

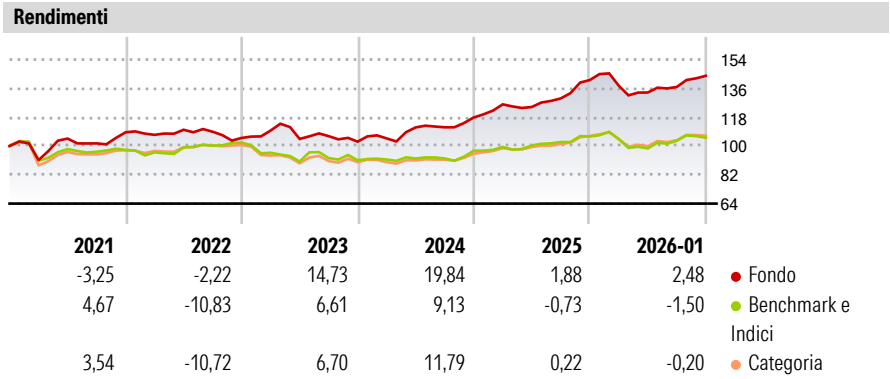
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund S - USD

|                                |  |                             |                            |
|--------------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>  | <b>Benchmark Morningstar</b>   | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | No benchmark                | ★★★★★                      |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Conseguire un rendimento assoluto facendo ricorso a una strategia basata su una combinazione di posizioni long e short (tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) in un portafoglio di titoli a reddito fisso prevalentemente di Emittenti dei paesi emergenti distribuiti e denominati in qualsiasi valuta, oltre che in titoli legati, direttamente o indirettamente, a valute e/o tassi d'interesse di Paesi dei mercati emergenti.

| Misure di Rischio   |       |                 |      |
|---|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha  | 7,65  | 3Y Sharpe Ratio | 1,10 |
| 3Y Beta   | 0,75  | 3Y Std Dev      | 7,60 |
| 3Y R-Squared  | 55,99 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio   | 1,53  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error   | 5,08  | 10Y Risk        | -    |
| Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile) |       |                 |      |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 4,93  | -2,20 | 0,43  | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 9,67  | 3,06  | 5,33  | 2025                     | -2,50 | -3,09 | 2,61 | 5,09  |
| 1-Anno           | 1,84  | -2,87 | -0,32 | 2024                     | 6,95  | -1,30 | 4,29 | 8,86  |
| 3-Anni Ann.ti    | 12,02 | 3,89  | 5,98  | 2023                     | 1,97  | 6,59  | 0,06 | 5,50  |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,89  | 1,23  | 2,52  | 2022                     | 4,41  | -4,79 | 1,67 | -3,26 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Portafoglio 30/11/2025**

| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| Azioni             | 0,00   |
| Obbligazioni       | 111,87 |
| Liquidità          | -13,80 |
| Altro              | 1,93   |

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: -

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
|                  | 0    |                  | 0    |

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Colombia (Republic Of) 7.75%                | —       | 3,99  |
| Colombia (Republic Of) 13.25%               | —       | 3,97  |
| Buenos Aires (Province Of)...               | —       | 3,97  |
| Ecuador (Republic Of) 6.9%                  | —       | 3,41  |
| Bogota, Distrito Capital...                 | —       | 3,07  |
| Turkey (Republic of) 6.8%                   | —       | 3,01  |
| Argentina (Republic Of) 4.125%              | —       | 3,01  |
| Indonesia (Republic of) 7.125%              | —       | 2,62  |
| Zambia (Republic Of) 5.75%                  | —       | 2,43  |
| Central Bank Of Tunisie SA...               | —       | 2,28  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 31,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 126   |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo  |
|----------------------------------|--------|
| Governativo                      | 114,17 |
| Societario                       | 16,51  |
| Cartolarizzazioni                | 0,00   |
| Enti Locali                      | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti         | -37,90 |
| Derivati                         | 7,21   |
| Coupon Range %                   | Fondo  |
| 0 coupon                         | 7,33   |
| Da 0 a 4 cedole                  | 1,28   |
| Da 4 a 6 cedole                  | 8,89   |
| Da 6 a 8 cedole                  | 39,70  |
| Da 8 a 10 cedole                 | 22,60  |
| Da 10 a 12 cedole                | 7,41   |
| Oltre 12 cedole                  | 12,79  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 14,18 |
| da 3 a 5   | 23,96 |
| da 5 a 7   | 6,79  |
| da 7 a 10  | 20,25 |
| da 10 a 15 | 16,85 |
| da 15 a 20 | 1,28  |
| da 20 a 30 | 7,14  |
| oltre 30   | 1,07  |

| Anagrafica             |                                       |                              |              |
|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------|
| Società di Gestione    | BlueBay Funds Management Company S.A. | Patrimonio Classe (Mln)      | 55,98 USD    |
| Telefono               | -                                     | (03/02/2026)                 |              |
| Web                    | www.bluebayinvest.com                 | Domicilio                    | LUSSEMBURGO  |
| Data di Partenza       | 12/03/2019                            | Valuta del Fondo             | USD          |
| Nome del Gestore       | Polina Kurdyavko                      | UCITS                        | Si           |
|                        | Anthony Kettle                        | Inc/Acc                      | Acc          |
|                        | Brent David                           | ISIN                         | LU1932874412 |
| Data Inizio Gestione   | 01/06/2016                            | Investimento Min. Ingresso   | -            |
| NAV (03/02/2026)       | USD 171,42                            | Investimento Min. Successivo | -            |
| Patrimonio Netto (Mln) | 870,73 USD                            | T.E.R.                       | 0,75%        |
|                        |                                       | Spese correnti               | 0,75%        |
|                        |                                       | Commissione di incentivo     | -            |

(30/11/2025)

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.