) Limited (RBC GAM - Asia), qui sont des entités corporatives distinctes mais affiliées. ® / Marque(s) déposée(s) de la Banque Royale du Canada et de BlueBay Asset Management (Services) Ltd. utilisées sous licence. BlueBay Funds Management Company S.A., siège social 4, boulevard Royal L-2449 Luxembourg, société enregistrée au Luxembourg sous le numéro B88445. RBC Global Asset Management (UK) Limited, siège social sis au 100 Bishopsgate, Londres EC2N 4AA, enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 03647343. Tous droits réservés.