



RBC BlueBay  
Asset Management

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Halbjahresbericht einschließlich des ungeprüften  
Abschlusses für den Berichtszeitraum zum  
31. Dezember 2025

R.C.S. Nr. B 88 020

**Erstellt von:**  
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

## Inhaltsverzeichnis

Geschäftsführung und Verwaltung	4
Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	6
Ungeprüfter Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	19
Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	20
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	31
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	39
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	46
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	50
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	58
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	67
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	73
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	77
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	84
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	93
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	99
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	106
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	112
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	119
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (in Liquidation seit 31. März 2023)	136
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	137
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	140
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	149
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	161
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	163
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	171
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	178
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	188
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	191
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	195
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	200
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	205

Kopien des Halbjahresberichts einschließlich des ungeprüften Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 sind am Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer Luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg“) hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV wird in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

Auf der Grundlage dieses Berichts darf keine Zeichnung entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten veröffentlichten Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses oder, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, auf der Grundlage dieses Halbjahresberichts.

*Es ist zu beachten, dass die vergangene Performance keinen Anhaltspunkt für die zukünftige Performance bietet und dass sie eventuell nicht wieder erreicht wird. Der Wert von Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag können sich sowohl verringern als auch erhöhen und es ist daher möglich, dass Anleger nicht den gleichen Betrag zurück erhalten, den sie investiert haben. Deshalb können Anleger nicht sicher sein, mit ihren Anlagen einen Gewinn zu erzielen, und es besteht die Möglichkeit, dass sie Geld verlieren.*

## Inhalt (Fortsetzung)

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (Fortsetzung)	
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1	208
Nettovermögensaufstellung	210
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	221
Statistische Angaben	
Total Expense Ratios	243
In Umlauf befindliche Aktien	260
Nettoinventarwert je Aktie	271
Erläuterungen zum Abschluss	287
Anhänge	411

Kopien des Halbjahresberichts einschließlich des ungeprüften Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 sind am Sitz der BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden in einer Luxemburger Tageszeitung sowie, falls erforderlich, im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* veröffentlicht. Die Satzung der Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) wurde bei der Hauptregisterstelle des Bezirksgerichts Luxemburg („Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg“) hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage kostenlos Kopien ausgehändigt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie der Teilfonds der SICAV wird in der *Financial Times* veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der SICAV oder bei RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA, Vereinigtes Königreich, erhältlich.

Auf der Grundlage dieses Berichts darf keine Zeichnung entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten veröffentlichten Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses oder, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, auf der Grundlage dieses Halbjahresberichts.

*Es ist zu beachten, dass die vergangene Performance keinen Anhaltspunkt für die zukünftige Performance bietet und dass sie eventuell nicht wieder erreicht wird. Der Wert von Anlagen und der mit ihnen erzielte Ertrag können sich sowohl verringern als auch erhöhen und es ist daher möglich, dass Anleger nicht den gleichen Betrag zurück erhalten, den sie investiert haben. Deshalb können Anleger nicht sicher sein, mit ihren Anlagen einen Gewinn zu erzielen, und es besteht die Möglichkeit, dass sie Geld verlieren.*

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Geschäftsführung und Verwaltung

#### Verwaltungsgesellschaft

BlueBay Funds Management Company S.A.  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

R.C.S. Nr. B 88 445

#### Anlageverwalter und -berater

RBC Global Asset Management (UK) Limited  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

#### Weltweite Vertriebsgesellschaft

BlueBay Funds Management Company S.A.  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Unteranlageverwalter und -berater\*

RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.  
50 South Sixth Street  
Suite 2350, Minneapolis, MN 55402  
Vereinigte Staaten von Amerika

#### Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Zahlstelle in Italien

State Street Bank International GmbH – Succursale  
Italia  
Via Ferrante Aporti, 10  
20125 Mailand  
Italien

#### Abschlussprüfer der SICAV

PricewaterhouseCoopers Assurance  
*Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance  
*Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.  
41A, avenue J.F. Kennedy  
L-2082 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Vertreter in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

#### Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

#### Verwaltungsrat der SICAV

#### Tracey McDermott

Großherzogtum Luxemburg

#### Nicholas Williams

Vereinigtes Königreich

#### Luigi Passamonti

(bis 28. Februar 2026)  
Österreich

#### William Jones

Großherzogtum Luxemburg

\* RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. fungiert als Unteranlageverwalter und -berater für den BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

#### Verwaltungsrat der SICAV (Fortsetzung)

**Adrian Clark**  
Vereinigtes Königreich

**Neil Sills**  
Vereinigtes Königreich

#### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

**Francis Kass**  
41A, avenue J.F. Kennedy  
L-2082 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Christopher Wiksyk**  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

**Heidi Gunkel**  
100, Bishopsgate  
London, EC2N 4AA  
Vereinigtes Königreich

**Adil Chaudhry**  
16, rue Notre Dame  
L-2240 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Hervé Leite-Faria**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

**Hervé Leite-Faria**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Marta Nestorowicz**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Anne-Cécile Pirard**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Gildas Blanchard**  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

*\*"Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, sowie die Satzung, der Jahres- und Halbjahresabschluss sind auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos erhältlich.  
Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierstandes steht dem Anleger beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos zur Verfügung.  
Sämtliche Informationen, die im Sitzstaat dem Aktionär zur Verfügung stehen, werden auch beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz zur Verfügung gehalten."*

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

Das zugrunde liegende Anlageziel jedes Teilfonds besteht darin, mittelfristig einen hohen Gesamtertrag zu erzielen, der sich aus Einkommen und Vermögenszuwachs zusammensetzt. Jeder Teilfonds strebt danach, in Übereinstimmung mit den spezifischen Anlagegrundsätzen, die vom Verwaltungsrat der SICAV für den Teilfonds festgelegt wurden, dieses Ziel zu erreichen. Die Teilfonds investieren daher hauptsächlich in festverzinsliche Wertpapiere, bei denen der Anlageverwalter und -berater davon ausgeht, dass sie potenziell einen höheren Gesamtertrag erbringen.

Der nachstehende Text fasst die Anlageziele der folgenden BlueBay-Fonds zusammen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (in Liquidation seit 19. Januar 2024), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (in Liquidation seit 31. März 2023), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 (jeweils ein „Teilfonds“, gemeinsam die „Teilfonds“). Eine detaillierte Beschreibung der Anlageziele, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen der Teilfonds sind im Verkaufsprospekt der BlueBay Funds enthalten.

### 1. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified („EMBI Global Diversified“) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds investiert in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die lokalen Währungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Der Prozentsatz der nicht auf USD lautenden Wertpapiere kann im Laufe der Zeit ansteigen, um Marktchancen und die Zusammensetzung des Referenzindex widerzuspiegeln.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 2. BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index (vollständig gegenüber dem EUR abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating anlegen. In der Regel werden mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere investiert. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Sie können ferner von Unternehmen außerhalb dieser Länder begeben werden, sofern der Emittent ein Mutterunternehmen in einem europäischen Land hat, dessen langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Des Weiteren erfolgt die Anlage in notleidenden Schuldpapieren. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

#### 3. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des iBoxx Euro Corporates Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, die von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet sind. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade“ bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb Europas ansässig sind und deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet sind. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet sind, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet sind.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 4. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen, hauptsächlich auf Lokalwährungen lautenden Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified („GBI-EM Global Diversified“) (ohne Absicherung gegenüber dem USD) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere beliebiger Bonität (einschließlich Wertpapieren mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“), die von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden, in Schuldtitel ohne Rating und in notleidende Schuldtitel in Lokalwährungen. Für die Zwecke dieses Teilfonds umfasst die Definition des Begriffs „Schwellenland“ solche Länder, die vom Anlageverwalter als Schwellenländer und Frontier-Market-Länder identifiziert wurden und sich zumeist in Afrika, Asien, dem Nahen Osten, Osteuropa sowie Mittel- und Südamerika befinden. Anlagen können Anleihen staatlicher Emittenten umfassen, die in Lokalwährungen gehandelt werden, sowie Anleihen und Schuldverschreibungen von Banken und Unternehmen, die an den lokalen Märkten gehandelt werden.

Der Teilfonds kann auch in inflationsgebundene Wertpapiere investieren. Der Teilfonds kann diese Anlagen direkt halten oder ein entsprechendes Engagement über derivative Finanzinstrumente eingehen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in notleidende Schuldtitel investieren. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche, nicht auf lokale Währungen lautende Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenländern sowie in festverzinsliche Wertpapiere staatlicher Emittenten aus Nicht-Schwellenländern investieren. Die Vermögensaufteilung des Teilfonds auf verschiedene Emittenten oder Wertpapierarten und seine Währungs- und Zinspositionen beruhen auf den Ansichten des Anlageverwalters und können erheblich von denen der Benchmark abweichen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen, auf lokale Währungen lautenden Staatsanleihen von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine Gesamtrendite zu erzielen, die über der des zusammengesetzten Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified („EMBI Global Diversified“) und 50% JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified („GBI-EM Global Diversified“) (ohne Absicherung gegenüber dem USD) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben werden und auf beliebige Währungen lauten. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden und auf beliebige Währungen lauten können, sowie in notleidende Schuldinstrumente von Emittenten aus Schwellenländern. Der Teilfonds investiert aktiv in Vermögenswerte, die auf harte Währungen und lokale Währungen lauten. Der Teilfonds wird den Anteil des Vermögens, der in auf harte und lokale Währungen lautenden Anlageinstrumenten investiert ist, gemäß den Anlageüberzeugungen des Anlageverwalters bezüglich der entsprechenden Instrumente variieren, insbesondere was das Bonitätsrating, die Währung (ausschließlich im Falle von Vermögenswerten, die auf lokale Währung lauten) und den Zinssatz solcher Anlageinstrumente betrifft.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 5. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen, auf beliebige Währungen lautenden Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 6. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen aus Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index („CEMBI“) Diversified liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie in Schuldpapiere ohne Rating und notleidende Schuldpapiere. Der Teilfonds investiert in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die lokalen Währungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Der Prozentsatz der nicht auf USD lautenden Wertpapiere kann im Laufe der Zeit ansteigen, um Marktchancen und die Zusammensetzung des Referenzindex widerzuspiegeln.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 7. BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (in Liquidation seit 19. Januar 2024)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus Wandelanleihen und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Refinitiv Global Convertible Focus Index USD liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Wandelanleihen, Optionsschuldverschreibungen oder sonstige wandelbare Finanzinstrumente nationaler oder internationaler Emittenten. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (ausgenommen Umtauschrechte) sowie in Beteiligungspapiere, Aktienoptionen und Genussscheine investieren. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in Wertpapiere, die von Unternehmen aus der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich, Japan oder den USA begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus Wandelanleihen anlegen möchten.

#### 8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren, die überwiegend von Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden und auf beliebige Währungen lauten, sowie durch Anlagen, die direkt oder indirekt mit Währungen und/oder Zinssätzen von Schwellenländern verbunden sind, eine Gesamtrendite zu erzielen.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 8. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Um dieses Ziel zu erreichen, kann der Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating investieren. Der Teilfonds investiert in der Regel mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die von Emittenten aus Schwellenländern und sonstigen Emittenten mit einem bedeutenden Engagement in Schwellenländern begeben wurden und die auf beliebige Währungen lauten können, sowie in notleidende Schuldpapiere von Emittenten aus Schwellenländern. Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds entfallen auf Engagements in Anleihen und/oder Schuldtiteln staatlicher Emittenten aus Schwellenländern sowie in Währungen und Zinssätzen. Der Teilfonds kann diese Anlagen direkt halten oder ein entsprechendes Engagement über Finanzinstrumente aufbauen. Der Teilfonds investiert aktiv in Vermögenswerte, die auf harte Währungen und lokale Währungen lauten. Der Teilfonds wird den Anteil des Vermögens, der in auf harte und lokale Währungen lautenden Anlageinstrumenten investiert ist, gemäß den Anlageüberzeugungen des Anlageverwalters bezüglich der entsprechenden Instrumente variieren, insbesondere was die Bonität, die Währung (ausschließlich im Falle von Vermögenswerten, die auf lokale Währung lauten) und den Zinssatz solcher Anlageinstrumente betrifft.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittleren bis langfristigen Anlagehorizont (3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Anleihen und anderen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten begeben werden oder sich auf diese beziehen und auf beliebige Währungen lauten, sowie in Anlagen, die direkt oder indirekt mit lokalen Währungen und Zinssätzen von Schwellenländern verbunden sind.

#### 9. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Ländern der Europäischen Union oder dem Vereinigten Königreich haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden.

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade“ bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen europäischer Länder.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

#### 10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über der des Bloomberg Euro Aggregate Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 10. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines gesamten Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating. Diese festverzinslichen Wertpapiere müssen von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Ländern der Europäischen Union oder dem Vereinigten Königreich haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade“ bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen europäischer Länder.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

#### 11. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem weltweiten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (vollständig gegenüber dem USD abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen von Unternehmen mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“. Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Wertpapieren angelegt, die von Unternehmen mit Sitz in den USA begeben werden.

Darüber hinaus kann der Teilfonds (i) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die von Unternehmen mit Sitz in Lateinamerika (Mexiko, Mittelamerika, Südamerika und Karibikinseln, einschließlich Puerto Rico) begeben werden, und (ii) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Asien (dem asiatischen Kontinent und den umgebenden Pazifikinseln einschließlich Australien und Neuseeland) begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

#### 12. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, die von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten und Preisschwankungen hinnehmen können.

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

##### **13. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

##### **14. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund**

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die Ratings unterhalb von „Investment Grade“ aufweisen und von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

##### **15. BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Global Aggregate Corporates Bond Index USD Hedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 65% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

##### **16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, bei der Anlage in festverzinslichen Anlagekategorien mit höherer Verzinsung durch eine aktive Titelauswahl und Vermögensallokation sowie Techniken der Kapitalerhaltung unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 16. BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds sein Nettovermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern). Der Teilfonds kann in festverzinslichen Wertpapieren mit beliebigem Rating, in Wertpapieren ohne Rating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen. Der Teilfonds kann bis zu 25% seines Nettovermögens in Wandelanleihen, Optionsschuldverschreibungen oder sonstige wandelbare Finanzinstrumente anlegen, die von Unternehmen weltweit begeben worden. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in strukturierten Kreditinstrumenten anlegen. Der Teilfonds investiert in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapieren, die auf die Lokalwährungen der Schwellenländer lauten, in denen der Teilfonds anlegt. Falls der Anlageverwalter dies für angemessen hält, kann der Teilfonds gelegentlich bis zu 50% seines Nettovermögens in Barmitteln halten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die durch ein Engagement in einem weiten Spektrum aus festverzinslichen Wertpapieren eine Gesamtertragsrendite erzielen möchten.

#### 17. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (in Liquidation seit 31. März 2023)

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen, hauptsächlich auf Lokalwährungen lautenden und von Unternehmen aus Schwellenländern begebenen Wertpapieren eine Gesamtertragsrendite zu erzielen, die über der des ICE Bank of America Merrill Lynch Diversified Local Emerging Markets Non-Sovereign Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie in auf Lokalwährung lautende Schuldpapiere ohne Rating und notleidende Schuldpapiere.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 18. BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus nachrangigen, von Finanzinstituten begebenen Schuldtiteln und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in nachrangige Schuldtitel, die von Finanzinstituten begeben werden. Zu den nachrangigen Schuldtiteln gehören insbesondere Tier 1- und Tier 2-CoCo-Bonds und unbefristete US-Vorzugsaktien.

Der Teilfonds kann in festverzinslichen Wertpapieren mit beliebigem Rating, in Wertpapieren ohne Rating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus nachrangigen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Finanzinstituten begeben werden.

#### 19. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus mit „Investment Grade“ bewerteten festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD unhedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 19. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten.

#### 20. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über der des zusammengesetzten Index aus 50% JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified und 50% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Diversified liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in Wertpapieren ohne Bonitätsrating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen.

Der Teilfonds investiert in auf harte Währungen lautende Wertpapiere, aber nicht in Wertpapiere, die auf lokale Währungen der Schwellenländer lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 21. BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, aus einem Portfolio globaler Staatsanleihen (einschließlich Schwellenländer) durch aktives Zins-, Kredit- und Währungsmanagement und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert sein Nettovermögen in globale festverzinsliche Wertpapiere staatlicher Emittenten aus aller Welt (einschließlich der Schwellenländer). Außerdem beabsichtigt der Teilfonds, die Auffassungen des Anlageverwalters zu Zinssätzen, Krediten und Währungen durch den aktiven Einsatz derivativer Instrumente umzusetzen. Der Teilfonds investiert in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere, einschließlich Wertpapiere, die auf lokale Währungen lauten.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten, das Long- und Short-Positionen durch den Einsatz von Finanzderivaten zu Zinssätzen, Krediten und Währungen eingeht.

#### 22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem weltweiten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries Index (vollständig gegenüber dem USD abgesichert) liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

##### 22. BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldtitel von Unternehmen mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“. Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Wertpapieren angelegt, die von Unternehmen mit Sitz in den USA begeben werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds (i) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die von Unternehmen mit Sitz in Lateinamerika (Mexiko, Mittelamerika, Südamerika und Karibikinseln, einschließlich Puerto Rico) begeben werden, und (ii) bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Asien (dem asiatischen Kontinent und den umgebenden Pazifikinseln einschließlich Australien und Neuseeland) begeben werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren vornehmlich von Emittenten aus dem High-Yield-Sektor anlegen möchten.

##### 23. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten (darunter überwiegend Asset-Backed Securities) eine Gesamtertragsrate zu erzielen, die über jener des ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente weltweit, mit besonderem Schwerpunkt auf hypotheckenbesicherten Wertpapieren (Mortgage-Backed Securities, MBS), Collateralized Loan Obligations (CLOs) und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Wertpapiere, die durch Kreditkarten-, Auto-, Verbraucher- und Studentendarlehen besichert sind). Die vollständige Liste der zulässigen Wertpapiere entnehmen Sie bitte der Definition von „strukturierten Kreditinstrumenten“, wobei zu beachten ist, dass der Teilfonds überwiegend in strukturierte Kreditinstrumente investiert wird, die durch Vermögenswerte besichert sind (Asset-Backed Securities, ABS). Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden.

Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in strukturierten Kreditinstrumenten und anderen festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating von Standards & Poor's oder Fitch unterhalb von B- bzw. kein Rating von Moody's unterhalb von B3 oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten anlegen möchten.

##### 24. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit kurzer Duration von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern einen Gesamtertrag zu erzielen, der über dem des JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 year Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit kurzer Duration und beliebigem Rating, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden. Der Teilfonds kann außerdem in Wertpapieren ohne Bonitätsrating und in notleidenden Schuldpapieren anlegen. Die gewichtete Zinsduration des Teilfonds wird voraussichtlich in der Regel 1 bis 3 Jahre betragen.

Der Teilfonds investiert in auf harte Währungen lautende Wertpapiere, aber nicht in Wertpapiere, die auf lokale Währungen der Schwellenländer lauten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 24. BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern anlegen möchten.

#### 25. BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten (darunter überwiegend Asset-Backed Securities) eine Gesamrendite zu erzielen, die über jener des ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in strukturierte Kreditinstrumente weltweit, mit besonderem Schwerpunkt auf hypothesenbesicherten Wertpapieren (Mortgage-Backed Securities, MBS), Collateralized Loan Obligations (CLOs) und anderen forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Wertpapiere, die durch Kreditkarten-, Auto-, Verbraucher- und Studentendarlehen besichert sind). Die vollständige Liste der zulässigen Wertpapiere entnehmen Sie bitte der Definition von „strukturierten Kreditinstrumenten“, wobei zu beachten ist, dass der Teilfonds überwiegend in strukturierte Kreditinstrumente investieren wird, die durch Vermögenswerte besichert sind (Asset-Backed Securities, ABS). Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten und Unternehmen weltweit begeben werden. Die gewichtete Kreditspread-Duration des Teilfonds wird in der Regel weniger als 3 Jahre betragen.

