

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund C - USD (AIDiv) ISIN:LU1832808726, eine Klasse eines Teilfonds von BlueBay Funds, verwaltet von BlueBay Funds Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt für Sie eine Rendite durch eine Mischung aus der Erwirtschaftung von Erträgen und dem Wachstum Ihres ursprünglich investierten Betrags an. Er legt überwiegend in Anleihen an, die von Finanzinstituten begeben werden und feste oder variable Zinsen zahlen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Er verfügt über keine Benchmark und berücksichtigt ESG-Aspekte (Environmental, Social and Governance, also Umwelt-, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte). Der Fonds strebt eine Gesamtrendite aus einem Portfolio aus nachgeordneten Schuldtiteln von Finanzinstituten an. Mindestens die Hälfte der Anlagen des Fonds erfolgt in nachgeordneten Schuldtiteln von Banken, die vergleichsweise hohe Erträge liefern, und die von einer Ratingagentur häufig unter „Investment Grade“ bewertet werden. Zu den nachgeordneten Banken-Schuldtiteln gehören unter anderem Tier 1- und Tier 2-Contingent Convertibles (CoCo-Bonds) und US-Vorzugsaktien. Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Vermögens in Wertpapieren ein und desselben Finanzinstituts und bis zu 25 % des Fondsvermögens in Aktien anlegen. Der Fonds erfüllt die Bedingungen des Artikels 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation, da er ökologische/soziale Belange auf rechtlich verbindlicher Grundlage als Hauptmerkmal aufweist. Die angelegten ESG-Kriterien beinhalten den Ausschluss von Emittenten, die für bestimmte ESG-Aspekte die Anforderungen hinsichtlich ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten oder Handlungsweisen nicht erfüllen. Darüber hinaus schränkt der Fonds die Anlage in Emittenten in Abhängigkeit vom Ergebnis der ESG-Bewertung ein, wenn angenommen wird, dass ein Emittent sehr hohe ESG-Risiken aufweist. Der Fonds wird auch ein verstärktes ESG-Engagement als Teil seiner Stewardship-Verpflichtung umsetzen. Mehr Informationen über das vom Fonds durchgeführte ESG-Screening sind im Internet unter www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/ verfügbar. Die vom Fonds durchgeführte ESG-Bewertung ist Teil der umfassenderen Bonitätsanalyse. Beiträge von externen ESG-Informationsanbietern können die spezifischen Emittenten definieren, die im Rahmen des angewendeten ESG-Screenings ausgeschlossen werden. In Bezug auf die ESG-Bewertung von Emittenten werden Daten von externen ESG-Informationsanbietern jedoch nur als Beitrag

verwendet und sie dienen nicht der Festlegung des ESG-Risikoratings. Der Fonds ist bestrebt, nur in festverzinsliche Wertpapiere zu investieren, die zur Erreichung der vom Fonds geförderten ESG-Merkmale beitragen. Der Fonds kann Derivate (z. B. Futures, Optionen und Swaps, die an den Kursanstieg und -verfall anderer Vermögenswerte gebunden sind) nutzen, um sein Engagement in den Basiswerten einzugehen, zu erhöhen oder zu verringern. Dies kann zu einer Hebelung führen, die zu höheren Wertschwankungen des Fonds führen kann. Der Verwalter des Fonds stellt sicher, dass sich das Gesamtrisikoprofil des Fonds durch den Einsatz von Derivaten nicht wesentlich ändert.

Alle Einzelheiten zum Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Prospekt.

Aufgrund der Komplexität der Verlustausgleichsmechanismen und des Fehlens harmonisierter Bedingungen zwischen den Emittenten und den Emissionen von CoCo-Bonds eignet sich der Teilfonds nur für Anleger, die das wirtschaftliche Risiko des Verlusts ihrer Anlagen im Fonds tragen können. Folglich sind Anteile dieses Fonds nur für qualifizierte institutionelle Anleger und/oder Anleger verfügbar, die die folgenden Kriterien erfüllen: (a) informierter Anleger mit durchschnittlichen Kenntnissen relevanter Finanzprodukte (ein informierter Anleger ist in der Lage, fundierte Anlageentscheidungen ausschließlich auf der Grundlage der zugelassenen und regulierten Angebotsunterlagen, in Verbindung mit der Kenntnis und dem Verständnis der spezifischen Faktoren/Risiken, die dort herausgestellt werden, zu treffen), oder mit etwas Erfahrung in der Finanzbranche, oder (b) Anleger mit fortgeschrittenen, guten Kenntnissen relevanter Finanzprodukte und -transaktionen, oder mit Erfahrung in der Finanzbranche, oder mit professioneller Anlageberatung, oder einem diskretionären Portfoliodienst zugehörig.

