

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund M - USD

**Categoria Morningstar™**  
Global Flexible Bond - USD Hedged  
USD  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
USD

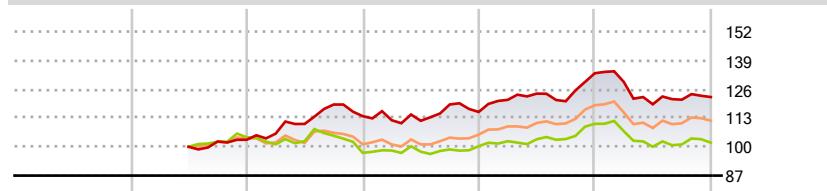
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA EUR Ccy 3M Dep OR CM TR LOC

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Conseguire un rendimento totale superiore a quello dell'indice Merrill Lynch Euro Currency Libor 3-Month Constant Maturity Index, investendo in un portafoglio di titoli a reddito fisso con rating investment grade. Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade.

## Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
-	10,33	1,66	15,09	-8,06	-0,92	● Fondo
5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71	-0,93	● Benchmark e Indici
			12,58	-5,67	-0,61	● Categoria

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,54	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	-0,16	3Y Std Dev	8,04
3Y R-Squared	8,84	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,27	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,31	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,77	-2,33	-1,60	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,18	0,21	1,11	2025	-2,93	-7,81	1,75	0,97
1-Anno	-10,07	-9,35	-7,44	2024	4,73	2,31	-2,77	10,47
3-Anni Ann.ti	1,95	0,84	2,37	2023	-1,61	-0,23	6,58	-2,83
5-Anni Ann.ti	-	0,53	2,52	2022	2,67	4,14	7,94	-4,40
10-Anni Ann.ti	-	1,37	3,07					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	113,45
• Liquidità	-13,81
• Altro	0,35

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	-				
	Qualità Credito Media	10,65				
Alto		BBB				
Med						
Basso						
Sensibilità ai Tassi						

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	-	9,63
Colombia (Republic Of) 13,25%	-	2,32
Mexico (United Mexican...	-	2,30
Japan (Government Of) 2,2%	-	2,15
Ministerio de Hacienda y...	-	2,03
Romania (Republic Of) 6,125%	-	1,83
Mexico (United Mexican...	-	1,43
Germany (Federal Republic...	-	1,31
South Africa (Republic of)...	-	1,27
Germany (Federal Republic...	-	1,26
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,54
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	235	

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	96,16
Societario	50,05
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,11
Derivati	-57,32

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	59,80
da 3 a 5	4,89
da 5 a 7	7,75
da 7 a 10	10,68
da 10 a 15	6,08
da 15 a 20	1,37
da 20 a 30	5,70
oltre 30	2,32

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

(31/12/2025)