Der Teilfonds darf nur in strukturierten Kreditinstrumenten und anderen festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit mindestens A- von Standard & Poor's oder Fitch oder mit mindestens A3 von Moody's bewertet werden, oder ein vergleichbares Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen, wie vom Anlageverwalter mitunter nach vernünftigem Ermessen festgelegt. Für die Zwecke aller Kreditratings gilt, dass in Fällen unterschiedlicher Ratings das höchste Rating berücksichtigt wird.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus strukturierten Kreditinstrumenten anlegen möchten.

#### 26. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamrendite zu erzielen, die über jener des iBoxx Euro Corporates Index liegt.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, die von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in europäischen Ländern haben, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden.

Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in mit „Investment Grade“ bewertete festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die in Ländern außerhalb Europas ansässig sind, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Mindestens zwei Drittel des Nettovermögens des Teilfonds lauten auf Währungen der Länder der Europäischen Union und die Währung des Vereinigten Königreichs.

Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die auf Währungen anderer Länder lauten, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

#### 27. BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating, die die Kriterien von nachhaltigen Investitionen erfüllen, einen Gesamtertrag zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in Unternehmensemittenten weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern). Der Teilfonds kann bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen. Der Teilfonds kann in auf USD und andere Währungen lautende Wertpapiere investieren, ausgenommen Wertpapiere, die auf Lokalwährungen von Schwellenländern lauten.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

#### 28. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten eine Gesamtrendite zu erzielen, die über jener des Bloomberg Global Treasury Total Return Index USD hedged liegt. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, die von staatlichen Emittenten weltweit (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren anlegen, die mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ bewertet werden, sofern diese Wertpapiere kein Rating unterhalb von B-/B3 aufweisen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegen möchten.

#### 29. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und nachrangigen, von Finanzinstituten begebenen Schuldtiteln und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten einen Gesamtertrag zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- und variabel verzinsliche, vorrangige und nachrangige Schuldverschreibungen, die von Finanzinstituten mit „Investment Grade“-Rating begeben werden. Zu den nachrangigen Schuldtiteln gehören insbesondere Tier-1- und Tier-2-CoCo-Bonds und unbefristete US-Vorzugsaktien.

Der Teilfonds kann insgesamt bis zu 10% seines Nettovermögens in festverzinslichen Wertpapieren mit Ratings unterhalb von „Investment Grade“ oder ohne Rating anlegen. Ein Wertpapier, das unterhalb von „Investment Grade“ eingestuft ist, darf kein Rating unter B3/B- besitzen.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. 3 bis 5 Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und nachrangigen Schuldtiteln anlegen möchten, die von Finanzinstituten begeben werden.

## **BlueBay Funds**

### **Société d'Investissement à Capital Variable**

#### **Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)**

##### **30. BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1**

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und zielt durch Anlage in einem Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating und unter Berücksichtigung von ESG-Aspekten auf eine Rendite ab, die dem Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index plus 0.6% p. a. vor Abzug von Gebühren entspricht. Es bestehen keine Einschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen können. Der Anlageverwalter verfügt im Rahmen des Anlageprozesses über ein uneingeschränktes Ermessen hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und er kann ein Engagement in Wertpapieren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere von staatlichen und staatsnahen Emittenten, darunter staatliche Stellen und überstaatliche Emittenten mit Sitz in der Eurozone, deren langfristige Staatsanleihen mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds kann in Wertpapieren ohne Bonitätsrating anlegen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine Bonität aufweisen, die mit der Bonität von anderen Wertpapieren, die sich für die Aufnahme in das Teilfondsportfolio eignen, vergleichbar ist.

Der Teilfonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (d. h. drei bis fünf Jahre) geeignet, die in einem aktiv verwalteten Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren mit „Investment Grade“-Rating anlegen möchten.

**Ungeprüfter Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025**

**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen**

**Nettovermögensaufstellung**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens**

**Statistische Angaben**

**Erläuterungen zum Abschluss**

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.25%	09/05/28	USD	4,991	5,032,425	0.51
Angolanische internationale Staatsanleihe	8.75%	14/04/32	USD	1,171	1,144,130	0.11
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.88%	15/10/35	USD	4,770	4,744,409	0.48
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.13%	26/11/49	USD	3,720	3,220,590	0.33
					<u>14,141,554</u>	<u>1.43</u>
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	23,093	17,227,205	1.75
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	22,526	15,632,706	1.58
					<u>32,859,911</u>	<u>3.33</u>
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	7,840	8,186,685	0.83
<b>BAHRAIN</b>						
Bahrainische internationale Staatsanleihe	6.63%	06/10/37	USD	2,770	2,772,036	0.28
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	2,267	2,394,553	0.24
<b>BRASILIEN</b>						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	7.13%	13/05/54	USD	1,493	1,485,162	0.15
Brasilianische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/01/56	USD	4,885	4,855,690	0.49
					<u>6,340,852</u>	<u>0.64</u>
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	5.00%	05/03/37	USD	4,204	4,186,699	0.42
<b>KAIMANINSELN</b>						
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	2,451	2,538,966	0.26
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	3,718	3,899,810	0.40
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	3,452	3,666,715	0.37
					<u>10,105,491</u>	<u>1.03</u>
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	07/05/41	USD	5,380	4,143,945	0.42
Chilenische internationale Staatsanleihe	4.00%	31/01/52	USD	4,688	3,721,100	0.38
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	6,759	6,545,947	0.66
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	1,330	1,340,957	0.14
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	5,735	6,004,430	0.61

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>CHILE (Fortsetzung)</b>						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	2,819	2,895,240	0.29
					24,651,619	2.50
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	2,707	2,865,360	0.29
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	26/11/30	EUR	2,745	3,175,507	0.32
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.25%	22/04/32	USD	11,562	9,769,890	0.99
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	19/09/32	EUR	2,328	2,631,590	0.27
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.75%	26/11/34	EUR	2,920	3,335,943	0.34
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/02/36	EUR	3,658	4,044,814	0.41
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	13,450	14,055,250	1.43
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	6.50%	26/11/38	EUR	2,500	2,849,509	0.29
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	4,197	4,478,199	0.45
					47,206,062	4.79
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	6.55%	03/04/34	USD	2,286	2,495,855	0.25
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	4,721	5,313,485	0.54
					7,809,340	0.79
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	7.05%	03/02/31	USD	3,774	4,065,032	0.41
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	3,284	3,472,091	0.35
					7,537,123	0.76
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	3,503	3,001,657	0.30
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/35	USD	27,936	24,695,533	2.51
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	31/07/40	USD	1,257	982,807	0.10
					28,679,997	2.91
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.30%	30/09/33	USD	1,193	1,228,498	0.12
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.50%	31/01/47	USD	4,110	4,040,883	0.41
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	11,939	11,130,924	1.13
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	7.88%	25/06/28	USD	2,790	2,948,486	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ÄGYPTEN (Fortsetzung)</b>						
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	7.95%	07/10/32	USD	2,770	2,944,731	0.30
					<u>22,293,522</u>	<u>2.26</u>
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	5,625	6,458,906	0.66
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	357	352,888	0.04
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	3,284	3,234,366	0.33
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	4,778	4,381,412	0.44
					<u>7,968,666</u>	<u>0.81</u>
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	1,588	1,662,255	0.17
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	3,045	3,281,048	0.33
					<u>4,943,303</u>	<u>0.50</u>
<b>INDIEN</b>						
Export-Import Bank of India	5.50%	13/01/35	USD	6,356	6,634,488	0.67
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische internationale Staatsanleihe	3.35%	12/03/71	USD	7,270	4,734,587	0.48
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	5.20%	23/07/35	USD	859	878,328	0.09
					<u>5,612,915</u>	<u>0.57</u>
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	8.08%	01/04/36	USD	2,215	2,400,506	0.24
Ivorische internationale Staatsanleihe	8.25%	30/01/37	USD	800	871,464	0.09
					<u>3,271,970</u>	<u>0.33</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	8,494	7,254,249	0.74
<b>KASACHSTAN</b>						
Baiterek National Managing Holding JSC	4.65%	01/10/30	USD	3,065	3,055,360	0.31
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	8,667	8,920,640	0.91
					<u>11,976,000</u>	<u>1.22</u>
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.75%	16/02/31	USD	1,815	1,989,694	0.20
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.88%	09/10/33	USD	5,690	5,710,797	0.58

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KENIA (Fortsetzung)</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	6,301	6,720,646	0.68
Kenianische internationale Staatsanleihe	8.80%	09/10/38	USD	4,766	4,835,584	0.49
					19,256,721	1.95
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	9,679	2,267,354	0.23
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	5,416	1,259,220	0.13
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	9,191	2,136,907	0.22
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	10,845	2,521,463	0.25
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	6,300	1,464,750	0.15
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	1,880	437,100	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	17/05/34	USD	777	181,430	0.02
					10,268,224	1.04
<b>LUXEMBURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	5.85%	23/02/36	USD	5,888	6,162,852	0.62
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.13%	23/02/38	USD	3,206	3,417,885	0.35
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.51%	23/02/42	USD	2,960	3,245,359	0.33
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.10%	23/08/42	USD	6,663	6,979,492	0.71
					19,805,588	2.01
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	4,450	4,408,170	0.45
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	6,573	5,818,502	0.59
					10,226,672	1.04
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	4,030	4,314,377	0.44
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	12,516	15,024,347	1.52
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,258	1,252,162	0.13
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	5,778	5,813,997	0.59
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	7,457	8,477,826	0.86
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	4,942	5,158,706	0.52
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	2,929	2,978,061	0.30
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.63%	13/01/36	USD	2,688	2,899,680	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIGERIA (Fortsetzung)</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/01/46	USD	2,620	2,823,050	0.29
					28,151,320	2.86
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	10,232	11,317,820	1.15
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	6,160	6,223,664	0.63
					17,541,484	1.78
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	5,698	5,690,535	0.58
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	9,031	9,031,798	0.91
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	968	952,914	0.10
					15,675,247	1.59
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.85%	28/03/54	USD	8,720	9,097,140	0.92
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	5,658	5,312,862	0.54
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	1.20%	28/04/33	EUR	4,646	4,628,881	0.47
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	3,577	3,673,686	0.37
					8,302,567	0.84
<b>POLEN</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	4,157	4,290,378	0.44
Polnische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/11/32	USD	1,475	1,581,126	0.16
					5,871,504	0.60
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.88%	30/01/29	USD	2,098	2,174,053	0.22
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/09/30	USD	4,622	4,771,429	0.48
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.13%	24/09/31	EUR	2,381	2,856,613	0.29
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.38%	07/06/33	EUR	4,030	4,791,865	0.48
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	30/01/34	USD	3,100	3,233,393	0.33
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	9,394	9,304,534	0.94
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	16/05/36	USD	4,130	4,316,635	0.44
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.50%	10/02/37	USD	2,462	2,725,597	0.28

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.13%	07/10/37	EUR	6,330	7,491,735	0.76
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	4,355	5,096,828	0.52
					46,762,682	4.74
<b>SENEGAL</b>						
Senegalesische internationale Staatsanleihe	6.25%	23/05/33	USD	3,650	2,136,382	0.22
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	2,676	2,777,956	0.28
Serbische internationale Anleihe	6.50%	26/09/33	USD	1,150	1,236,665	0.13
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	2,128	2,203,633	0.22
					6,218,254	0.63
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	124,000	7,440,804	0.75
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	9,034	9,713,266	0.99
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	9,120	9,019,680	0.92
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	7,254	6,180,481	0.63
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	6,310	4,959,723	0.50
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	1,875	1,899,375	0.19
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.95%	19/11/54	USD	560	603,680	0.06
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	6,540	6,494,220	0.66
					46,311,229	4.70
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	1,976	1,896,125	0.19
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	1,960	1,862,283	0.19
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	2,373	1,808,803	0.19
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	1,757	1,599,005	0.16
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	3,370	3,071,221	0.31
					10,237,437	1.04
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	5,168	6,069,982	0.62
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	2,025	2,152,555	0.22
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,574	2,830,847	0.29
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	3,567	3,785,479	0.38
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	14,015	14,949,800	1.52

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Türkische internationale Staatsanleihe	6.95%	16/09/35	USD	7,485	7,728,262	0.78
Türkische internationale Staatsanleihe	6.80%	04/11/36	USD	10,269	10,377,441	1.05
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	14,989	11,584,998	1.18
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	1,450	1,527,038	0.16
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	2,451	2,506,148	0.25
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	545	570,907	0.06
					58,013,475	5.89
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	0.00%	01/02/34	USD	6,949	3,318,148	0.33
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/34	USD	10,294	6,304,976	0.64
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/35	USD	1,636	981,697	0.10
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/36	USD	3,966	2,339,940	0.24
					12,944,761	1.31
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	6,588	6,409,992	0.65
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	6,644	6,267,850	0.64
Finanzministerium Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	4,122	2,777,074	0.28
					15,454,916	1.57
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,883	1,954,120	0.20
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	5,183	5,559,078	0.57
Usbekische internationale Staatsanleihe	5.38%	20/02/29	USD	500	502,958	0.05
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	2,169	2,005,338	0.20
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	2,506	2,695,754	0.27
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	4,597	4,431,397	0.45
					17,148,645	1.74
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	12,676	12,810,938	1.30
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	21,371	5,716,689	0.58
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	6.00%	09/12/20 <sup>β</sup>	USD	16,827	4,501,222	0.46
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	12.75%	23/08/22 <sup>β</sup>	USD	1,775	572,438	0.06
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	10,288	3,369,451	0.34
					26,970,738	2.74
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	3,549	2,527,549	0.26

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SAMBIA (Fortsetzung)</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	2,616	2,581,990	0.26
					5,109,539	0.52
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>696,764,196</b>	<b>70.69</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Citigroup Global Markets Holdings Inc / Vereinigte Staaten	0.00%	26/03/26	EGP	246,375	4,886,954	0.49
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>4,886,954</b>	<b>0.49</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>701,651,150</b>	<b>71.18</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	9,118	7,026,806	0.71
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	2,630	2,771,810	0.28
					9,798,616	0.99
<b>KAIMANINSELN</b>						
Montego Bay Flughafen Revenue Finance Ltd	6.60%	15/06/35	USD	4,018	4,027,804	0.41
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,816	2,901,789	0.29
					6,929,593	0.70
<b>CHILE</b>						
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	30/07/34	USD	1,393	1,458,569	0.15
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	11,606	12,395,208	1.26
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	2,145	2,306,475	0.23
Ecopetrol SA	4.63%	02/11/31	USD	5,457	4,877,194	0.50
					19,578,877	1.99
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	5,344	5,760,832	0.58
<b>EL SALVADOR</b>						
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa	8.65%	24/01/33	USD	1,056	1,136,520	0.11
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	5,423	164,046	0.02
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	3,539	3,859,686	0.39
					5,160,252	0.52
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	1,877	1,682,975	0.17

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GUATEMALA (Fortsetzung)</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	5,198	5,551,464	0.56
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.88%	15/08/55	USD	2,145	2,303,730	0.24
					9,538,169	0.97
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	2,586	2,348,002	0.24
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.25%	23/10/29	USD	3,978	4,087,176	0.41
<b>LUXEMBURG</b>						
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	12,919	13,151,542	1.33
<b>MALAYSIA</b>						
Petronas Capital Ltd	5.85%	03/04/55	USD	7,408	7,763,325	0.79
<b>MEXIKO</b>						
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	2,400	2,468,448	0.25
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	2,674	2,816,112	0.29
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	5,773	5,731,030	0.58
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	2,420	2,845,409	0.29
Mexikanische internationale Staatsanleihe	6.88%	13/05/37	USD	6,932	7,415,507	0.75
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.13%	19/03/38	EUR	2,145	2,514,056	0.25
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	8,781	8,521,082	0.86
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	10,500	8,638,350	0.88
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	20,582	18,499,925	1.88
					59,449,919	6.03
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	4,623	4,335,896	0.44
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.50%	01/04/56	USD	8,900	6,692,800	0.68
					11,028,696	1.12
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	4,191	4,462,640	0.45
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.00%	09/02/36	USD	1,145	1,233,165	0.13
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.65%	04/03/55	USD	2,244	2,452,692	0.25
					8,148,497	0.83
<b>PERU</b>						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	6,489	6,310,909	0.64
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	1,878	1,926,152	0.20

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PERU (Fortsetzung)</b>						
Peruanische internationale Staatsanleihe	5.88%	08/08/54	USD	4,482	4,443,903	0.45
					12,680,964	1.29
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	2.95%	05/05/45	USD	5,983	4,206,797	0.43
Philippinische internationale Staatsanleihe	5.60%	14/05/49	USD	4,748	4,825,281	0.49
					9,032,078	0.92
<b>POLEN</b>						
ORLEN SA	6.00%	30/01/35	USD	3,083	3,256,419	0.33
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	2,796	2,899,452	0.29
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	3,630	3,934,920	0.40
					6,834,372	0.69
<b>TÜRKEI</b>						
TC Ziraat Bankasi AS	8.00%	16/01/29	USD	3,514	3,734,257	0.38
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	7.75%	10/09/35	USD	1,752	1,841,694	0.19
					5,575,951	0.57
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	5.44%	14/02/37	USD	8,002	8,345,504	0.85
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	8,157	7,443,243	0.75
					15,788,747	1.60
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>217,370,596</b>	<b>22.05</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>217,370,596</b>	<b>22.05</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>NIEDERLANDE</b>						
JPMorgan Chase Bank NA	0.00%	02/04/26	EGP	249,150	4,919,798	0.50
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>4,919,798</b>	<b>0.50</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>4,919,798</b>	<b>0.50</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 869,319,798)</b>					<b>923,941,544</b>	<b>93.73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>61,763,745</b>	<b>6.27</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>985,705,289</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

**Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

Glossar:

S/U - Step Up Bond

± notleidendes Wertpapier

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Benteler International AG	7.25%	15/06/31	EUR	1,325	1,426,268	0.31
<b>KAIMANINSELN</b>						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	2,320	2,317,972	0.51
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	1,044	1,062,620	0.23
Mehilainen Yhtiot Oy, FRB	5.39%	30/06/32	EUR	1,339	1,354,248	0.30
					2,416,868	0.53
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	7.25%	01/11/29	EUR	3,155	3,144,298	0.69
Altice France SA	4.75%	15/10/30	EUR	541	510,413	0.11
Atos SE, S/U	9.36%	18/12/29	EUR	2,350	2,697,236	0.59
Atos SE, S/U	5.20%	18/12/30	EUR	1,610	1,594,938	0.35
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	1,800	1,978,875	0.44
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	4,216	4,109,105	0.91
Cerba Healthcare SACA	3.50%	31/05/28	EUR	4,006	2,920,980	0.64
CMA CGM SA	4.88%	15/01/32	EUR	1,600	1,563,940	0.34
Emeria SASU	3.38%	31/03/28	EUR	445	391,021	0.09
Fnac Darty SA	4.75%	01/04/32	EUR	1,317	1,357,405	0.30
Forvia SE	3.75%	15/06/28	EUR	401	402,066	0.09
Forvia SE	5.13%	15/06/29	EUR	2,945	3,052,422	0.67
Forvia SE	5.63%	15/06/30	EUR	1,986	2,076,442	0.46
Forvia SE	5.38%	15/03/31	EUR	477	491,335	0.11
Forvia SE	5.50%	15/06/31	EUR	401	416,589	0.09
Goldstory SAS	6.75%	01/02/30	EUR	593	616,225	0.14
Iliad Holding SAS	5.63%	15/10/28	EUR	2,338	2,375,863	0.52
Iliad Holding SAS	6.88%	15/04/31	EUR	2,136	2,286,045	0.50
Iliad SA	5.38%	02/05/31	EUR	200	215,176	0.05
Kapla Holding SAS, FRB	5.60%	31/07/30	EUR	2,348	2,377,519	0.52
Laboratoire Eimer SELAS	5.00%	01/02/29	EUR	258	217,814	0.05
Loxam SAS	4.25%	15/02/31	EUR	1,322	1,324,697	0.29
Neue Immo Holding SA	5.88%	17/04/28	EUR	2,300	2,384,119	0.53
Neue Immo Holding SA	4.88%	08/12/28	EUR	100	101,577	0.02
Neue Immo Holding SA	6.00%	22/03/29	EUR	1,400	1,460,923	0.32
Neue Immo Holding SA	4.95%	14/11/30	EUR	2,200	2,235,805	0.49
Opal Bidco SAS	5.50%	31/03/32	EUR	1,317	1,362,352	0.30
Seche Environnement SACA, VRB	5.87%	31/12/49†	EUR	2,400	2,418,618	0.53
					46,083,798	10.14
<b>DEUTSCHLAND</b>						
APCOA Gruppe GmbH	6.00%	15/04/31	EUR	1,432	1,461,037	0.32
BRANICKS Group AG	2.25%	22/09/26	EUR	1,600	1,121,407	0.25
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.13%	15/06/31	EUR	889	911,635	0.20
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,612,317	0.79
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	800	862,537	0.19
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	2,200	2,393,902	0.53
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,800	1,976,771	0.43
Fressnapf Holding SE	5.25%	31/10/31	EUR	1,799	1,801,199	0.40
Gruenthal GmbH	4.13%	15/05/28	EUR	223	224,490	0.05
Gruenthal GmbH	4.63%	15/11/31	EUR	1,450	1,469,729	0.32
Gruenthal GmbH	4.63%	15/11/31	EUR	3,080	3,121,908	0.69
HT Troplast GmbH	9.38%	15/07/28	EUR	440	458,478	0.10
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	964	1,009,324	0.22
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	7.00%	15/11/31	EUR	3,057	3,310,226	0.73
Motel One GmbH	7.75%	02/04/31	EUR	706	754,739	0.17
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.00%	21/02/30	EUR	1,695	1,766,301	0.39
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.81%	23/10/30	EUR	1,439	1,463,313	0.32

