

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign  
Bond GR USD  
Usato nel Report

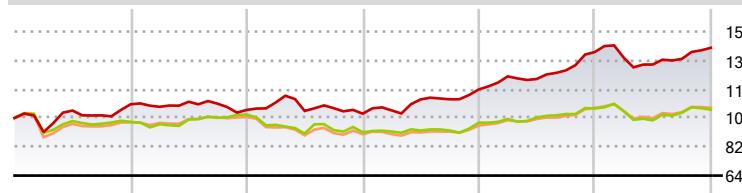
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

## 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 Emissenti 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.

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|       |        |       |       |       |       |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| -3,25 | -2,22  | 14,73 | 19,84 | 1,88  | 2,48  |
| 4,67  | -10,83 | 6,61  | 9,13  | -0,73 | -1,50 |
| 3,54  | -10,72 | 6,70  | 11,79 | 0,22  | -0,20 |

## 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)

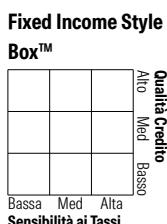
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 4,93  | -2,20 | 0,43  | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 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   |



| Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------|------------------|------|------------------|------|
| -     | -                | -    | -                | -    |

## 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   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 126     |      |

## Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

## Scadenze %

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

## Coupon Range %

| Fondo             |
|-------------------|
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

## Anagrafica

|                        |                                       |   |              |                              |
|------------------------|---------------------------------------|---|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | BlueBay Funds Management Company S.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(03/02/2026) | 55,98 USD    | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | -                                     | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.bluebayinvest.com                 | Valuta del Fondo                        | USD          | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 12/03/2019                            | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | Polina Kurdyavko                      | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     |
|                        | Anthony Kettle                        | ISIN                                    | LU1932874412 |                              |
|                        | Brent David                           |   |              |                              |
| Data Inizio Gestione   | 01/06/2016                            |   |              |                              |
| NAV (03/02/2026)       | USD 171,42                            |   |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 870,73 USD                            |   |              |                              |
| (30/11/2025)           |                                       |   |              |                              |