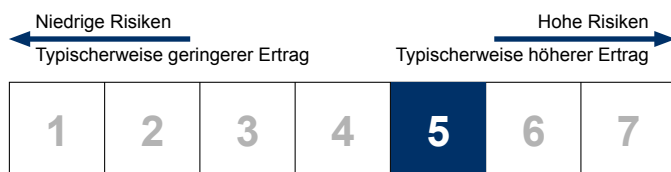
Wenn Sie Anteile an einer Klasse halten, die Dividenden ausschüttet, gehen wir davon aus, dass Ihnen alle vom Fonds generierten Erträge auf regelmäßiger Basis ausbezahlt werden. Bei anderen Anteilsklassen werden vom Fonds erzielte Erträge reinvestiert, um Ihre Anlage wachsen zu lassen.

Sie können Anteile an jedem Tag kaufen und verkaufen, wenn dieser entsprechend den Bedingungen im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ des Prospekts ein Geschäftstag in London und Luxemburg ist.

Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die eine Anlage für weniger als drei Jahre planen.

Risiko- und Ertragsprofil

Die Tabelle „Risiko- und Gewinnindikator“ zeigt die Bewertung der Klasse in Bezug auf das potenzielle Risiko und die Rendite. Je höher die Einstufung, umso höher sind die potenziellen Erträge, aber umso höher ist auch das Risiko, Geld zu verlieren. Die Tabelle verwendet eine Standardberechnungsmethode, die von allen Unternehmen verwendet wird, die solche Fonds innerhalb der Europäischen Union anbieten.



Der schraffierte Bereich in der vorstehenden Tabelle zeigt die Bewertung der Klasse basierend auf dem synthetischen Risiko- und Ertragsindikator. Er basiert darauf, wie weit sich der Preis der Klasse in der Vergangenheit nach oben und unten bewegt hat. Die Klasse wird mit 5 bewertet. Dies ist in der Regel besser als bei einer Klasse, die in Anleihen investiert, die von Unternehmen mit höherer Bonität (so genannte Investment Grade-Anleihen) ausgegeben werden. Die Bewertung ist jedoch schlechter als bei einer Klasse, die in Aktien investiert. Bitte beachten Sie, dass anhand dieser Informationen aus der Vergangenheit keine zuverlässige Voraussage über die zukünftige

Entwicklung der Klasse möglich ist. Es kann nicht gewährleistet werden, dass ihre Bewertung unverändert bleibt. Sie kann sich mit der Zeit verändern. Auch die niedrigste Risikoklasse bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Folgendes wird vom Risiko- und Ertragsindikator nicht berücksichtigt:

- Der Markt für Investment Grade-Anleihen oder hochverzinsliche Anleihen kann zeitweise austrocknen, wodurch der Verkauf dieser Anleihen schwierig werden könnte. Oder der Fonds kann die Anleihen möglicherweise nur mit einem Abschlag verkaufen.
- Es besteht die Möglichkeit, dass eine Organisation, mit der wir Vermögenswerte oder Derivate handeln (in der Regel ein Finanzinstitut wie eine Bank) ihre Verpflichtungen nicht erfüllen kann. Dadurch können dem Fonds Verluste entstehen.
- Anlagen in hochrentierlichen nachrangigen Bankschuldtiteln, einschließlich CoCo-Bonds, bieten Ihnen die Möglichkeit, höhere Renditen durch das Wachstum Ihres Kapitals und die Erwirtschaftung von Erträgen zu erzielen. Allerdings besteht ein Risiko, dass CoCo-Bonds 1) in Aktien gewandelt oder dauerhaft abgeschrieben werden, 2) nicht zum erwarteten Zeitpunkt vom Emittenten zurückgenommen werden oder 3) die Zinszahlungen unbefristet ausgesetzt oder storniert werden, was für den Fonds zu einem Verlust an Erträgen und möglicherweise zu einem Verlust seines ursprünglich investierten Betrags führen kann. Außerdem können CoCo-Anleger schneller Verluste erleiden als Anleger, die

- Aktien oder Anleihen desselben Finanzinstituts halten.
- Die ESG-Analyse von BlueBay kann auf Angaben externer Anbieter basieren. Diese Daten können ungenau, unvollständig oder nicht verfügbar sein, und BlueBay könnte die ESG-Risiken von gehaltenen Wertpapieren falsch bewerten.