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>						
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.28%	15/10/32	EUR	1,335	1,349,213	0.30
Schaeffler AG	5.38%	01/04/31	EUR	3,400	3,595,541	0.79
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5.38%	15/07/29	EUR	2,901	3,000,904	0.66
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, FRB	5.07%	15/07/32	EUR	2,914	2,944,132	0.65
TUI Cruises GmbH	5.00%	15/05/30	EUR	2,235	2,302,231	0.51
ZF Finance GmbH	2.25%	03/05/28	EUR	300	286,654	0.06
					41,197,988	9.07
<b>GRIECHENLAND</b>						
Alpha Bank SA, VRB	6.00%	13/09/34	EUR	2,844	3,067,329	0.68
National Bank of Greece SA, VRB	5.88%	28/06/35	EUR	3,837	4,104,332	0.90
					7,171,661	1.58
<b>IRLAND</b>						
eircom Finance DAC	5.00%	30/04/31	EUR	2,663	2,713,639	0.60
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA	2.38%	12/10/27	EUR	208	206,352	0.04
Golden Goose SpA, FRB	5.81%	15/05/31	EUR	1,375	1,393,874	0.31
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	850	892,467	0.20
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	770	890,351	0.19
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	903	941,225	0.21
UniCredit SpA, VRB	5.38%	16/04/34	EUR	2,913	3,079,472	0.68
					7,403,741	1.63
<b>JAPAN</b>						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	1,031	1,000,580	0.22
SoftBank Group Corp	5.00%	15/04/28	EUR	6,202	6,317,604	1.39
SoftBank Group Corp	5.25%	10/10/29	EUR	5,989	6,091,943	1.34
SoftBank Group Corp, VRB	6.50%	29/10/62	EUR	3,255	3,008,951	0.66
					16,419,078	3.61
<b>JERSEY</b>						
Ardonagh Finco Ltd	6.88%	15/02/31	EUR	1,720	1,779,877	0.39
Avis Budget Finance Plc	7.00%	28/02/29	EUR	378	389,080	0.09
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,582	1,639,804	0.36
					3,808,761	0.84
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegis Lux 1a S.à.r.l., PIK	5.63%	29/10/31	EUR	4,611	4,679,855	1.03
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc	5.38%	21/05/30	EUR	3,280	3,389,507	0.75
Alexandrite Lake Lux Holdings S.à.r.l.	6.75%	30/07/30	EUR	1,260	1,282,677	0.28
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	4,436	3,078,859	0.68
Altice Financing SA	4.25%	15/08/29	EUR	2,936	2,008,863	0.44
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	546	322,851	0.07
Altice Finco SA	4.75%	15/01/28	EUR	933	202,694	0.05
Aroundtown SA, VRB	1.63%	31/12/49†	EUR	300	291,354	0.06
Cidron Aida Finco S.à.r.l.	7.00%	27/10/31	EUR	3,192	3,309,120	0.73
Cidron Aida Finco S.à.r.l.	9.13%	27/10/31	GBP	1,801	2,133,983	0.47
CPI Property Group SA	6.00%	27/01/32	EUR	2,650	2,666,971	0.59
CPI Property Group SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	515	454,356	0.10
CPI Property Group SA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	713	680,664	0.15
Cullinan Holdco Scsp	8.50%	15/10/29	EUR	2,503	2,198,476	0.48

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Ephios Subco 3 S.à.r.l.	7.88%	31/01/31	EUR	515	551,154	0.12
Essendi SA	6.38%	15/10/29	EUR	2,513	2,643,206	0.58
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,398	1,470,479	0.32
Froneri Lux FinCo S.à.r.l.	4.75%	01/08/32	EUR	4,032	4,071,590	0.90
InPost SA	4.00%	01/04/31	EUR	2,717	2,721,945	0.60
Luna 1.5 S.à.r.l., PIK	10.50%	01/07/32	EUR	1,784	1,859,107	0.41
PLT VII Finance S.à.r.l.	6.00%	15/06/31	EUR	532	553,639	0.12
Rossini S.à.r.l.	6.75%	31/12/29	EUR	3,154	3,322,465	0.73
Samsonite Finco S.à.r.l.	4.38%	15/02/33	EUR	2,103	2,101,949	0.46
Sani/ikos Financial Holdings 1 S.à.r.l.	7.25%	31/07/30	EUR	394	414,472	0.09
Titanium 2l Bondco S.à.r.l., PIK ‡	6.25%	14/01/31	EUR	3,253	599,831	0.13
					47,010,067	10.34
<b>MULTINATIONAL</b>						
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp / Atlas Luxco 4 S.à.r.l.	3.63%	01/06/28	EUR	3,507	3,484,977	0.77
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp / Atlas Luxco 4 S.à.r.l.	4.88%	01/06/28	GBP	817	915,251	0.20
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc	5.00%	30/01/31	EUR	3,260	3,298,919	0.73
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.75%	15/06/31	EUR	3,351	3,406,591	0.75
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	531	513,484	0.11
					11,619,222	2.56
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,700	1,860,446	0.41
Boels Topholding BV	6.25%	15/02/29	EUR	218	225,125	0.05
Boels Topholding BV	5.75%	15/05/30	EUR	1,982	2,053,746	0.45
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,241,887	0.71
IPD 3 BV	5.50%	15/06/31	EUR	2,713	2,749,552	0.61
Odido Group Holding BV	5.50%	15/01/30	EUR	2,766	2,787,810	0.61
Odido Holding BV	3.75%	15/01/29	EUR	2,176	2,180,518	0.48
Q-Park Holding I BV	5.13%	01/03/29	EUR	100	102,782	0.02
Summer BidCo BV, PIK	10.00%	15/02/29	EUR	2,587	2,623,709	0.58
Sunrise FinCo I BV	4.63%	15/05/32	EUR	8,283	8,382,643	1.85
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	3,800	3,619,616	0.80
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	2,820	3,182,256	0.70
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4.38%	09/05/30	EUR	5,989	6,169,261	1.36
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	2,555	2,553,249	0.56
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	725	742,939	0.16
United Group BV	6.25%	31/01/32	EUR	238	239,397	0.05
United Group BV, FRB	6.31%	15/02/31	EUR	500	504,407	0.11
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	1,432	1,356,388	0.30
ZF Europe Finance BV	4.75%	31/01/29	EUR	500	498,973	0.11
ZF Europe Finance BV	3.00%	23/10/29	EUR	400	375,921	0.08
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	4,600	4,862,078	1.07
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	1,827	1,631,091	0.36
Ziggo Bond Co BV	6.13%	15/11/32	EUR	516	486,385	0.11
					52,430,179	11.54
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	3,000	2,983,500	0.66

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,600	1,758,561	0.39
Banco de Sabadell SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	2,800	2,834,633	0.62
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	200	224,557	0.05
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,200	1,244,178	0.27
Celsa Opco SA	8.25%	15/12/30	EUR	1,924	1,994,698	0.44
Grifols SA	3.88%	15/10/28	EUR	6,271	6,226,010	1.37
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	2,981	3,136,453	0.69
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	2,569	2,608,368	0.57
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	1,043	1,043,259	0.23
Neinor Homes SA	5.88%	15/02/30	EUR	4,419	4,602,506	1.01
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	4.88%	15/04/31	EUR	2,313	2,302,881	0.51
					30,959,604	6.81
<b>SCHWEDEN</b>						
Heimstaden Bostad AB, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	701	682,057	0.15
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	251	243,055	0.05
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,168	2,145,494	0.47
Intrum Investments And Financing AB	7.75%	11/09/27	EUR	214	204,276	0.04
Intrum Investments And Financing AB	8.00%	11/09/27	EUR	1,379	1,402,015	0.31
Intrum Investments And Financing AB	8.50%	11/09/29	EUR	318	269,817	0.06
Intrum Investments And Financing AB 144A	7.75%	11/09/28	EUR	318	278,834	0.06
Intrum Investments And Financing AB 144A	8.50%	11/09/30	EUR	382	321,555	0.07
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FTB ‡	2.63%	31/12/49†	EUR	294	217,235	0.05
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	2,463	2,435,761	0.54
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	2,086	1,986,920	0.44
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0.75%	14/11/28	EUR	1,197	1,017,229	0.22
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	1.13%	26/09/29	EUR	2,590	2,135,275	0.47
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	5.00%	20/10/29	EUR	1,244	1,167,231	0.26
Verisure Holding AB	5.50%	15/05/30	EUR	2,171	2,257,821	0.50
					16,764,575	3.69
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amber Finco Plc	6.63%	15/07/29	EUR	1,180	1,243,541	0.27
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	630	574,564	0.13
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	600	737,366	0.16
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,253	2,786,723	0.61
BCP V Modular Services Finance II Plc	4.75%	30/11/28	EUR	1,211	1,147,707	0.25
BCP V Modular Services Finance II Plc	6.50%	10/07/31	EUR	1,219	1,141,996	0.25
BCP V Modular Services Finance Plc	6.75%	30/11/29	EUR	442	345,237	0.08
Bellis Acquisition Co. Plc	8.13%	14/05/30	GBP	4,153	4,436,141	0.98
Bellis Acquisition Co. Plc	8.00%	01/07/31	EUR	1,202	1,167,954	0.26
Belron UK Finance Plc	4.63%	15/10/29	EUR	2,481	2,557,388	0.56
Bracken MidCo1 Plc, PIK	6.75%	01/11/27	GBP	821	935,374	0.21
California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	5.63%	15/02/32	EUR	2,447	2,505,410	0.55
CD&R Firefly Bidco Plc	8.63%	30/04/29	GBP	2,851	3,428,859	0.75
Deuce Finco Plc, FRB	5.55%	20/11/32	EUR	1,135	1,153,436	0.25

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Edge Finco Plc	8.13%	15/08/31	GBP	818	999,073	0.22
Heathrow Finance Plc	6.63%	01/03/31	GBP	2,565	2,958,612	0.65
Iceland Bondco Plc	10.88%	15/12/27	GBP	818	993,102	0.22
Iceland Bondco Plc	4.38%	15/05/28	GBP	711	796,019	0.18
Jerrold Finco Plc	7.88%	15/04/30	GBP	1,912	2,254,946	0.50
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	1,657	1,941,706	0.43
Market Bidco Finco Plc	6.75%	31/01/31	EUR	818	810,991	0.18
Mobico Group Plc	3.63%	20/11/28	GBP	272	282,037	0.06
Pinnacle Bidco Plc	8.25%	11/10/28	EUR	1,925	2,018,906	0.44
Pinnacle Bidco Plc	10.00%	11/10/28	GBP	4,197	5,074,329	1.12
Virgin Media Finance Plc	3.75%	15/07/30	EUR	1,070	1,002,944	0.22
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	1,334	1,277,587	0.28
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,625	2,678,473	0.59
Vmed O2 UK Financing I Plc	5.63%	15/04/32	EUR	3,018	3,044,305	0.67
Vodafone Group Plc, VRB	4.13%	12/09/55	EUR	1,131	1,124,832	0.25
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	1,454	1,441,268	0.32
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	2,189	2,113,898	0.46
Wolseley Group Finco Plc	9.75%	31/01/31	GBP	206	229,272	0.05
					55,203,996	12.15
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Beach Acquisition Bidco LLC	5.25%	15/07/32	EUR	1,596	1,628,706	0.36
Boots Group Finco LP	5.38%	31/08/32	EUR	1,662	1,720,266	0.38
Boots Group Finco LP	7.38%	31/08/32	GBP	685	813,355	0.18
EMRLD Borrower LP / Emerald Co- Issuer, Inc.	6.38%	15/12/30	EUR	774	808,895	0.18
Iron Mountain Inc	4.75%	15/01/34	EUR	2,034	1,982,920	0.44
Levi Strauss & Co	4.00%	15/08/30	EUR	1,230	1,250,638	0.27
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp	0.99%	15/10/26	EUR	588	562,079	0.12
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc	5.50%	15/05/33	EUR	1,149	1,178,964	0.26
UGI International LLC	2.50%	01/12/29	EUR	1,281	1,229,432	0.27
Warnermedia Holdings Inc	4.69%	17/05/33	EUR	1,403	1,320,064	0.29
					12,495,319	2.75
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>357,442,736</b>	<b>78.66</b>
<b>STAMMAKTIE</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
ADLER Group SA			EUR	750	7	0.00
<b>SCHWEDEN</b>						
Intrum AB			SEK	6	23,149	0.00
<b>STAMMAKTIE INSGESAMT</b>					<b>23,156</b>	<b>0.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>357,465,892</b>	<b>78.66</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
CMA CGM SA	5.00%	15/01/31	EUR	805	806,472	0.18
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Tele Columbus AG, PIK	10.00%	01/01/29	EUR	762	504,229	0.11

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GRIECHENLAND</b>						
Piraeus Bank SA, VRB	5.38%	18/09/35	EUR	2,700	2,826,195	0.62
<b>IRLAND</b>						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	4.25%	18/09/36	EUR	2,536	2,530,431	0.56
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	2,604	2,915,012	0.64
					5,445,443	1.20
<b>ITALIEN</b>						
Bubbles Bidco SPA	6.50%	30/09/31	EUR	597	614,510	0.13
Fibercop SpA	1.63%	18/01/29	EUR	3,051	2,875,542	0.63
Fibercop SpA	4.75%	30/06/30	EUR	7,836	7,989,317	1.76
Fibercop SpA	5.13%	30/06/32	EUR	2,305	2,349,047	0.52
Fibercop SpA	5.25%	17/03/55	EUR	800	695,794	0.15
Itelyum Regeneration SpA	5.75%	15/04/30	EUR	852	852,909	0.19
Kepler SpA, FRB	6.15%	18/12/29	EUR	1,134	1,152,863	0.25
Multiversity SpA, FRB	6.32%	17/05/31	EUR	2,913	2,952,112	0.65
TeamSystem SpA, FRB	5.53%	31/07/31	EUR	1,916	1,934,867	0.43
TeamSystem SpA, FRB	5.28%	01/07/32	EUR	2,300	2,316,098	0.51
					23,733,059	5.22
<b>JAPAN</b>						
Nissan Motor Co Ltd	5.25%	17/07/29	EUR	805	827,487	0.18
Nissan Motor Co Ltd	6.38%	17/07/33	EUR	468	481,521	0.11
SoftBank Group Corp, VRB	8.25%	29/10/65	USD	2,569	2,058,189	0.45
					3,367,197	0.74
<b>LUXEMBURG</b>						
Adler Financing S.à.r.l., PIK	8.25%	31/12/28	EUR	4,734	5,192,793	1.14
Ardagh Group SA 144A	9.50%	01/12/30	USD	757	699,754	0.15
Aroundtown Finance S.à.r.l., VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	497	484,817	0.11
Essendi SA	5.38%	15/05/30	EUR	525	541,017	0.12
Essendi SA	5.50%	15/11/31	EUR	2,300	2,365,217	0.52
Luna 2.5 S.à.r.l.	5.50%	01/07/32	EUR	1,497	1,529,339	0.34
PRA Group Europe Holding II S.à.r.l.	6.25%	30/09/32	EUR	449	439,390	0.10
					11,252,327	2.48
<b>SPANIEN</b>						
Eroski S Coop	5.75%	15/05/31	EUR	2,257	2,343,523	0.52
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
INEOS Finance Plc	7.25%	31/03/31	EUR	634	548,712	0.12
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Encore Capital Group Inc 144A	6.63%	15/04/31	USD	2,750	2,355,157	0.52
Jefferies Finance LLC / JFIN Co- Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	1,898	1,557,153	0.34
Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	497	488,652	0.11
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	378	0	0.00
ZF North America Capital Inc 144A	7.50%	24/03/31	USD	4,094	3,525,842	0.77
					7,926,804	1.74
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>58,753,961</b>	<b>12.93</b>

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					58,753,961	12.93
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>±,α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	2,628	176,770	0.04
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>±,α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					176,770	0.04
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	12.88%	01/11/29	EUR	428	436,884	0.10
Altice France SA	5.63%	15/07/32	EUR	2,705	2,580,766	0.57
Altice France SA	0.00%	01/10/74 <sup>^</sup>	EUR	1	10,880	0.00
					3,028,530	0.67
<b>IRLAND</b>						
eircom Finance DAC	5.00%	30/04/31	EUR	4,448	4,532,583	1.00
<b>LUXEMBURG</b>						
Ardagh Group SA, PIK	12.00%	01/12/30	EUR	2,091	1,922,888	0.42
					<b>9,660,771</b>	<b>2.13</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	985	0	0.00
<b>LUXEMBURG</b>						
Lecta SA			EUR	13,801	4,140	0.00
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Luxco 3 Shares			EUR	57	830,923	0.18
					<b>835,063</b>	<b>0.18</b>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>						
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	191	1	0.00
					<b>1</b>	<b>0.00</b>
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>						
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>10,495,835</b>	<b>2.31</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 425,419,886)</i>					<b>426,715,688</b>	<b>93.90</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>27,725,507</b>	<b>6.10</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>454,441,195</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

**Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 1. Oktober 2174

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	14,359	14,244,865	0.48
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	7,748	8,229,967	0.28
					22,474,832	0.76
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	21,013	20,755,516	0.70
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	09/05/33	EUR	21,700	22,089,462	0.75
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	14,100	14,343,412	0.49
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	19,600	19,384,745	0.66
Resa SA / Belgien	3.50%	22/05/31	EUR	10,200	10,251,876	0.35
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	15,200	15,183,298	0.52
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	18,000	18,551,505	0.63
					120,559,814	4.10
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	6,954	6,969,633	0.24
CI Financial Corp	4.63%	12/12/31	EUR	8,750	8,814,013	0.30
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	16,427	16,331,181	0.55
					32,114,827	1.09
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
EPH Financing International AS	5.88%	30/11/29	EUR	8,769	9,385,554	0.32
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	8,731	9,298,661	0.32
TDC Net	5.00%	09/08/32	EUR	9,245	9,579,669	0.32
TDC Net	4.63%	22/10/33	EUR	6,671	6,679,156	0.23
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	10,733	11,107,052	0.38
					36,664,538	1.25
<b>FINNLAND</b>						
Fortum OYJ	4.50%	26/05/33	EUR	11,090	11,715,224	0.40
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	9,200	9,238,339	0.31
BNP Paribas SA, VRB	3.58%	15/01/31	EUR	9,500	9,610,017	0.33
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	7,700	8,170,019	0.28
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	21,000	21,062,923	0.72
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,200	1,286,643	0.04
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	14,700	15,403,534	0.52
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	8,500	8,706,513	0.30
BPCE SA, VRB	3.63%	01/10/33	EUR	7,000	6,935,266	0.24
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	16,200	16,390,135	0.56
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	16,400	14,748,192	0.50
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	4,900	5,078,477	0.17
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	9,000	9,395,486	0.32
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	10,300	10,090,303	0.34
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	5,400	5,352,401	0.18
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	7,200	7,614,264	0.26
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	13,500	13,267,101	0.45
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	6,900	6,861,447	0.23
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	5,200	3,069,950	0.10
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	9,800	10,221,383	0.35
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	5,700	6,562,194	0.22
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	10,400	11,343,079	0.38
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	8,400	8,400,294	0.28
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	10,600	11,082,747	0.38

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	15,700	15,802,665	0.54
La Banque Postale SA, VRB	3.50%	02/12/32	EUR	9,700	9,612,229	0.33
RCI Banque SA	3.50%	17/01/28	EUR	12,383	12,522,286	0.43
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	21,200	21,280,137	0.72
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	14,700	15,071,265	0.51
TDF Infrastructure SASU	3.63%	16/12/30	EUR	12,800	12,832,419	0.44
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	8,000	8,113,804	0.28
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	16,700	17,183,994	0.58
Teleperformance SE	5.75%	22/11/31	EUR	13,400	14,511,970	0.49
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	34,200	32,984,961	1.12
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	12,454	12,614,983	0.43
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	10,400	9,623,579	0.33
					402,044,999	13.66
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	9,000	9,565,015	0.32
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	10,200	11,238,106	0.38
Bundesschatzbrief	2.20%	13/04/28	EUR	14,610	14,631,686	0.50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.63%	04/01/28	EUR	30,890	32,998,860	1.12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	5,970	5,918,727	0.20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	4,360	3,910,666	0.13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	11,678	10,321,585	0.35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	400	342,962	0.01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	123,590	91,423,737	3.11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/05/41	EUR	36,390	33,607,935	1.14
Bundesschatzanweisungen	2.90%	18/06/26	EUR	130,450	130,969,534	4.45
Commerzbank AG, VRB	3.88%	02/09/36	EUR	8,700	8,651,803	0.29
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,000	3,193,000	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	10,000	9,994,616	0.34
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	21,700	20,501,167	0.70
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	8,600	8,998,633	0.31
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	9,200	9,916,154	0.34
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	12,200	13,274,790	0.45
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	5,600	6,152,139	0.21
Deutsche Post AG	3.00%	24/03/30	EUR	14,620	14,715,075	0.50
Deutsche Post AG	3.50%	24/03/34	EUR	19,500	19,626,045	0.67
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	8,200	8,232,618	0.28
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	11,347	11,473,114	0.39
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	8,500	8,431,952	0.29
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	14,129	14,470,632	0.49
					502,560,551	17.08
<b>ISLAND</b>						
Arion Banki HF	3.50%	02/09/31	EUR	12,649	12,505,070	0.43
<b>IRLAND</b>						
BMS Ireland Capital Funding DAC	3.36%	10/11/33	EUR	9,786	9,668,878	0.33
BMS Ireland Capital Funding DAC	4.58%	10/11/55	EUR	10,233	9,981,588	0.34
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	16,027	16,086,346	0.55
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	13,302	13,020,854	0.44
Smurfit Kappa Treasury ULC	3.49%	24/11/31	EUR	7,150	7,155,093	0.24
					55,912,759	1.90

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	3.38%	16/02/32	EUR	8,662	8,477,629	0.29
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	15,152	13,546,191	0.46
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	6,238	5,960,738	0.20
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	4,075	4,222,450	0.14
Autostrade per l'Italia SpA	4.63%	28/02/36	EUR	9,614	9,950,829	0.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	15,809	18,280,347	0.62
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	5,611	5,849,755	0.20
					66,287,939	2.25
<b>JAPAN</b>						
NTT Finance Corp	3.68%	16/07/33	EUR	11,867	11,937,090	0.40
NTT Finance Corp	4.09%	16/07/37	EUR	4,300	4,348,693	0.15
					16,285,783	0.55
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	11,006	10,953,205	0.37
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	3.88%	05/02/33	EUR	5,781	5,768,340	0.20
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	7,928	8,336,075	0.28
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	6,540	6,953,067	0.24
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	4,660	4,515,628	0.15
Traton Finance Luxembourg SA	3.38%	14/01/28	EUR	19,000	19,176,460	0.65
					44,749,570	1.52
<b>NIEDERLANDE</b>						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	4,355	4,718,721	0.16
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	14,400	14,490,501	0.49
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	5,000	5,064,744	0.17
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	7,328	7,290,863	0.25
Digital Dutch Finco BV	3.88%	15/03/35	EUR	14,127	13,795,213	0.47
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	12,325	12,497,575	0.42
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	22,200	21,645,640	0.74
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	11,900	12,733,661	0.43
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	14,500	14,069,457	0.48
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	14,100	14,011,301	0.48
PostNL NV	4.00%	02/10/30	EUR	8,235	8,351,097	0.28
SGS Finance BV	3.13%	10/09/30	EUR	8,500	8,511,791	0.29
SGS Finance BV	3.75%	10/09/35	EUR	9,000	8,990,850	0.31
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	9,816	9,981,455	0.34
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	7,129	7,417,837	0.25
Tennet Netherlands BV	4.25%	28/04/32	EUR	7,730	8,152,795	0.28
Tennet Netherlands BV	4.50%	28/10/34	EUR	7,728	8,279,477	0.28
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	10,246	9,005,189	0.31
VIA Outlets BV	3.50%	29/10/32	EUR	10,729	10,474,803	0.36
Volkswagen International Finance NV	4.13%	02/09/35	EUR	8,200	8,196,800	0.28
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	23,600	23,267,861	0.79
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	20,800	20,402,530	0.69
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	14,000	14,506,969	0.49
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	13,800	13,282,064	0.45
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	16,700	14,793,333	0.50
					293,932,527	9.99

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NEUSEELAND</b>						
Chorus Ltd	3.53%	26/11/32	EUR	10,541	10,466,706	0.36
Contact Energy Ltd	3.54%	03/11/32	EUR	8,620	8,539,895	0.29
					19,006,601	0.65
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	13,632	13,720,784	0.47
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	11,245	12,377,852	0.42
					26,098,636	0.89
<b>RUMÄNIEN</b>						
Societatea Energetica Electrica SA	4.38%	14/07/30	EUR	8,505	8,669,168	0.29
<b>SLOWAKEI</b>						
Slovenske Elektrarne AS	3.88%	20/11/32	EUR	10,591	10,538,283	0.36
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	16,000	15,991,510	0.54
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	9,000	9,003,719	0.31
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	3,800	3,998,308	0.14
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	19,600	21,439,922	0.73
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	13,600	15,061,501	0.51
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	10,300	10,489,362	0.36
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	3.72%	08/10/31	EUR	11,620	11,612,190	0.40
Redexis SA	4.38%	30/05/31	EUR	24,300	24,846,265	0.84
Werfen SA/Spanien	4.25%	03/05/30	EUR	11,500	11,903,639	0.40
Werfen SA/Spanien	3.63%	12/02/32	EUR	7,200	7,170,177	0.24
					131,516,593	4.47
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	15,371	15,352,413	0.52
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	29,265	28,555,766	0.97
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	16,157	16,385,634	0.56
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	10,914	11,942,292	0.41
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	5,071	5,239,765	0.18
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	14,934	14,919,537	0.51
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	14,561	14,309,954	0.49
Barclays Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	253	311,356	0.01
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	8,286	9,976,436	0.34
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,417	9,174,879	0.31
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	15,168	14,969,386	0.51
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	15,477	15,558,614	0.53
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	10,788	11,309,610	0.38
Hammerson Plc	3.50%	15/04/32	EUR	12,271	12,067,606	0.41
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	12,981	13,830,363	0.47
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	17,616	18,885,035	0.64
HSBC Holdings Plc, VRB	3.61%	01/12/33	EUR	8,971	8,917,927	0.30
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	28,890	29,261,436	0.99
IHG Finance LLC	3.38%	10/09/30	EUR	6,812	6,795,847	0.23
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	13,860	13,834,101	0.47
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	8,100	8,085,907	0.27
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	8,781	8,720,605	0.30
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	18,909	19,403,399	0.66

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	9,796	9,728,518	0.33
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	11,925	11,850,767	0.40
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	8,982	8,946,229	0.30
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	14,127	14,175,630	0.48
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	9,011	9,381,487	0.32
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.95%	20/09/32	EUR	11,580	11,941,991	0.41
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	3,572	4,090,749	0.14
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	11,333	12,688,406	0.43
Phoenix Group Holdings Plc	4.38%	24/01/29	EUR	4,571	4,753,135	0.16
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	16,382	16,755,526	0.57
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	14,221	14,097,275	0.48
					382,309,402	12.99
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Avery Dennison Corp	4.00%	11/09/35	EUR	9,090	9,135,840	0.31
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	13,905	14,170,103	0.48
Booking Holdings Inc	3.75%	21/11/37	EUR	13,021	12,661,571	0.43
Booking Holdings Inc	3.88%	21/03/45	EUR	12,219	11,086,087	0.38
Citigroup Inc, VRB	3.49%	22/10/34	EUR	14,360	14,095,365	0.48
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	18,753	19,069,603	0.65
Coca-Cola Co	1.63%	09/03/35	EUR	4,709	4,027,974	0.14
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	1,372	1,181,639	0.04
Digital Euro Finco LLC	3.75%	15/01/33	EUR	8,279	8,186,649	0.28
FedEx Corp	3.50%	30/07/32	EUR	19,516	19,436,816	0.66
FedEx Corp	4.13%	30/07/37	EUR	10,225	10,131,027	0.34
Ford Motor Credit Co LLC	4.45%	16/09/32	EUR	14,607	14,856,107	0.50
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	9,219	9,137,959	0.31
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	11,430	11,208,365	0.38
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	16,068	16,762,122	0.57
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	14,450	14,432,831	0.49
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	13,312	14,509,947	0.49
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	11,114	11,290,446	0.38
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	10,647	10,460,199	0.35
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	8,607	8,728,989	0.30
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	27,521	28,011,635	0.95
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	17,368	18,466,882	0.63
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	12,188	12,236,708	0.42
NextEra Energy Capital Holdings Inc, VRB	4.50%	15/05/56	EUR	15,742	15,698,709	0.53
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	9,397	9,358,801	0.32
Oracle Corp	5.95%	26/09/55	USD	8,271	6,257,282	0.21
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	6,014	6,543,031	0.22
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	7,942	7,848,915	0.27
Revvity Inc	1.88%	19/07/26	EUR	8,160	8,131,227	0.28
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	7,360	7,642,517	0.26
WP Carey Inc	4.25%	23/07/32	EUR	12,867	13,215,857	0.45
					367,981,203	12.50
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>2,628,175,257</b>	<b>89.31</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>2,628,175,257</b>	<b>89.31</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	7,700	7,765,366	0.26
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	5,708	5,136,480	0.18

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	6,793	6,177,920	0.21
					19,079,766	0.65
<b>ITALIEN</b>						
ENI SpA	3.88%	15/01/34	EUR	12,137	12,377,646	0.42
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	5,555	5,790,879	0.20
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	11,590	11,671,610	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	4.95%	01/06/42	USD	12,553	9,137,581	0.31
					38,977,716	1.33
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	13,570	13,348,097	0.45
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group S.à.r.l.	4.00%	19/04/32	EUR	12,774	12,856,864	0.44
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	5,376	5,275,960	0.18
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	6,900	7,252,234	0.25
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	6,800	7,205,043	0.24
					19,733,237	0.67
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	7,940	6,901,253	0.23
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.85%	01/12/35	USD	8,287	7,053,304	0.24
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.70%	01/12/55	USD	3,817	3,122,921	0.11
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	16,542	9,222,248	0.31
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	13,540	12,077,593	0.41
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	5,755	5,159,362	0.17
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	14,827	14,915,235	0.51
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	9,259	7,358,307	0.25
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	9,536	7,514,704	0.26
Oracle Corp	5.20%	26/09/35	USD	16,570	13,553,522	0.46
					79,977,196	2.72
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>190,874,129</b>	<b>6.49</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ± <sup>α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	1,750,139	0.06
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>1,750,139</b>	<b>0.06</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>192,624,268</b>	<b>6.55</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 2,810,943,443)</i>					2,820,799,525	95.86
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					121,988,881	4.14
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<u>2,942,788,406</u>	<u>100.00</u>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BRASILIEN</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/29	BRL	1,477	249,545	1.25
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	2,984	478,545	2.41
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00%	01/01/33	BRL	1,423	219,310	1.10
Rio Smart Lighting S.à.r.l.	12.25%	20/09/32	BRL	1,166	198,255	1.00
					1,145,655	5.76
<b>KAIMANINSELN</b>						
Tencent Holdings Ltd	2.50%	23/09/35	CNH	1,000	142,102	0.71
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5.00%	01/03/35	CLP	245,000	265,462	1.34
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	1,676,300	449,252	2.26
Kolumbianische TES	11.75%	24/01/35	COP	880,400	218,045	1.10
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	1,319,200	265,076	1.33
					932,373	4.69
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	1,550	63,457	0.32
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	8,000	141,333	0.71
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	11,300	195,042	0.98
					336,375	1.69
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	83,350	229,785	1.15
Ungarische Staatsanleihe	3.00%	25/04/41	HUF	37,360	70,676	0.36
					300,461	1.51
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	8.75%	15/05/31	IDR	1,657,000	112,812	0.57
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/02/33	IDR	9,218,000	584,866	2.94
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	4,230,000	290,261	1.46
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	9,246,000	593,656	2.98
					1,581,595	7.95
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	100,000	189,324	0.95
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	10.13%	22/01/29	MXN	4,760	274,152	1.38
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	6,580	372,103	1.87
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	1,290	69,192	0.35
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	8,070	420,792	2.11

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	7,420	353,239	1.78
					1,489,478	7.49
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	319,000	46,543	0.23
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	765,000	111,395	0.56
					157,938	0.79
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	519	166,693	0.84
Luz del Sur SAA	6.75%	09/10/32	PEN	600	178,433	0.90
					345,126	1.74
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	2.75%	25/10/29	PLN	781	205,965	1.04
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	3,142	735,751	3.70
Polnische Staatsanleihe	5.00%	25/10/35	PLN	407	111,827	0.56
					1,053,543	5.30
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische Staatsanleihe	8.75%	30/10/28	RON	890	216,348	1.09
Rumänische Staatsanleihe	4.25%	28/04/36	RON	1,175	221,963	1.11
					438,311	2.20
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Eskom Holdings	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	108,531	0.55
Südafrikanische Staatsanleihe	8.25%	31/03/32	ZAR	5,624	348,311	1.75
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	3,966	249,699	1.25
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	5,369	322,149	1.62
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	2,768	132,943	0.67
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	31/01/44	ZAR	5,721	332,313	1.67
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	3,693	215,097	1.08
					1,709,043	8.59
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Asian Infrastructure Investment Bank 144A	6.90%	23/10/34	INR	15,900	176,002	0.89
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	45,710	80,459	0.40
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6.50%	03/10/36	INR	21,500	231,582	1.16
					488,043	2.45

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI</b>						
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	4,731	109,083	0.55
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	6,520	146,728	0.74
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	3,660	86,519	0.43
					342,330	1.72
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>10,980,616</b>	<b>55.20</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische Schatzwechsel	0.00%	17/03/26	EGP	17,825	356,152	1.79
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc	0.00%	05/02/26	EGP	10,475	215,299	1.08
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>571,451</b>	<b>2.87</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>11,552,067</b>	<b>58.07</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	3.13%	21/11/29	CNY	8,570	1,306,902	6.57
Chinesische Staatsanleihe	2.27%	25/05/34	CNY	2,060	305,074	1.53
					1,611,976	8.10
<b>KOLUMBIEN</b>						
Bogota Distrito Capital	13.14%	05/11/35	COP	1,170,000	311,267	1.57
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	100,000	186,732	0.94
<b>MALAYSIA</b>						
Malaysische Staatsanleihe	3.89%	15/08/29	MYR	862	217,412	1.09
Malaysische Staatsanleihe	3.84%	15/04/33	MYR	1,813	458,281	2.31
Malaysische Staatsanleihe	4.07%	15/06/50	MYR	1,076	269,276	1.35
Malaysisches Government Investment Issue	4.29%	14/08/43	MYR	384	100,025	0.50
					1,044,994	5.25
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	744	227,342	1.15
Banco de Credito del Peru SA	7.85%	11/01/29	PEN	1,377	434,075	2.18
					661,417	3.33
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische Staatsanleihe	6.38%	27/07/30	PHP	25,530	443,986	2.23
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	26,512	945,108	4.75

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>THAILAND (Fortsetzung)</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.30%	17/06/38	THB	10,942	400,196	2.01
					1,345,304	6.76
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	8.00%	29/10/35	UYU	9,661	255,409	1.28
					5,861,085	29.46
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>5,861,085</b>	<b>29.46</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>5,861,085</b>	<b>29.46</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 16,961,667)</i>					<b>17,413,152</b>	<b>87.53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>2,480,012</b>	<b>12.47</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>19,893,164</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.88%	15/10/35	USD	310	308,337	0.56
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.13%	26/11/49	USD	200	173,150	0.31
					<u>481,487</u>	<u>0.87</u>
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	1,244	928,392	1.67
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	595	412,789	0.74
					<u>1,341,181</u>	<u>2.41</u>
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	360	375,919	0.68
<b>BRASILIEN</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	4,215	675,961	1.22
Brasilianische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/01/56	USD	247	245,518	0.44
					<u>921,479</u>	<u>1.66</u>
<b>KAIMANINSELN</b>						
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	420	440,538	0.79
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	355	343,817	0.62
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	200	201,648	0.36
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	64	65,731	0.12
					<u>611,196</u>	<u>1.10</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	26/11/30	EUR	155	179,309	0.32
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	19/09/32	EUR	71	80,259	0.15
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.75%	26/11/34	EUR	170	194,216	0.35
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/02/36	EUR	268	296,340	0.53
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	580	606,100	1.09
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	6.50%	26/11/38	EUR	145	165,271	0.30
Kolumbianische TES	7.00%	30/06/32	COP	718,800	142,136	0.26
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	3,112,300	834,103	1.50
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	2,855,400	573,755	1.03
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	190	202,730	0.37
					<u>3,274,219</u>	<u>5.90</u>
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	250	281,375	0.51

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	26,810	1,097,597	1.98
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	16,750	295,917	0.53
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	23,450	404,755	0.73
					700,672	1.26
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	244	209,108	0.37
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/35	USD	1,073	948,556	1.71
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	31/07/40	USD	70	54,719	0.10
					1,212,383	2.18
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.50%	31/01/47	USD	200	196,636	0.35
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	211	196,719	0.36
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	7.95%	07/10/32	USD	200	212,616	0.38
					605,971	1.09
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	255	292,804	0.53
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	29	28,318	0.05
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	119	117,390	0.21
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/35	USD	112	102,630	0.19
					248,338	0.45
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.60%	13/06/36	USD	365	393,295	0.71
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	182,360	502,743	0.90
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	8.25%	15/05/29	IDR	7,943,000	519,013	0.93
Indonesische Schatzanweisung	8.75%	15/05/31	IDR	3,010,000	204,928	0.37
Indonesische Schatzanweisung	6.38%	15/04/32	IDR	6,088,000	374,334	0.67
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	4,578,000	314,141	0.57
Indonesische Schatzanweisung	7.50%	15/06/35	IDR	6,750,000	443,859	0.80
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	9,673,000	621,072	1.12
					2,477,347	4.46