- BlueBay könnte unter einem Ausfall ihrer Prozesse, Systeme und Kontrollen leiden – oder unter einem solchen Ausfall bei einer Organisation, auf die wir uns bei der Erbringung unserer Dienstleistungen verlassen – wodurch Verluste für den Fonds entstehen könnten.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.90%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

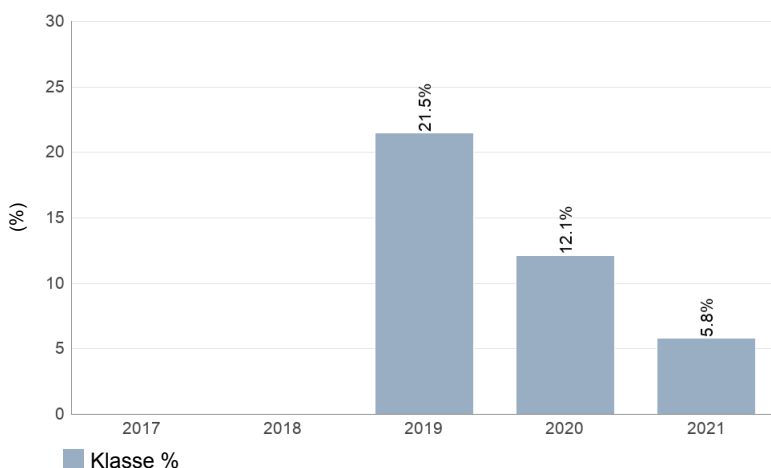
Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Bezahlung der laufenden Kosten der Klasse verwendet, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger - Ihr Finanzberater informiert Sie darüber.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den festen Kosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmegebühren, die vom OGAW beim Kauf oder Verkauf von Teilfonds in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

Nähere Informationen über Kosten finden Sie in Abschnitt 9 und in Anhang 2 des Prospekts.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt alle regelmäßigen Gebühren und Erfolgsgebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in USD ermittelt.
- Der Fonds wurde 2015 aufgelegt. Die Klasse wurde 2018 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Exemplare des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des BlueBay Funds in englischer, deutscher, französischer, italienischer, spanischer und norwegischer Sprache sowie weitere praktische Informationen wie z. B. der letzte Preis für die Anteile sind kostenlos am eingetragenen Sitz des BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg und auf unserer Webseite unter www.bluebay.com verfügbar.
- Zukünftige Anleger sollten sich über die möglichen steuerlichen Konsequenzen des Kaufs, Haltens oder Verkaufs von Anteilen des BlueBay Funds in den Ländern informieren, in denen sie wohnhaft oder ansässig sind. Die Steuergesetzgebung von Luxemburg kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken.
- Der BlueBay Funds ist ein Dachfonds, der mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.
- Das vorliegende Dokument beschreibt die Anteilsklassen des Fonds. Innerhalb dieses Fonds sind weitere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen und deren Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger sind unter www.bluebay.com verfügbar. Für den BlueBay Funds werden ein gemeinsamer Prospekt und ein gemeinsamer Finanzbericht erstellt.
- Die BlueBay Funds Management Company S.A. haftet ausschließlich für Aussagen in diesem Dokument, sofern diese irreführend, fehlerhaft oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Fondsprospekts übereinstimmend sind.
- Alle oder Teile Ihrer Anteile können in eine andere Anteilsklasse oder in Anteile einer Klasse eines anderen Teilfonds der BlueBay Funds umgetauscht werden, sofern Sie die Voraussetzungen für den Anteilserwerb erfüllen.
- Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Zusatzleistungen und Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und der Zusatzleistungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen unter <http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/> zur Verfügung und ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage für Anteilinhaber kostenlos erhältlich.