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	139,500	264,107	0.48
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	200	205,853	0.37
					469,960	0.85
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.88%	09/10/33	USD	290	291,060	0.52
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	322	343,445	0.62
Kenianische internationale Staatsanleihe	8.80%	09/10/38	USD	225	228,285	0.41
					862,790	1.55
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe <sup>±</sup>	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	468	108,810	0.20
Libanesische internationale Staatsanleihe <sup>±</sup>	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	461	107,183	0.19
Libanesische internationale Staatsanleihe <sup>±</sup>	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	570	132,525	0.24
Libanesische internationale Staatsanleihe <sup>±</sup>	6.75%	29/11/27	USD	154	35,805	0.06
Libanesische internationale Staatsanleihe <sup>±</sup>	8.25%	17/05/34	USD	320	74,720	0.14
					459,043	0.83
<b>LUXEMBURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.10%	23/08/42	USD	200	209,500	0.38
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	10,080	570,029	1.03
America Movil SAB de CV	10.30%	30/01/34	MXN	3,660	212,497	0.38
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	28,000	1,501,849	2.71
Mexikanische Anleihen	8.50%	18/11/38	MXN	6,200	323,285	0.58
Mexikanische Anleihen	7.75%	13/11/42	MXN	3,620	172,335	0.31
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	215	190,321	0.34
					2,970,316	5.35
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	210	224,819	0.40
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	524	629,015	1.13
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	235	236,464	0.42
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	250	284,224	0.51
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.63%	13/01/36	USD	200	215,750	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIGERIA (Fortsetzung)</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/01/46	USD	200	215,500	0.39
					951,938	1.71
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	385	425,856	0.77
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	373	372,511	0.67
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	225	225,020	0.40
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.88%	31/03/36	USD	100	98,442	0.18
					695,973	1.25
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	6.85%	28/03/54	USD	135	140,839	0.25
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	1,037,000	151,302	0.27
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	1,350,000	196,580	0.36
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	307	288,273	0.52
					636,155	1.15
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	822	264,010	0.48
Luz del Sur SAA	6.75%	09/10/32	PEN	1,595	474,335	0.85
					738,345	1.33
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	1.75%	25/04/32	PLN	4,518	1,057,964	1.90
Polnische Staatsanleihe	6.00%	25/10/33	PLN	1,055	313,896	0.57
					1,371,860	2.47
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.38%	07/06/33	EUR	232	275,859	0.50
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	30/01/34	USD	204	212,778	0.38
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	196	194,133	0.35
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	16/05/36	USD	60	62,712	0.11
Rumänische internationale Staatsanleihe	7.50%	10/02/37	USD	126	139,490	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.13%	07/10/37	EUR	363	429,621	0.78

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	256	299,607	0.54
					<u>1,614,200</u>	<u>2.91</u>
<b>SENEGAL</b>						
Senegalesische internationale Staatsanleihe	6.25%	23/05/33	USD	75	43,898	0.08
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	6.00%	12/06/34	USD	200	207,108	0.37
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	13,064	822,509	1.48
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	6,481	388,882	0.70
Südafrikanische Staatsanleihe	6.50%	28/02/41	ZAR	6,910	331,877	0.60
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	5,281	307,614	0.55
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	230	247,294	0.45
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	510	504,390	0.91
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	318	270,939	0.49
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	215	168,992	0.30
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.30%	20/04/52	USD	200	202,600	0.37
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	365	362,445	0.65
					<u>3,607,542</u>	<u>6.50</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	96	92,089	0.17
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	102	96,508	0.17
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	148	134,531	0.24
					<u>323,128</u>	<u>0.58</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Asian Infrastructure Investment Bank 144A	6.90%	23/10/34	INR	133,300	1,475,542	2.66
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	213,030	374,974	0.67
					<u>1,850,516</u>	<u>3.33</u>
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	295	346,487	0.62
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	170	180,708	0.33
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	290	318,938	0.58
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	4,425	102,028	0.18
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	13,914	313,125	0.56

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	163	172,984	0.31
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	505	538,683	0.97
Türkische internationale Staatsanleihe	6.95%	16/09/35	USD	530	547,225	0.99
Türkische internationale Staatsanleihe	6.80%	04/11/36	USD	551	556,818	1.00
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	389	300,658	0.54
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	200	204,500	0.37
					3,235,667	5.83
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	0.00%	01/02/34	USD	251	119,853	0.21
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/34	USD	287	175,664	0.32
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/35	USD	108	64,921	0.12
					360,438	0.65
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	356	346,381	0.62
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	415	391,505	0.71
					737,886	1.33
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc	25.32%	18/08/27	EGP	23,756	509,419	0.92
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	218	226,234	0.41
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	380	407,573	0.73
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	157	151,344	0.27
					785,151	1.41
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	1,107	1,118,323	2.01
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	973	260,224	0.47
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	6.00%	09/12/20 <sup>β</sup>	USD	855	228,712	0.41
Venezolanische internationale Staatsanleihe †	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	184	52,221	0.10
					1,659,480	2.99
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	124	88,118	0.16

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SAMBIA (Fortsetzung)</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	124	121,912	0.22
					210,030	0.38
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>41,535,903</b>	<b>74.80</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische Schatzwechsel	0.00%	24/03/26	EGP	19,150	380,866	0.69
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc	0.00%	18/06/26	EGP	35,675	671,430	1.21
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,052,296</b>	<b>1.90</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>42,588,199</b>	<b>76.70</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	367	283,095	0.51
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	200	210,784	0.38
					493,879	0.89
<b>KAIMANINSELN</b>						
Montego Bay Flughafen Revenue Finance Ltd	6.60%	15/06/35	USD	303	303,739	0.55
<b>KOLUMBIEN</b>						
Bogota Distrito Capital	13.14%	05/11/35	COP	2,095,000	557,355	1.00
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	263	283,514	0.51
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	720	21,780	0.04
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	180	196,311	0.35
					218,091	0.39
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	199,500	372,531	0.67
<b>MEXIKO</b>						
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	239	251,364	0.45
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	423	419,925	0.76
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	289	280,445	0.51
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	370	304,399	0.55

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	933	838,618	1.51
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	180	146,538	0.26
					2,241,289	4.04
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	4.50%	01/04/56	USD	363	272,976	0.49
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.00%	09/02/36	USD	200	215,400	0.39
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	1,151	351,708	0.63
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische Staatsanleihe	6.38%	27/07/30	PHP	69,530	1,209,179	2.18
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	200	207,400	0.37
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	200	216,800	0.39
					424,200	0.76
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	22,200	791,392	1.43
Thailändische Staatsanleihe	3.78%	25/06/32	THB	22,857	833,024	1.50
Thailändische Staatsanleihe	1.60%	17/06/35	THB	18,645	590,982	1.06
					2,215,398	3.99
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>9,159,259</b>	<b>16.49</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>9,159,259</b>	<b>16.49</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 48,780,848)</i>					<b>51,747,458</b>	<b>93.19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>3,782,299</b>	<b>6.81</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>55,529,757</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

S/U - Step Up Bond

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	445	447,158	0.33
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN</b>						
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	606	638,782	0.47
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	482	482,969	0.36
					1,121,751	0.83
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	620	422,381	0.31
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	683	445,292	0.33
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	3,191	43,876	0.03
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	227	226,026	0.17
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	350	348,761	0.26
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/26	USD	178	2,228	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/27	USD	223	1,671	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/28	USD	357	2,229	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/29	USD	357	2,229	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	446	1,660	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/31	USD	446	1,671	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/32	USD	841	8,406	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.72%	28/12/27	USD	178	4,591	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.25%	28/12/28	USD	300	7,495	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.50%	28/12/29	USD	446	9,917	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.75%	28/12/30	USD	605	12,492	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.00%	28/12/31	USD	911	18,457	0.01
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	554	495,830	0.37
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,104	1,104,088	0.82
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	219	216,813	0.16
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	280	1,750	0.00
					3,377,863	2.50
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	965	991,596	0.73
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	1,956	2,087,052	1.54
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	452	464,927	0.34
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	2,440,000	600,502	0.45
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	308	290,168	0.22
					4,434,245	3.28
<b>ECUADOR</b>						
Corp. Quiport SA	9.00%	15/12/37	USD	248	266,600	0.20
<b>INDIEN</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	278	250,895	0.19
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	678	660,203	0.49
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,136	1,128,190	0.83
					1,788,393	1.32
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	2,836	2,421,783	1.79

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY (Fortsetzung)</b>						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	85	84,575	0.06
					2,506,358	1.85
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.63%	07/04/30	USD	603	624,584	0.46
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,196	1,132,612	0.84
					1,757,196	1.30
<b>LUXEMBURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC S.à.r.l.	6.01%	20/01/33	USD	349	366,888	0.27
EIG Pearl Holdings S.à.r.l.	4.39%	30/11/46	USD	588	498,400	0.37
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.10%	23/08/42	USD	953	998,267	0.74
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	385	376,488	0.28
					2,240,043	1.66
<b>MALAYSIA</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,270	1,153,636	0.85
<b>MAURITIUS</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	532	504,841	0.37
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	552	572,860	0.43
					1,077,701	0.80
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	123	131,512	0.10
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	605	535,553	0.39
					667,065	0.49
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	298	319,557	0.24
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	263	261,904	0.19
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	583	598,418	0.44
Prosus NV	4.34%	15/07/35	EUR	589	696,074	0.52
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	689	465,716	0.35
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	472	471,764	0.35
Suzano Netherlands BV	5.50%	15/01/36	USD	474	470,910	0.35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	400	403,952	0.30
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	729	768,508	0.57
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	832	910,169	0.67
					5,047,415	3.74
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	195	195,920	0.15
<b>PHILIPPINEN</b>						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	575	592,969	0.44
<b>RUMÄNIEN</b>						
Banca Transilvania SA, VRB	7.13%	31/12/49†	EUR	288	341,282	0.25

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	630	623,070	0.46
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	410	407,130	0.30
					1,030,200	0.76
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	212,051	0.16
SK Hynix Inc	2.38%	19/01/31	USD	1,221	1,109,431	0.82
					1,321,482	0.98
<b>THAILAND</b>						
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	504	355,653	0.26
<b>TÜRKEI</b>						
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	430	449,851	0.33
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	994	1,061,175	0.79
Türk Ekonomi Bankası AS, VRB	9.38%	17/01/34	USD	500	534,077	0.39
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	322	325,993	0.24
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	450	472,752	0.35
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	330	347,533	0.26
					3,191,381	2.36
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	398	375,467	0.28
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	1,464	1,522,919	1.13
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	5.88%	31/12/49†	USD	1,300	1,309,978	0.97
					3,208,364	2.38
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	570	593,464	0.44
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	340	365,619	0.27
Antofagasta Plc	5.63%	09/09/35	USD	1,617	1,664,701	1.23
Bidvest Group UK Plc	6.20%	17/09/32	USD	292	297,263	0.22
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	181	163,899	0.12
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	489	505,611	0.37
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	758	789,860	0.59
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	166	167,384	0.12
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	1,247	1,337,383	0.99
					5,885,184	4.35
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	750	730,939	0.54
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	700	581,889	0.43
					1,312,828	0.97
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	221	229,347	0.17

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>USBEKISTAN (Fortsetzung)</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.75%	14/05/30	USD	1,335	1,401,750	1.04
					1,631,097	1.21
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>45,522,236</b>	<b>33.69</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/25	USD	134	2,674	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	3,585	17,100	0.01
					19,774	0.01
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>19,774</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>45,542,010</b>	<b>33.70</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A	9.75%	05/12/30	USD	138	133,824	0.10
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	1,343	1,034,712	0.77
Transportadora de Gas del Sur SA	7.75%	20/11/35	USD	441	436,473	0.32
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	395	398,480	0.30
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	888	949,103	0.70
YPF SA, S/U	9.00%	30/06/29	USD	325	339,950	0.25
					3,292,542	2.44
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	494	519,730	0.38
<b>BRASILIEN</b>						
Banco do Brasil SA	6.25%	18/04/30	USD	316	328,502	0.24
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	2,348	2,396,222	1.78
					2,724,724	2.02
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	575	569,074	0.42
CS Treasury Management Services P Ltd	9.00%	31/12/49†	USD	293	282,626	0.21
NWD Finance BVI Ltd, FTB	5.25%	31/12/49†	USD	824	424,360	0.31
NWD Finance BVI Ltd, FTB	4.13%	31/12/49†	USD	296	143,172	0.11
NWD Finance BVI Ltd, FTB	6.25%	31/12/49†	USD	319	155,095	0.11
					1,574,327	1.16
<b>KANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	572	604,461	0.45
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	287	306,714	0.23
First Quantum Minerals Ltd 144A	9.38%	01/03/29	USD	260	274,755	0.20
First Quantum Minerals Ltd 144A	7.25%	15/02/34	USD	363	382,629	0.28
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	990	1,024,220	0.76
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	449	469,766	0.35
					3,062,545	2.27

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	1,387	19,071	0.01
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	815	840,995	0.62
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	485	508,057	0.38
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.25%	28/12/32	USD	751	14,841	0.01
Longfor Group Holdings Ltd	3.38%	13/04/27	USD	200	185,152	0.14
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	314	245,573	0.18
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,000	995,979	0.74
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	447	470,188	0.35
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	313	312,407	0.23
Sands China Ltd	3.80%	08/01/26	USD	810	809,757	0.60
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	392	400,126	0.30
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	383	382,747	0.28
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	741	736,169	0.54
Wynn Macau Ltd	6.75%	15/02/34	USD	523	531,661	0.39
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	192	196,922	0.15
Zhenro Properties Group Ltd †	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	336	2,100	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.63%	07/01/26	USD	541	3,381	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	4,428	27,675	0.02
					6,682,801	4.94
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	384	400,270	0.30
AES Andes SA, VRB	8.15%	10/06/55	USD	323	339,781	0.25
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	557	593,046	0.44
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	220	237,655	0.18
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49†	USD	567	601,287	0.44
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,618	1,701,764	1.26
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	941	990,403	0.73
					4,864,206	3.60
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	667	717,211	0.53
Grupo Nutresa SA	8.00%	12/05/30	USD	773	838,222	0.62
Grupo Nutresa SA	9.00%	12/05/35	USD	1,295	1,464,930	1.08
					3,020,363	2.23
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	210	221,713	0.16
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	316	303,060	0.22
<b>HONGKONG</b>						
MTR Corp Ltd	5.25%	01/04/55	USD	1,071	1,087,140	0.80
<b>INDIEN</b>						
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	825	842,211	0.63
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	884	906,395	0.67
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	280	286,300	0.21
					2,034,906	1.51
<b>INDONESIEN</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	490	460,294	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>INSEL MAN</b>						
Kinetics LNG Holdings Ltd 144A	9.88%	13/11/29	USD	875	887,477	0.66
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	862	910,996	0.67
JBS USA Holding Lux S.à.r.l. / JBS USA Food Co / JBS Lux Co S.à.r.l.	5.75%	01/04/33	USD	409	427,187	0.32
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	608	566,887	0.42
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	633	692,344	0.51
Raizen Fuels Finance SA	6.25%	08/07/32	USD	592	499,796	0.37
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	619	512,996	0.38
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	667	519,386	0.38
Saavi Energia S.à.r.l.	8.88%	10/02/35	USD	392	425,144	0.32
					4,554,736	3.37
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	2,298	2,414,624	1.79
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	1,068	1,144,095	0.85
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	7.53%	01/10/28	USD	211	226,032	0.17
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	351	388,031	0.29
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	634	552,198	0.41
Braskem Idesa SAPI ‡	7.45%	15/11/29	USD	622	366,728	0.27
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	268	293,250	0.22
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	459	459,342	0.34
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	772	805,891	0.60
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	506	532,975	0.39
Grupo Aeromexico SAB de CV Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	8.25%	15/11/29	USD	248	253,905	0.19
Minera Mexico SA de CV	4.75%	15/01/51	USD	235	180,073	0.13
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	320	271,381	0.20
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,265	1,359,382	1.00
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	2,092	1,721,088	1.27
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	1,185	1,065,125	0.79
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	733	762,320	0.56
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	965	974,505	0.72
					13,770,945	10.19
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	331	357,794	0.26
OCP SA	7.50%	02/05/54	USD	555	615,254	0.46
					973,048	0.72
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel International Finance Ltd / Difl US LLC	8.63%	01/08/32	USD	2,288	2,383,821	1.76
<b>NIEDERLANDE</b>						
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	341	255,750	0.19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	160	184,300	0.14
					440,050	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,354	1,269,598	0.94
					1,269,598	0.94
<b>PARAGUAY</b>						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	192	191,881	0.14
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	3,925	1,199,351	0.89
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, VRB	7.63%	16/01/34	USD	410	438,591	0.33
Compania de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	794	827,848	0.61
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	536	549,743	0.41
Orazul Energy Peru SA	6.25%	17/09/32	USD	565	572,317	0.42
Volcan Compania Minera SAA	8.50%	28/10/32	USD	815	838,843	0.62
					4,426,693	3.28
<b>POLEN</b>						
ORLEN SA	6.00%	30/01/35	USD	515	543,969	0.40
<b>SINGAPUR</b>						
Boroo Investments Pte Ltd	9.50%	07/08/32	USD	564	554,040	0.41
<b>SÜDKOREA</b>						
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/29	USD	597	617,638	0.46
<b>SPANIEN</b>						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	689	615,346	0.46
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU	8.50%	30/06/32	USD	249	258,898	0.19
					874,244	0.65
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	699	636,139	0.47
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,408	1,439,053	1.07
					2,075,192	1.54
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	534	562,254	0.42
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	9.50%	10/07/36	USD	515	524,604	0.39
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	490	511,962	0.38
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS	7.13%	17/10/29	USD	1,108	1,147,788	0.85
Türkiye Vakıflar Bankası Tao	7.25%	31/07/30	USD	981	1,019,295	0.75
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	848	905,702	0.67
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	10.12%	31/12/49†	USD	800	857,436	0.63
Ulker Bisküvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	446	467,743	0.35
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	862	920,017	0.68
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	7.55%	11/06/36	USD	950	957,861	0.71
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.74%	31/12/49†	USD	773	818,429	0.60
					8,693,091	6.43
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	404	422,846	0.31

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	663	670,459	0.50
DAE Sukuk Dific Ltd	4.50%	16/10/30	USD	1,400	1,389,752	1.03
					<u>2,483,057</u>	<u>1.84</u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	691	698,630	0.52
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	474	476,624	0.35
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	353	283,282	0.21
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	558	571,914	0.42
Vedanta Resources Finance II Plc	9.13%	15/10/32	USD	483	487,415	0.36
					<u>2,517,865</u>	<u>1.86</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ±	11.93%	28/08/28	USD	976	466,065	0.34
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	171	170,038	0.13
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	507	466,440	0.35
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	548	369,900	0.27
SierraCol Energy Andina LLC / SierraCol Energy Arauca / Colombia Energy Development	9.00%	14/11/30	USD	572	541,364	0.40
					<u>2,013,807</u>	<u>1.49</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>79,119,503</b>	<b>58.54</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>79,119,503</b>	<b>58.54</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/30	USD	514	38,541	0.03
Digicel Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/30	USD	653	19,594	0.01
					<u>58,135</u>	<u>0.04</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>58,135</b>	<b>0.04</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	13	284,107	0.21
Drillco Holding Lux SA			USD	1	31,388	0.03
					<u>315,495</u>	<u>0.24</u>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>315,495</b>	<b>0.24</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	1,184	7	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>7</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>373,637</b>	<b>0.28</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 130,154,488)</i>					125,035,150	92.52
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					10,106,266	7.48
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>135,141,416</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.24%	15/01/31	USD	9,850	9,967,215	1.10
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.88%	15/10/35	USD	8,695	8,648,351	0.96
					<u>18,615,566</u>	<u>2.06</u>
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB	0.00%	15/12/35	EUR	54,235	5,772,795	0.64
Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB	0.00%	15/12/35	USD	157,993	4,509,120	0.50
					<u>10,281,915</u>	<u>1.14</u>
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/26	USD	730	9,130	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/27	USD	913	6,848	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/28	USD	1,461	9,131	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/29	USD	1,461	9,130	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/30	USD	1,826	6,802	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/31	USD	1,826	6,848	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	0.00%	31/12/32	USD	3,445	34,450	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.72%	28/12/27	USD	730	18,809	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.25%	28/12/28	USD	1,228	30,710	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.50%	28/12/29	USD	1,826	40,631	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.75%	28/12/30	USD	2,479	51,184	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.00%	28/12/31	USD	3,734	75,621	0.01
					<u>299,294</u>	<u>0.03</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/02/36	EUR	6,549	7,241,522	0.80
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	32,814	34,290,630	3.79
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	113,321,700	30,370,451	3.35
Kolumbianische TES	7.25%	26/10/50	COP	30,066,700	4,668,547	0.51
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	13,729	14,107,371	1.56
					<u>90,678,521</u>	<u>10.01</u>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	252,850	4,467,027	0.49
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	882,250	15,227,941	1.68
					<u>19,694,968</u>	<u>2.17</u>
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	10,699	9,169,331	1.01
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/35	USD	39,300	34,740,942	3.84
					<u>43,910,273</u>	<u>4.85</u>
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	9.45%	04/02/33	USD	4,944	5,675,366	0.63
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.90%	21/02/48	USD	14,941	13,929,737	1.54

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ÄGYPTEN (Fortsetzung)</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	8.15%	20/11/59	USD	6,687	6,309,084	0.69
					25,914,187	2.86
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	5,535	6,251,589	0.69
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	13,300	15,271,725	1.69
					21,523,314	2.38
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	347,729,000	22,326,542	2.46
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	1,900,500	3,598,103	0.40
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.88%	09/10/33	USD	10,795	10,834,456	1.19
Kenianische internationale Staatsanleihe	8.80%	09/10/38	USD	10,514	10,667,504	1.18
					21,501,960	2.37
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	3,882	902,565	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	4,071	946,507	0.11
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	3,882	902,565	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.25%	04/11/24 <sup>β</sup>	USD	3,882	902,565	0.10
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	3,675	854,438	0.09
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.85%	25/05/29	USD	3,882	906,447	0.10
					5,415,087	0.60
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	10.13%	22/01/29	MXN	72,660	4,184,856	0.46
America Movil SAB de CV	10.30%	30/01/34	MXN	150,940	8,763,452	0.97
Petroleos Mexicanos	6.63%	31/12/49†	USD	4,360	3,270,959	0.36
					16,219,267	1.79
<b>NIEDERLANDE</b>						
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	11,491	12,570,636	1.39
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.63%	13/01/36	USD	7,082	7,639,707	0.84
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/01/46	USD	6,905	7,440,138	0.82
					15,079,845	1.66

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	3,012	3,012,266	0.33
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	86,827,000	12,643,290	1.40
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	10,617	3,409,968	0.38
Luz del Sur SAA	6.75%	09/10/32	PEN	33,479	9,956,284	1.10
					13,366,252	1.48
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	111,196	6,476,559	0.72
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	12,380	12,243,820	1.35
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.95%	19/11/54	USD	11,120	11,987,360	1.32
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	8,875	8,812,875	0.97
					39,520,614	4.36
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	1,393	1,336,849	0.15
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	2,410	2,072,881	0.23
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	1,519	1,158,453	0.13
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	1,055	959,649	0.10
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	2,510	2,287,244	0.25
					7,815,076	0.86
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Asian Development Bank	0.00%	03/03/35	TRY	1,250,320	3,832,823	0.42
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	04/03/31	TRY	1,187,000	7,129,763	0.79
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	2,749,870	4,840,306	0.53
					15,802,892	1.74
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	16,745	19,667,542	2.17
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	5,170	5,685,889	0.63
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	106,005	2,444,167	0.27
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	180,521	4,062,500	0.45
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	722,280	17,073,960	1.88
Türkische internationale Staatsanleihe	6.80%	04/11/36	USD	14,641	14,795,609	1.63

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	4,394	4,492,865	0.50
					48,554,990	5.36
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	17,133	17,315,561	1.91
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	12.75%	23/08/22 <sup>β</sup>	USD	9,165	2,955,712	0.33
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	9.00%	07/05/23 <sup>β</sup>	USD	25,837	7,324,790	0.81
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.65%	21/04/25 <sup>β</sup>	USD	8,992	2,562,720	0.28
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	7,633	2,499,807	0.28
					32,658,590	3.61
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	21,400	21,122,117	2.33
					541,793,107	59.81
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/25	USD	548	10,958	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	10,908	52,031	0.01
					62,989	0.01
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
ICBC Standard Bank Plc	0.00%	18/06/26	EGP	203,575	3,831,435	0.42
					3,894,424	0.43
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>545,687,531</b>	<b>60.24</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	09/01/38	USD	15,057	11,729,403	1.30
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/46	USD	37,076	26,472,588	2.92
Provinz Santa Fe	8.10%	11/12/34	USD	9,498	9,327,036	1.03
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	46,713	35,997,600	3.97
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	8,997	9,482,118	1.05
					93,008,745	10.27
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	16,203	16,536,898	1.83
					16,536,898	1.83
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.25%	28/12/32	USD	3,080	60,826	0.01

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>						
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	2,123	13,269	0.00
					74,095	0.01
<b>KOLUMBIEN</b>						
Bogota Distrito Capital	13.14%	05/11/35	COP	98,695,000	26,256,869	2.90
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	1,786,500	3,335,974	0.37
<b>MEXIKO</b>						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	9,398	7,650,912	0.84
<b>PERU</b>						
Peruanische internationale Staatsanleihe	7.60%	12/08/39	PEN	19,565	6,349,345	0.70
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	7,450	7,725,650	0.85
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	9,110	9,875,240	1.09
					17,600,890	1.94
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	10,950	11,529,364	1.27
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	10.12%	31/12/49†	USD	10,841	11,619,330	1.28
Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS	7.75%	10/09/35	USD	3,143	3,303,906	0.37
Yapi ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	10,987	11,726,480	1.29
					38,179,080	4.21
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.00%	01/02/32	USD	12,864	9,680,160	1.07
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ±	11.93%	28/08/28	USD	4,315	2,060,412	0.23
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>220,733,380</b>	<b>24.37</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>220,733,380</b>	<b>24.37</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Goldman Sachs International	0.00%	02/04/26	EGP	445,875	8,850,829	0.98
Goldman Sachs International	0.00%	02/06/26	EGP	412,900	7,906,059	0.87
					16,756,888	1.85
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>16,756,888</b>	<b>1.85</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>16,756,888</b>	<b>1.85</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 748,057,632)</i>					783,177,799	86.46
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					122,597,415	13.54
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>905,775,214</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	27,382	27,868,997	0.68
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	42,995	43,080,846	1.05
					70,949,843	1.73
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	20,440	17,389,901	0.42
Belgische Staatsanleihe 144A	0.40%	22/06/40	EUR	42,313	26,411,681	0.65
Belgische Staatsanleihe 144A	1.60%	22/06/47	EUR	3,677	2,375,945	0.06
					46,177,527	1.13
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	17,370	16,800,301	0.41
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.25%	25/11/26	EUR	41,004	40,332,371	0.99
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.00%	25/05/27	EUR	28,410	27,952,144	0.68
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/02/28	EUR	60,107	58,163,332	1.42
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.75%	25/02/30	EUR	100,588	100,859,001	2.46
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.70%	25/02/31	EUR	51,050	50,688,909	1.24
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/05/33	EUR	175,259	172,773,566	4.22
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.25%	25/05/34	EUR	40,502	34,285,749	0.84
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	36,512	35,323,971	0.86
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	23,310	14,557,041	0.36
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	59,082	39,900,392	0.98
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	103,006	59,409,720	1.45
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	8,481	4,156,757	0.10
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	6,140	1,522,925	0.04
					639,925,878	15.64
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesobligation Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.40%	18/04/30	EUR	54,250	54,262,286	1.33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	6,843	6,218,813	0.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	34,412	29,500,162	0.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	63,097	61,692,829	1.51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	51,921	50,745,844	1.24

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	15/02/34	EUR	61,242	58,815,441	1.44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	274,301	267,319,392	6.53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	26,416	29,700,875	0.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	31,708	20,955,731	0.51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	6,393	2,759,053	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.90%	15/08/56	EUR	62,747	55,982,116	1.37
					637,952,542	15.59
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	39,039	39,606,003	0.97
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	2,735,953	18,585,294	0.45
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	5,827,294	41,127,267	1.01
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	748,458	5,116,099	0.13
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	22,226,045	0.54
					87,054,705	2.13
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	48,620	48,276,815	1.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	16,530	16,794,729	0.41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	264,592	233,674,412	5.71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.65%	01/08/35	EUR	60,253	61,157,904	1.49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	35,988	29,690,428	0.73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	40,014	43,650,759	1.07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	34,106	22,724,586	0.56
					455,969,633	11.15
<b>JAPAN</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	10,159,000	39,540,657	0.97
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	1,549,000	6,007,661	0.15
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	21,013,550	87,641,275	2.14
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	8,052,300	35,115,875	0.86
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	3,133,500	15,239,375	0.37
					183,544,843	4.49
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	82,723	58,064,720	1.42

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE</b>						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/07/32	EUR	32,534	28,292,462	0.69
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	58,536	38,615,872	0.94
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	33,720	22,391,754	0.55
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	23,284	15,383,682	0.37
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	17,130	17,056,328	0.42
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	12,844	10,124,182	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	17,913	11,494,524	0.28
					<u>115,066,342</u>	<u>2.81</u>
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	3.63%	04/11/37	EUR	21,681	21,223,506	0.52
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	21,792	10,838,787	0.26
					<u>32,062,293</u>	<u>0.78</u>
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe	0.00%	31/01/27	EUR	145,219	141,999,544	3.47
Spanische Staatsanleihe	3.50%	31/05/29	EUR	19,219	19,886,565	0.49
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	59,224	57,648,107	1.41
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	144,466	126,752,683	3.10
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	18,466	18,056,684	0.44
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	85,009	81,251,330	1.99
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	86,320	87,041,762	2.13
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	24,961	25,466,928	0.62
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	18,874	12,506,435	0.30
Spanische Staatsanleihe 144A	2.90%	31/10/46	EUR	9,323	8,026,886	0.20
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	88,188	47,127,688	1.15
Spanische Staatsanleihe 144A	4.00%	31/10/54	EUR	36,797	36,093,084	0.88
					<u>661,857,696</u>	<u>16.18</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Union	2.88%	06/12/27	EUR	82,572	83,574,032	2.04
Europäische Union	3.13%	04/12/30	EUR	43,264	44,268,601	1.08
Europäische Union	4.00%	12/10/55	EUR	9,031	8,917,033	0.22
					<u>136,759,666</u>	<u>3.34</u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	55,316	29,896,030	0.73
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	33,700	33,880,249	0.83
					<u>63,776,279</u>	<u>1.56</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>3,273,860,733</b>	<b>80.02</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>3,273,860,733</b>	<b>80.02</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	128,828	127,758,987	3.12
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	69,649	69,573,310	1.70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	106,369	105,844,841	2.59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.95%	01/07/30	EUR	131,946	133,192,086	3.26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.40%	01/05/33	EUR	9,116	9,851,430	0.24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	80,143	76,179,206	1.86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	24,558	22,676,707	0.55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	5,554	5,111,417	0.13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	5.00%	01/09/40	EUR	6,696	7,544,402	0.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	9,423	8,954,990	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.30%	01/10/54	EUR	53,671	53,219,791	1.30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	19,982	14,227,360	0.35
					<u>506,375,540</u>	<u>12.38</u>
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	50,579	50,424,990	1.23
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	18,900	10,241,204	0.25
					<u>60,666,194</u>	<u>1.48</u>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	4,398	3,450,077	0.09
					<u>698,250,798</u>	<u>17.07</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>698,250,798</b>	<b>17.07</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>698,250,798</b>	<b>17.07</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 4,268,030,988)					<b>3,972,111,531</b>	<b>97.09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>119,073,500</b>	<b>2.91</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>4,091,185,031</b>	<b>100.00</b>

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	7,382	7,331,531	0.29
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	2,943	3,126,070	0.12
					10,457,601	0.41
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.75%	20/02/28	EUR	34,318	33,325,186	1.31
Österreichische Staatsanleihe 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,720,941	0.07
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	13,702	13,945,694	0.55
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	20/02/33	EUR	10,350	10,370,665	0.41
					59,362,486	2.34
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	10,253	10,140,223	0.40
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	02/05/34	EUR	7,400	7,495,509	0.29
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	6,700	6,815,664	0.27
Belgische Staatsanleihe 144A	0.00%	22/10/31	EUR	27,920	23,753,720	0.94
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	9,400	9,293,181	0.37
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	7,700	7,693,679	0.30
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	9,000	9,275,752	0.36
					74,467,728	2.93
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	3,332	3,342,323	0.13
CI Financial Corp	4.63%	12/12/31	EUR	3,880	3,908,385	0.15
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	12,629,406	0.50
					19,880,114	0.78
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	7,717	7,463,899	0.29
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net	5.00%	09/08/32	EUR	3,737	3,871,406	0.15
TDC Net	4.63%	22/10/33	EUR	2,866	2,868,961	0.12
					6,740,367	0.27
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	4,900	4,921,757	0.19
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	3,600	3,820,324	0.15
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	4,500	4,511,132	0.18
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	8,000	8,381,902	0.33
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	4,200	4,301,446	0.17
BPCE SA, VRB	3.63%	01/10/33	EUR	3,200	3,170,405	0.12
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	6,300	6,372,389	0.25
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	16,400	14,748,192	0.58
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	4,500	4,666,343	0.18
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	8,500	8,877,719	0.35
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	4,800	4,705,406	0.18
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	2,800	2,776,102	0.11
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,800	4,018,640	0.16
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	12,600	12,392,314	0.49
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	4,400	4,380,266	0.17

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	4,000	4,171,993	0.16
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,200	7,852,901	0.31
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,900	3,899,175	0.15
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.25%	25/05/34	EUR	5,000	4,232,600	0.17
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	16,496	15,959,253	0.63
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	26,916	18,177,236	0.72
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/05/52	EUR	22,298	9,752,944	0.38
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	3,554	1,741,907	0.07
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	2,800	694,493	0.03
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,800	5,020,020	0.20
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	8,100	8,167,277	0.32
La Banque Postale SA, VRB	3.50%	02/12/32	EUR	4,400	4,360,186	0.17
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	9,000	9,031,655	0.36
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	9,200	9,907,240	0.39
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	2,000	2,028,863	0.08
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	15,300	14,778,013	0.58
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	5,412	5,478,800	0.22
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	9,800	9,068,372	0.36
					226,367,265	8.91
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,200	4,463,674	0.18
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,700	4,076,568	0.16
Bundessobligation	2.10%	12/04/29	EUR	13,000	12,928,997	0.51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.40%	15/11/30	EUR	22,589	22,537,716	0.89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	20,970	18,263,505	0.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	37,416	32,075,383	1.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	6,230	5,899,136	0.23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	33,922	33,154,225	1.30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	15/02/34	EUR	73,182	70,282,349	2.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	83,624	81,495,572	3.21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.00%	04/01/37	EUR	1,072	1,175,789	0.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	3,048	1,315,389	0.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.90%	15/08/56	EUR	14,411	12,857,320	0.51
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,600	4,895,933	0.19
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	2,600	2,930,723	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	5,000	4,998,090	0.20
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	12,300	11,620,346	0.46
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	12,600	13,580,819	0.53
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	2,600	2,829,054	0.11
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	4,300	4,316,483	0.17
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	3,800	3,777,642	0.15
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.38%	04/10/29	EUR	45,000	44,850,268	1.77
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	7,205	7,380,845	0.29
					401,705,826	15.82

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	17,451	17,704,458	0.70
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	1,688,757	11,471,704	0.45
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	2,948,425	20,809,086	0.82
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	454,191	3,104,631	0.12
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	18,300,300	0.72
					53,685,721	2.11
<b>IRLAND</b>						
BMS Ireland Capital Funding DAC	3.36%	10/11/33	EUR	4,368	4,320,367	0.17
BMS Ireland Capital Funding DAC	4.58%	10/11/55	EUR	4,567	4,463,503	0.18
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	7,910	7,950,964	0.31
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,975	4,879,725	0.19
Smurfit Kappa Treasury ULC	3.49%	24/11/31	EUR	3,194	3,194,997	0.13
					24,809,556	0.98
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	3.38%	16/02/32	EUR	3,717	3,638,021	0.14
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	6,569	5,876,551	0.23
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	3,093	2,956,886	0.12
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	1,837	1,902,727	0.08
Autostrade per l'Italia SpA	4.63%	28/02/36	EUR	4,452	4,614,314	0.18
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	6,449	7,457,142	0.29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	5,861	5,954,864	0.23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.35%	01/04/30	EUR	50,423	47,810,801	1.88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	33,304	29,412,426	1.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.65%	01/08/35	EUR	38,179	38,752,388	1.53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	18,192	15,008,566	0.59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	13,683	14,926,609	0.59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	17,809	11,866,011	0.47
Prismian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,656	2,769,016	0.11
					192,946,322	7.60
<b>JAPAN</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	6,741,000	26,237,185	1.03
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	1,024,500	3,973,434	0.16
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	13,949,750	58,180,263	2.29
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	5,557,900	24,237,860	0.96
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	2,049,650	9,968,210	0.39
NTT Finance Corp	3.68%	16/07/33	EUR	5,813	5,845,535	0.23
NTT Finance Corp	4.09%	16/07/37	EUR	2,106	2,131,854	0.08
					130,574,341	5.14
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	5,344	5,323,465	0.21

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	7,731	8,180,677	0.32
Eurofins Scientific SE	3.88%	05/02/33	EUR	2,609	2,602,816	0.10
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	4,878	4,896,637	0.19
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	3,844	3,850,064	0.15
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	2,197	2,128,934	0.09
					21,659,128	0.85
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15 <sup>^</sup>	EUR	69,339	48,670,256	1.92
<b>NIEDERLANDE</b>						
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	3,690	3,670,258	0.14
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	3,703	3,684,628	0.15
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	5,628	5,706,067	0.22
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	10,300	10,042,843	0.40
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	5,800	6,203,740	0.24
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	6,600	6,413,923	0.25
Lseg Netherlands BV	4.23%	29/09/30	EUR	15,080	15,815,593	0.62
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	6,800	6,770,031	0.27
SGS Finance BV	3.13%	10/09/30	EUR	4,000	4,005,281	0.16
SGS Finance BV	3.75%	10/09/35	EUR	4,100	4,098,625	0.16
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	4,659	4,739,062	0.19
Volkswagen International Finance NV	4.13%	02/09/35	EUR	3,900	3,903,519	0.15
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49 <sup>†</sup>	EUR	6,400	6,278,290	0.25
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49 <sup>†</sup>	EUR	5,600	5,802,673	0.23
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49 <sup>†</sup>	EUR	8,600	8,277,228	0.33
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	8,000	7,097,061	0.28
					102,508,822	4.04
<b>NEUSEELAND</b>						
Contact Energy Ltd	3.54%	03/11/32	EUR	3,990	3,953,552	0.16
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	6,445	6,488,017	0.25
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,247	5,775,597	0.23
					12,263,614	0.48
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	48,786	32,183,851	1.27
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	40,617	26,835,553	1.06
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	11,080	11,032,348	0.43
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	4,248	3,348,453	0.13
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	6,234	4,000,271	0.16
					77,400,476	3.05
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	3.63%	04/11/37	EUR	10,678	10,452,682	0.41
Slowakische Staatsanleihe	1.00%	13/10/51	EUR	8,280	4,118,084	0.16

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SLOWAKEI (Fortsetzung)</b>						
Slovenske Elektrarne AS	3.88%	20/11/32	EUR	4,514	4,491,951	0.18
					19,062,717	0.75
<b>SPANIEN</b>						
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	8,900	8,905,430	0.35
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	2,000	2,104,373	0.08
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	9,200	10,064,951	0.40
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	2,200	2,436,419	0.10
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	5,100	5,192,556	0.20
Spanische Staatsanleihe	3.50%	31/05/29	EUR	34,019	35,200,637	1.39
Spanische Staatsanleihe 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	5,227,110	0.21
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	67,393	59,129,785	2.33
Spanische Staatsanleihe 144A	2.55%	31/10/32	EUR	10,790	10,550,830	0.41
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	10,191	9,740,525	0.38
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	13,030	13,138,950	0.52
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	39,514	40,314,899	1.59
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,837,372	0.11
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	28,225	15,083,447	0.59
Werfen SA/Spanien	3.63%	12/02/32	EUR	3,300	3,286,665	0.13
					223,213,949	8.79
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Union	4.00%	12/10/55	EUR	25,936	25,608,700	1.01
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	6,804	6,782,477	0.27
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	7,861	7,972,648	0.31
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	3,457	3,572,286	0.14
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	7,117	7,111,867	0.28
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	6,220	6,109,571	0.24
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,530	4,366,634	0.17
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	6,655	6,567,166	0.26
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	7,307	7,349,380	0.29
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	4,166	4,368,549	0.17
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	9,260	9,932,120	0.39
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	7,450	7,546,634	0.30
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	6,448	6,439,074	0.25
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,809	3,801,940	0.15
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	5,355	5,323,581	0.21
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,835	3,820,757	0.15
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	4,266	4,284,014	0.17
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	7,812	7,990,989	0.32
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	34,135	18,448,391	0.73
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	20,800	20,911,252	0.82
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	6,361	6,305,658	0.25
					142,222,511	5.60
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Avery Dennison Corp	4.00%	11/09/35	EUR	4,328	4,349,505	0.17
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	6,661	6,788,901	0.27
Citigroup Inc, VRB	3.49%	22/10/34	EUR	6,620	6,496,656	0.26
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	9,630	9,796,676	0.39
Coca-Cola Co	1.63%	09/03/35	EUR	2,354	2,014,375	0.08
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	1,557	1,341,996	0.05
Digital Euro Finco LLC	3.75%	15/01/33	EUR	3,702	3,661,702	0.14
Ford Motor Credit Co LLC	4.45%	16/09/32	EUR	7,020	7,133,057	0.28
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	5,500	5,401,373	0.21
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	5,477	5,713,122	0.22

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	6,310	6,302,503	0.25
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	5,584	5,490,391	0.22
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	2,850	2,881,417	0.11
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	4,210	4,270,153	0.17
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	6,580	6,697,510	0.26
National Grid North America Inc	3.63%	03/09/31	EUR	11,251	11,428,995	0.45
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	5,988	6,016,683	0.24
NextEra Energy Capital Holdings Inc, VRB	4.50%	15/05/56	EUR	7,026	7,006,842	0.28
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	3,934	3,915,966	0.15
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,997	3,263,775	0.13
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,967	3,923,610	0.15
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	2,622	2,722,647	0.11
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	4,538	4,399,393	0.17
					121,017,248	4.76
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>2,035,852,599</b>	<b>80.17</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>2,035,852,599</b>	<b>80.17</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	98,865	98,044,723	3.86
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,660	3,328,601	0.13
					101,373,324	3.99
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	5,291	5,515,669	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	20,010	19,911,396	0.78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.40%	01/05/33	EUR	10,582	11,435,699	0.45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.35%	01/11/33	EUR	49,462	53,242,624	2.10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.85%	01/07/34	EUR	36,800	38,213,874	1.50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/28	EUR	16,000	16,968,339	0.67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	15,380	13,728,405	0.54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	16,664	15,387,436	0.61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	7,117,045	0.28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/50	EUR	9,320	6,803,023	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.30%	01/10/54	EUR	9,498	9,418,151	0.37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	7,590	5,404,147	0.21
					203,145,808	8.00
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	6,634	6,535,681	0.26
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group S.à.r.l.	4.00%	19/04/32	EUR	5,940	5,987,248	0.24

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	23,562	23,490,255	0.92
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,901	2,849,083	0.11
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	3,200	3,352,368	0.13
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	3,000	3,180,160	0.13
					9,381,611	0.37
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,566,769	0.10
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	7,680	6,675,267	0.26
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	13,340	11,899,194	0.47
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	7,387	7,428,650	0.29
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	9,300	9,281,153	0.37
					28,608,997	1.13
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>387,764,960</b>	<b>15.27</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>387,764,960</b>	<b>15.27</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 2,583,652,634)					<b>2,423,617,559</b>	<b>95.44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>115,877,719</b>	<b>4.56</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>2,539,495,278</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

<sup>†</sup> Unbefristete Laufzeit

<sup>^</sup> Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiöt Oy	5.13%	30/06/32	EUR	4,556	5,446,224	0.31
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	7.25%	01/11/29	EUR	3,988	4,667,247	0.27
Altice France SA	4.75%	15/10/30	EUR	4,077	4,514,248	0.26
Cerba Healthcare SACA	3.50%	31/05/28	EUR	9,069	7,766,253	0.45
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	4,900	6,232,914	0.36
					23,180,662	1.34
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,300	5,368,040	0.31
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	4,200	5,189,308	0.30
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	9,400	12,462,301	0.72
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	10,800	12,961,492	0.75
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	4,200	5,147,749	0.30
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	3,200	4,089,482	0.23
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	6,400	8,254,645	0.47
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.81%	23/10/30	EUR	4,041	4,826,138	0.28
					58,299,155	3.36
<b>GIBRALTAR</b>						
888 Acquisitions Ltd	8.00%	30/09/31	EUR	4,442	4,201,564	0.24
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,080	5,031,158	0.29
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	3,700	4,705,337	0.27
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	3,676	4,992,069	0.29
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	4,330	5,105,913	0.29
UniCredit SpA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	4,757	5,645,900	0.33
					25,480,377	1.47
<b>JAPAN</b>						
SoftBank Group Corp	5.25%	10/10/29	EUR	9,973	11,914,117	0.69
SoftBank Group Corp	6.38%	10/07/33	EUR	6,112	7,383,237	0.42
SoftBank Group Corp, VRB	6.50%	29/10/62	EUR	10,335	11,220,419	0.65
					30,517,773	1.76
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	4,630	5,636,388	0.32
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegis Lux 1a S.à.r.l., PIK	5.63%	29/10/31	EUR	8,609	10,261,823	0.59
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	5,306	4,325,139	0.25
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	6,051	4,202,145	0.24
Cidron Aida Finco S.à.r.l.	7.00%	27/10/31	EUR	6,402	7,794,708	0.45
Cidron Aida Finco S.à.r.l.	9.13%	27/10/31	GBP	3,400	4,731,411	0.27
Luna 1.5 S.à.r.l., PIK	10.50%	01/07/32	EUR	3,199	3,915,240	0.23
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	5,632	6,345,408	0.37
					41,575,874	2.40
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	4,265	6,141,654	0.35

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL (Fortsetzung)</b>						
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	4,530	5,144,761	0.30
					11,286,415	0.65
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	4,200	5,398,237	0.31
ASR Nederland NV, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	6,688	8,442,726	0.49
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	6,200	7,276,599	0.42
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	4,139	4,981,327	0.29
United Group BV	6.25%	31/01/32	EUR	1,818	2,147,685	0.12
United Group BV, FRB	6.31%	15/02/31	EUR	1,427	1,690,711	0.10
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	8,500	9,602,479	0.55
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	15,806	16,590,370	0.96
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	6,900	8,565,401	0.49
					64,695,535	3.73
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	6,317	8,162,448	0.47
<b>RUMÄNIEN</b>						
Banca Transilvania SA, VRB	7.13%	31/12/49†	EUR	4,523	5,362,864	0.31
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	6,800	8,650,835	0.50
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,600	5,646,256	0.33
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	4,800	6,329,538	0.36
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	5,800	6,611,662	0.38
Celsa Opco SA	8.25%	15/12/30	EUR	6,212	7,563,767	0.44
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	3,904	4,824,154	0.28
					39,626,212	2.29
<b>SCHWEDEN</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	5,472	6,355,518	0.37
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	5,430	6,074,359	0.35
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0.75%	14/11/28	EUR	6,504	6,491,420	0.37
					18,921,297	1.09
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	8,141	11,776,272	0.68
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,533	5,132,286	0.30
Bellis Acquisition Co. Plc	8.13%	14/05/30	GBP	4,657	5,842,304	0.34
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	4,841	6,662,397	0.38
Vmed O2 UK Financing I Plc	5.63%	15/04/32	EUR	4,110	4,869,062	0.28
					34,282,321	1.98
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Brandywine Operating Partnership LP	8.88%	12/04/29	USD	4,512	4,866,430	0.28
Celanese US Holdings LLC	7.00%	15/02/31	USD	3,642	3,731,061	0.22
Celanese US Holdings LLC	7.38%	15/02/34	USD	5,688	5,782,565	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp	5.00%	15/10/27	USD	5,541	5,370,511	0.31
					19,750,567	1.14
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>396,425,676</b>	<b>22.86</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avation Plc			GBP	199	106,855	0.01
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>106,855</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>396,532,531</b>	<b>22.87</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Vista Energy Argentina SAU	8.50%	10/06/33	USD	4,668	4,802,205	0.28
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	9,590	10,243,769	0.59
					15,045,974	0.87
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	4,331	4,549,284	0.26
<b>BELGIEN</b>						
Ageas SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,000	5,914,765	0.34
<b>BERMUDA</b>						
Transocean International Ltd 144A	8.25%	15/05/29	USD	4,101	4,135,978	0.24
Transocean International Ltd 144A	8.50%	15/05/31	USD	4,458	4,418,729	0.26
Transocean International Ltd 144A	7.88%	15/10/32	USD	4,869	5,108,243	0.29
					13,662,950	0.79
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	12,334	12,508,510	0.72
					12,508,510	0.72
<b>KANADA</b>						
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	11,909	12,394,493	0.72
AltaGas Ltd 144A, VRB	7.20%	15/10/54	USD	9,790	10,158,809	0.59
Aris Mining Corp	8.00%	31/10/29	USD	5,705	5,958,685	0.34
CI Financial Corp 144A	7.50%	30/05/29	USD	7,835	8,338,042	0.48
First Quantum Minerals Ltd 144A	7.25%	15/02/34	USD	6,248	6,573,582	0.38
Garda World Security Corp 144A	8.38%	15/11/32	USD	5,182	5,286,044	0.30
					48,709,655	2.81
<b>KAIMANINSELN</b>						
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	9,674	10,183,893	0.59
<b>CHILE</b>						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	4,948	5,210,343	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA 144A	6.88%	15/07/32	USD	5,997	5,754,495	0.33
Forvia SE 144A	6.75%	15/09/33	USD	3,988	4,120,384	0.24
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	5,607	5,377,631	0.31
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	4,567	4,881,949	0.28
					20,134,459	1.16
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Cerdia Finanz GmbH 144A	9.38%	03/10/31	USD	9,228	9,585,585	0.55
<b>GRIECHENLAND</b>						
Eurobank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	4,790	5,559,588	0.32
<b>JAPAN</b>						
Kioxia Holdings Corp 144A	6.25%	24/07/30	USD	4,903	5,048,794	0.29
Kioxia Holdings Corp 144A	6.63%	24/07/33	USD	10,647	11,081,138	0.64
Nissan Motor Co Ltd	6.38%	17/07/33	EUR	5,808	7,018,273	0.41
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	6,854	7,672,096	0.44
SoftBank Group Corp, VRB	8.25%	29/10/65	USD	12,005	11,295,823	0.65
					42,116,124	2.43
<b>JERSEY</b>						
Ardonagh Finco Ltd 144A	7.75%	15/02/31	USD	8,285	8,691,585	0.50
Ardonagh Group Finance Ltd 144A	8.88%	15/02/32	USD	4,496	4,691,014	0.27
					13,382,599	0.77
<b>LUXEMBURG</b>						
Adler Financing S.à.r.l., PIK	8.25%	31/12/28	EUR	5,612	7,230,101	0.42
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	4,539	4,807,349	0.28
Altice Financing SA 144A	9.63%	15/07/27	USD	5,375	4,144,555	0.24
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	8,036	5,633,717	0.33
Ambipar Lux S.à.r.l. ‡	10.88%	05/02/33	USD	9,087	1,607,263	0.09
Breakwater Energy Holdings S.à.r.l.	9.25%	15/11/30	USD	5,310	5,565,305	0.32
Breakwater Energy Holdings S.à.r.l.	9.25%	15/11/30	USD	1,642	1,720,947	0.10
CSN Resources SA	8.88%	05/12/30	USD	6,620	6,155,243	0.36
FS Luxembourg S.à.r.l.	8.63%	25/06/33	USD	7,802	8,049,713	0.46
Luna 1.5 S.à.r.l. 144A, PIK	12.00%	01/07/32	USD	4,039	4,243,350	0.24
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	5,760	4,701,666	0.27
Saavi Energia S.à.r.l.	8.88%	10/02/35	USD	4,451	4,832,896	0.28
					58,692,105	3.39
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	5,768	6,063,610	0.35
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	4,768	5,110,167	0.29
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.13%	08/01/39	USD	4,410	4,773,772	0.28
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	4,204	4,618,102	0.27
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	13,476	13,051,066	0.75
Petroleos Mexicanos	6.38%	23/01/45	USD	10,892	8,807,569	0.51
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	11,589	9,104,553	0.52
					51,528,839	2.97
<b>MULTINATIONAL</b>						
Connect Finco S.à.r.l. / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	6,453	6,853,017	0.40

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL (Fortsetzung)</b>						
Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC	8.63%	01/08/32	USD	8,290	8,607,276	0.50
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 144A	9.88%	20/09/31	USD	5,580	5,626,516	0.32
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	7,995	7,991,294	0.46
					29,078,103	1.68
<b>NIEDERLANDE</b>						
VZ Secured Financing BV 144A	7.50%	15/01/33	USD	5,765	5,846,043	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	6.12%	31/12/49†	EUR	6,100	7,321,427	0.42
					13,167,470	0.76
<b>PERU</b>						
Volcan Compania Minera SAA	8.50%	28/10/32	USD	8,689	8,955,144	0.52
<b>SPANIEN</b>						
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA	5.38%	30/12/30	USD	2,386	2,221,466	0.13
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU	8.50%	30/06/32	USD	4,272	4,435,602	0.25
					6,657,068	0.38
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Biocon Biologics Global Plc	6.67%	09/10/29	USD	6,105	6,159,040	0.36
Endeavour Mining Plc	7.00%	28/05/30	USD	3,961	4,096,045	0.24
Vedanta Resources Finance II Plc	10.25%	03/06/28	USD	4,272	4,422,727	0.25
Vedanta Resources Finance II Plc	11.25%	03/12/31	USD	3,753	4,038,644	0.23
Vedanta Resources Finance II Plc	9.85%	24/04/33	USD	4,925	5,100,583	0.29
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	7,614	7,944,067	0.46
					31,761,106	1.83
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	8.25%	01/02/29	USD	4,573	4,755,636	0.27
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	6.75%	01/07/32	USD	5,465	5,653,750	0.33
Advance Auto Parts Inc 144A	7.38%	01/08/33	USD	5,501	5,526,745	0.32
AES Corp, VRB	7.60%	15/01/55	USD	4,415	4,499,340	0.26
Ally Financial Inc, VRB	4.70%	31/12/49†	USD	5,654	5,619,523	0.32
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	5,391	5,656,733	0.33
American Axle & Manufacturing Inc 144A	7.75%	15/10/33	USD	8,023	8,176,549	0.47
American National Group Inc, VRB	7.00%	01/12/55	USD	8,182	8,226,641	0.47
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 144A	9.50%	01/06/30	USD	8,538	9,101,346	0.53
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	7.63%	15/08/33	USD	6,564	6,930,133	0.40
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 144A	7.88%	01/11/29	USD	7,691	7,773,634	0.45
APLD ComputeCo LLC 144A	9.25%	15/12/30	USD	14,790	14,518,979	0.84
Asurion LLC & Asurion Co-Issuer, Inc. 144A	8.00%	31/12/32	USD	8,336	8,653,822	0.50

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Beach Acquisition Bidco LLC 144A, PIK	10.00%	15/07/33	USD	5,986	6,612,333	0.38
Bread Financial Holdings Inc 144A, VRB	8.38%	15/06/35	USD	6,377	6,631,978	0.38
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	2,486	2,442,260	0.14
California Resources Corp 144A	7.00%	15/01/34	USD	6,674	6,578,184	0.38
Carvana Co 144A, PIK	9.00%	01/06/30	USD	4,401	4,617,980	0.27
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	6.38%	01/09/29	USD	6,284	6,373,552	0.37
CHS/Community Health Systems Inc 144A	10.88%	15/01/32	USD	6,815	7,446,682	0.43
CHS/Community Health Systems Inc 144A	9.75%	15/01/34	USD	5,411	5,690,092	0.33
Citigroup Inc, VRB	6.63%	31/12/49†	USD	7,641	7,768,466	0.45
Civitas Resources Inc 144A	9.63%	15/06/33	USD	5,135	5,547,562	0.32
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A	7.13%	15/02/31	USD	3,986	4,188,045	0.24
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A	7.50%	15/03/33	USD	4,982	5,266,578	0.30
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	4,902	4,969,392	0.29
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	10,177	10,606,473	0.61
Cloud Software Group Inc 144A	8.25%	30/06/32	USD	4,412	4,613,144	0.27
CMG Media Corp 144A	8.88%	18/06/29	USD	11,656	10,024,100	0.58
Comstock Resources Inc 144A	6.75%	01/03/29	USD	10,850	10,836,728	0.63
CoreWeave Inc 144A	9.25%	01/06/30	USD	4,552	4,237,036	0.24
CoreWeave Inc 144A	9.00%	01/02/31	USD	4,404	4,041,859	0.23
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 144A	6.50%	01/10/30	USD	6,540	6,678,949	0.39
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 144A	6.75%	01/12/32	USD	6,401	6,536,778	0.38
CSC Holdings LLC 144A	11.75%	31/01/29	USD	7,638	5,679,406	0.33
CSC Holdings LLC 144A	4.13%	01/12/30	USD	6,081	3,734,272	0.22
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	4,771	4,796,654	0.28
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 144A	7.38%	30/06/33	USD	8,848	9,035,259	0.52
DENTSPLY SIRONA Inc, VRB	8.38%	12/09/55	USD	9,967	9,338,784	0.54
Directv Financing LLC 144A	8.88%	01/02/30	USD	6,181	6,268,775	0.36
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc. 144A	10.00%	15/02/31	USD	5,000	5,113,009	0.30
Discovery Communications LLC	5.00%	20/09/37	USD	15,105	12,104,165	0.70
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	12,184,658	0.70
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	5,182	5,090,680	0.29
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	7,189	6,050,610	0.35
Encore Capital Group Inc 144A	6.63%	15/04/31	USD	7,384	7,426,998	0.43
Energy Transfer LP, FRB	7.13%	01/11/66	USD	10,692	10,748,145	0.62
Enviri Corp 144A	5.75%	31/07/27	USD	4,525	4,530,801	0.26
EW Scripps Co 144A	9.88%	15/08/30	USD	6,259	6,255,672	0.36
FMC Corp, VRB	8.45%	01/11/55	USD	7,923	6,277,636	0.36
Ford Motor Credit Co LLC, FRB	5.75%	20/03/28	USD	8,198	8,245,060	0.48
Freedom Mortgage Corp 144A	6.63%	15/01/27	USD	5,156	5,193,671	0.30
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	9.25%	01/02/29	USD	4,423	4,641,399	0.27
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	8.38%	01/04/32	USD	3,157	3,325,709	0.19
General Motors Financial Co Inc, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	7,730	7,639,777	0.44
Global Medical Response Inc 144A	7.38%	01/10/32	USD	7,055	7,346,928	0.42
Gray Media Inc 144A	10.50%	15/07/29	USD	8,406	9,054,069	0.52
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc, VRB	8.00%	01/06/56	USD	5,848	6,126,248	0.35
Hess Midstream Operations LP 144A	6.50%	01/06/29	USD	5,100	5,286,073	0.30
Jefferies Finance LLC / JFIN Co- Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	11,061	10,657,710	0.61

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
KeyCorp, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	10,191	10,150,563	0.59
Kingpin Intermediate Holdings LLC 144A	7.25%	15/10/32	USD	5,572	5,281,424	0.30
Kodiak Gas Services LLC 144A	6.75%	01/10/35	USD	6,159	6,335,636	0.37
Kraken Oil & Gas Partners LLC 144A	7.63%	15/08/29	USD	4,989	4,945,398	0.29
LBM Acquisition LLC 144A	9.50%	15/06/31	USD	8,110	8,464,326	0.49
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	11,877	12,163,212	0.70
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	8,770	9,453,560	0.55
LifePoint Health Inc 144A	10.00%	01/06/32	USD	4,652	4,946,630	0.29
Long Ridge Energy LLC 144A	8.75%	15/02/32	USD	6,562	6,990,341	0.40
Macy's Retail Holdings LLC 144A	7.38%	01/08/33	USD	5,467	5,801,619	0.33
Millrose Properties Inc 144A	6.25%	15/09/32	USD	5,565	5,619,305	0.32
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	5,353	5,365,385	0.31
Newell Brands Inc 144A	8.50%	01/06/28	USD	5,456	5,727,971	0.33
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A, FRB	5.77%	13/09/27	USD	14,382	14,297,469	0.82
Northwest Natural Holding Co, VRB	7.00%	15/09/55	USD	7,821	8,188,665	0.47
Pagaya US Holdings Co LLC 144A	8.88%	01/08/30	USD	4,659	4,067,924	0.23
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	13,279	12,394,413	0.71
Penn Entertainment Inc 144A	5.63%	15/01/27	USD	5,691	5,705,533	0.33
PG&E Corp, VRB	7.38%	15/03/55	USD	8,212	8,557,692	0.49
Plains All American Pipeline LP, VRB	8.22%	31/12/49†	USD	5,207	5,225,782	0.30
Planet Financial Group LLC 144A	10.50%	15/12/29	USD	8,385	8,829,522	0.51
PRA Group Inc 144A	8.88%	31/01/30	USD	10,116	10,507,590	0.61
Rocket Software Inc 144A	9.00%	28/11/28	USD	11,088	11,442,449	0.66
SBL Holdings Inc 144A	7.20%	30/10/34	USD	5,730	5,551,069	0.32
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	6,360	5,782,544	0.33
Sinclair Television Group Inc 144A	8.13%	15/02/33	USD	4,766	4,981,042	0.29
SM Energy Co 144A	7.00%	01/08/32	USD	5,648	5,555,930	0.32
Snap Inc 144A	6.88%	01/03/33	USD	8,197	8,500,578	0.49
Sunoco LP 144A, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	16,763	17,233,035	0.99
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	6,171	6,224,452	0.36
TXNM Energy Inc 144A, VRB	7.00%	31/07/56	USD	7,041	7,021,954	0.41
Venture Global LNG Inc 144A, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	7,177	5,673,136	0.33
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	7.50%	01/05/33	USD	4,900	5,297,174	0.31
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	6.75%	15/01/36	USD	5,783	5,926,189	0.34
Vistra Corp 144A, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	7,245	7,455,194	0.43
Vital Energy Inc 144A	7.88%	15/04/32	USD	14,436	14,233,376	0.82
VoltaGrid LLC 144A	7.38%	01/11/30	USD	5,327	5,280,286	0.30
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	5,929	0	0.00
Voyager Parent LLC 144A	9.25%	01/07/32	USD	5,018	5,327,766	0.31
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	6,707	4,736,819	0.27
White Capital Supply Holdings LLC 144A	7.38%	15/11/30	USD	6,359	6,602,317	0.38
William Carter Co 144A	7.38%	15/02/31	USD	5,569	5,764,761	0.33
WULF Compute LLC 144A	7.75%	15/10/30	USD	8,962	9,239,898	0.53
X.AI LLC / X.AI Co Issuer Corp.	12.50%	30/06/30	USD	7,806	8,328,664	0.48
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.38%	15/01/31	USD	5,481	5,762,921	0.33
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.63%	15/03/33	USD	5,367	5,649,837	0.33
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	7.75%	15/04/34	USD	5,470	5,563,359	0.32

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
ZF North America Capital Inc 144A	7.50%	24/03/31	USD	12,660	12,805,109	0.74
					<u>763,912,989</u>	<u>44.06</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>1,170,316,553</u></b>	<b><u>67.50</u></b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±,α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	2,913,485	0.17
					<u>2,913,485</u>	<u>0.17</u>
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b><u>2,913,485</u></b>	<b><u>0.17</u></b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b><u>1,173,230,038</u></b>	<b><u>67.67</u></b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>±,α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	8,120	641,444	0.04
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>±,α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	4,135	0	0.00
					<u>641,444</u>	<u>0.04</u>
<b>KANADA</b>						
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd, VRB	7.63%	01/03/55	USD	10,089	10,554,375	0.61
					<u>11,195,819</u>	<u>0.65</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>11,195,819</u></b>	<b><u>0.65</u></b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	2,020	0	0.00
					<u>1,922,055</u>	<u>0.11</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Luxco 3 Shares			EUR	113	1,922,055	0.11
					<u>1,922,055</u>	<u>0.11</u>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b><u>1,922,055</u></b>	<b><u>0.11</u></b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b><u>0</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b><u>13,117,874</u></b>	<b><u>0.76</u></b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 1,560,081,774)</i>					<b>1,582,880,443</b>	<b>91.30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>150,798,136</b>	<b>8.70</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>1,733,678,579</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

- FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)
- FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)
- PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)
- VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)
- ± notleidendes Wertpapier
- † Unbefristete Laufzeit
- α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	394	372,369	0.27
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	391	349,773	0.26
					722,142	0.53
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	631	665,134	0.49
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,157	788,218	0.58
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	643	419,214	0.31
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	1,131	1,135,207	0.84
					2,342,639	1.73
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	479	511,093	0.38
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	508	465,585	0.34
					976,678	0.72
<b>HONGKONG</b>						
Swire Properties MTN Financing Ltd	3.50%	10/01/28	USD	633	625,692	0.46
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	216	199,232	0.15
					824,924	0.61
<b>INDIEN</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	283	255,408	0.19
Power Finance Corp Ltd	4.50%	18/06/29	USD	489	488,565	0.36
REC Ltd	2.25%	01/09/26	USD	1,283	1,266,260	0.94
					2,010,233	1.49
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,000	973,750	0.72
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,612	1,600,918	1.19
					2,574,668	1.91
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	4,101	3,502,817	2.59
<b>KASACHSTAN</b>						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	2,308	2,185,676	1.62
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24/10/48	USD	1,099	1,110,320	0.82
					3,295,996	2.44
<b>LUXEMBURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC S.à.r.l.	6.01%	20/01/33	USD	601	631,236	0.46
EIG Pearl Holdings S.à.r.l.	3.55%	31/08/36	USD	1,640	1,524,969	1.13
EIG Pearl Holdings S.à.r.l.	4.39%	30/11/46	USD	555	470,428	0.35
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	5.85%	23/02/36	USD	720	753,610	0.56
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.51%	23/02/42	USD	987	1,082,152	0.80

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.10%	23/08/42	USD	1,185	1,241,287	0.92
					<u>5,703,682</u>	<u>4.22</u>
<b>MALAYSIA</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,829	1,661,418	1.23
<b>MEXIKO</b>						
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	674	596,633	0.44
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	936	1,003,710	0.74
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	278	276,415	0.20
Prosus NV	3.26%	19/01/27	USD	906	895,323	0.66
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	842	767,285	0.57
Prosus NV	4.19%	19/01/32	USD	975	937,838	0.69
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	388	398,261	0.29
Prosus NV	4.34%	15/07/35	EUR	568	671,257	0.50
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	591	399,475	0.30
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	548	547,726	0.41
Suzano Netherlands BV	5.50%	15/01/36	USD	1,045	1,038,187	0.77
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	1,203	1,268,196	0.94
					<u>7,199,963</u>	<u>5.33</u>
<b>PERU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	800	803,996	0.59
<b>PHILIPPINEN</b>						
Rizal Commercial Banking Corp	5.50%	18/01/29	USD	480	495,000	0.37
<b>RUMÄNIEN</b>						
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	4.63%	04/11/31	EUR	521	611,839	0.45
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	728,017	0.54
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	625	618,125	0.46
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	450	446,850	0.33
					<u>1,064,975</u>	<u>0.79</u>
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	212,051	0.15
SK Hynix Inc	2.38%	19/01/31	USD	1,573	1,429,267	1.06
					<u>1,641,318</u>	<u>1.21</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	632,633	0.47

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	1,803	1,805,326	1.34
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	217	163,096	0.12
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.75%	18/06/50	USD	688	504,864	0.37
					2,473,286	1.83
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi National Energy Co PJSC	4.38%	09/10/31	USD	1,456	1,457,463	1.08
Abu Dhabi National Energy Co PJSC	4.75%	09/03/37	USD	728	716,247	0.53
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,027	968,856	0.72
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	1,530	1,591,575	1.18
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	5.88%	31/12/49†	USD	1,259	1,268,663	0.94
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	5.80%	16/01/35	USD	1,252	1,291,194	0.96
National Central Cooling Co PJSC	5.28%	05/03/30	USD	1,592	1,641,487	1.21
NBK SPC Ltd, VRB	1.63%	15/09/27	USD	2,809	2,760,018	2.04
					11,695,503	8.66
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Anglo American Capital Plc	5.63%	01/04/30	USD	1,241	1,298,160	0.96
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	670	697,581	0.52
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	960	1,032,336	0.76
Antofagasta Plc	5.63%	09/09/35	USD	1,890	1,945,755	1.44
Bidvest Group UK Plc	6.20%	17/09/32	USD	305	310,497	0.23
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	750	781,524	0.58
Standard Chartered Plc, VRB	6.17%	09/01/27	USD	320	320,099	0.24
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	201	202,676	0.15
Standard Chartered Plc, VRB	6.10%	11/01/35	USD	811	870,410	0.64
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	1,248	1,338,455	0.99
					8,797,493	6.51
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,233	1,201,663	0.89
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	200	207,554	0.15
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.75%	14/05/30	USD	1,305	1,370,250	1.02
					1,577,804	1.17
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>64,804,164</b>	<b>47.95</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>64,804,164</b>	<b>47.95</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	329	360,337	0.27
<b>BERMUDA</b>						
CBQ Finance Ltd	5.38%	28/03/29	USD	1,760	1,816,417	1.34

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BRITISCHE JUNGFERNSSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	327	323,630	0.24
JMH Co Ltd	2.50%	09/04/31	USD	1,396	1,278,499	0.95
					1,602,129	1.19
<b>KANADA</b>						
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	818	855,833	0.63
<b>KAIMANINSELN</b>						
HPHT Finance 21 Ltd	2.00%	19/03/26	USD	628	625,155	0.46
MAF Sukuk Ltd	3.93%	28/02/30	USD	540	528,727	0.39
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,000	995,979	0.74
Meituan	4.63%	02/10/29	USD	849	851,836	0.63
Montego Bay Flughafen Revenue Finance Ltd	6.60%	15/06/35	USD	559	560,364	0.42
MTR Corp CI Ltd, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	1,372	1,397,382	1.03
MTR Corp CI Ltd, VRB	5.63%	31/12/49†	USD	683	720,907	0.53
Sands China Ltd	2.30%	08/03/27	USD	1,469	1,433,582	1.06
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	301	307,240	0.23
					7,421,172	5.49
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	350	364,829	0.27
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	606	645,217	0.48
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	200	216,050	0.16
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49†	USD	1,360	1,442,239	1.07
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	1,421	1,424,108	1.05
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,040	1,093,841	0.81
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	800	842,000	0.62
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	1,092	1,043,603	0.77
					7,071,887	5.23
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	686	737,642	0.55
Grupo Nutresa SA	9.00%	12/05/35	USD	550	622,171	0.46
Interconexion Electrica SA ESP	3.83%	26/11/33	USD	644	593,246	0.44
					1,953,059	1.45
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	277	292,450	0.22
<b>HONGKONG</b>						
AIA Group Ltd	4.95%	30/03/35	USD	2,067	2,085,758	1.54
MTR Corp Ltd	5.25%	01/04/55	USD	1,011	1,026,236	0.76
					3,111,994	2.30
<b>INDONESIEN</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	700	657,563	0.49

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>INDONESIEN (Fortsetzung)</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.54%	27/04/32	USD	866	808,846	0.60
					1,466,409	1.09
<b>LUXEMBURG</b>						
JBS USA Holding Lux S.à.r.l. / JBS USA Food Co / JBS Lux Co S.à.r.l.	5.75%	01/04/33	USD	628	655,925	0.49
Raizen Fuels Finance SA	6.25%	08/07/32	USD	576	486,288	0.36
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	593	491,449	0.36
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	400	311,476	0.23
					1,945,138	1.44
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	922	968,792	0.72
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	331	354,584	0.26
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,552	1,351,753	1.00
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,109	1,215,516	0.90
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	575	575,428	0.42
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	526	549,091	0.41
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	626	659,179	0.49
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	1,192	913,394	0.67
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	557	472,372	0.35
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	1,423	1,170,702	0.87
Sigma Foods SAB de CV	6.88%	25/03/44	USD	511	578,452	0.43
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	730	759,200	0.56
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	1,314	1,326,943	0.98
					10,895,406	8.06
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	1,294	1,398,749	1.04
OCP SA	7.50%	02/05/54	USD	586	649,619	0.48
					2,048,368	1.52
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,402	1,315,129	0.97
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,233	1,225,811	0.91
					2,540,940	1.88
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	3,442	1,051,762	0.78
Compania de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	485	505,676	0.37
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	1,106	1,075,646	0.80
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	508	521,025	0.38
					3,154,109	2.33
<b>POLEN</b>						
ORLEN SA	6.00%	30/01/35	USD	1,528	1,613,950	1.19

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.25%	04/03/31	USD	1,958	1,951,235	1.44
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,340	1,352,315	1.00
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	260	267,965	0.20
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/27	USD	530	537,362	0.40
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/29	USD	820	848,347	0.63
					<b>3,005,989</b>	<b>2.23</b>
<b>SPANIEN</b>						
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU	8.50%	30/06/32	USD	200	207,950	0.15
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	682	620,668	0.46
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,326	1,355,245	1.00
					<b>1,975,913</b>	<b>1.46</b>
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	506	529,605	0.39
DAE Sukuk Dfc Ltd	4.50%	16/10/30	USD	2,361	2,343,717	1.73
					<b>2,873,322</b>	<b>2.12</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,174	942,135	0.70
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
BOC Aviation USA Corp	5.25%	14/01/30	USD	1,810	1,876,273	1.39
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>60,982,415</b>	<b>45.12</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>60,982,415</b>	<b>45.12</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 124,167,803)					<b>125,786,579</b>	<b>93.07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>9,362,592</b>	<b>6.93</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>135,149,171</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	6,303	2,993,756	0.22
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	27,375	7,956,655	0.59
Australische Staatsanleihe	4.75%	21/06/54	AUD	27,634	14,606,002	1.08
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	3,468	3,683,728	0.27
					29,240,141	2.16
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	3,249	3,213,263	0.24
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	6,200	6,307,032	0.46
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	6,900	6,894,335	0.51
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	7,600	7,832,858	0.58
					24,247,488	1.79
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	3,018	3,027,351	0.23
CI Financial Corp	4.63%	12/12/31	EUR	4,200	4,230,726	0.31
					7,258,077	0.54
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	123,976,000	28,321,836	2.09
Kolumbianische TES	11.75%	24/01/35	COP	117,000,000	24,563,189	1.81
					52,885,025	3.90
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	4,098	4,377,386	0.32
TDC Net	5.00%	09/08/32	EUR	4,046	4,191,520	0.31
TDC Net	4.63%	22/10/33	EUR	3,015	3,018,115	0.22
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	4,492	4,651,125	0.35
					16,238,146	1.20
<b>FINNLAND</b>						
Fortum OYJ	4.50%	26/05/33	EUR	4,348	4,595,848	0.34
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	2,500	2,653,003	0.20
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	4,100	4,110,143	0.30
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,000	3,299,273	0.24
BPCE SA, VRB	3.63%	01/10/33	EUR	3,300	3,269,480	0.24
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	2,600	2,629,875	0.19
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	2,400	2,158,272	0.16
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	1,900	1,970,234	0.15
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	4,000	3,921,172	0.29
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	2,500	2,478,662	0.18
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,800	2,961,103	0.22
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	5,000	4,917,585	0.36
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	3,200	3,337,594	0.25
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	6,000	6,544,084	0.48
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,600	3,599,239	0.27
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,600	4,810,853	0.36
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	6,000	6,151,537	0.45
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	1,500	1,521,647	0.11
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	5,900	6,073,818	0.45
Teleperformance SE	5.75%	22/11/31	EUR	5,600	6,065,709	0.45
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	4,929	4,989,838	0.37
					77,463,121	5.72

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	3,600	3,826,006	0.28
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	4,400	4,847,810	0.36
Bundesobligation	2.40%	19/10/28	EUR	1,240	1,246,573	0.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	130,670	130,447,641	9.63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	5,100	4,799,912	0.36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	1,940	1,923,317	0.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	10,649	9,677,647	0.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	5,110	4,581,686	0.34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	8,880	7,733,902	0.57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	20,841	17,866,235	1.32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	17,203	16,813,635	1.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	15/02/34	EUR	5,960	5,723,850	0.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/34	EUR	830	955,253	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/35	EUR	3,760	2,885,012	0.21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.25%	04/07/42	EUR	3,050	3,043,440	0.23
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,400	1,490,067	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	4,500	4,498,281	0.33
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	9,200	8,691,641	0.64
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,800	4,095,803	0.30
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	5,200	5,658,107	0.42
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	3,000	3,295,789	0.25
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	3,800	3,814,566	0.28
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	5,953	6,098,289	0.45
					254,014,462	18.76
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	798,519	5,424,331	0.40
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,498,082	10,573,009	0.78
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	1,966,710	13,443,484	0.99
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	499,185	2,751,353	0.21
					32,192,177	2.38
<b>IRLAND</b>						
BMS Ireland Capital Funding DAC	3.36%	10/11/33	EUR	4,668	4,617,095	0.34
BMS Ireland Capital Funding DAC	4.58%	10/11/55	EUR	4,881	4,770,388	0.35
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,489	4,403,032	0.33
					13,790,515	1.02
<b>ITALIEN</b>						
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	2,862	2,736,051	0.20
Autostrade per l'Italia SpA	4.63%	28/02/36	EUR	4,287	4,443,299	0.33
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	3,520	4,070,265	0.30
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,171	2,263,379	0.17
					13,512,994	1.00
<b>JAPAN</b>						
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/03/60	JPY	6,258,200	14,696,858	1.08

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	2,722,000	10,594,514	0.78
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	602,250	2,335,774	0.17
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/06/54	JPY	6,833,850	29,206,915	2.16
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	1,966,050	8,199,811	0.61
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	2,546,900	11,106,966	0.82
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	1,481,000	7,202,653	0.53
NTT Finance Corp	2.91%	16/03/29	EUR	8,828	8,837,625	0.65
NTT Finance Corp	3.68%	16/07/33	EUR	4,931	4,958,598	0.37
					97,139,714	7.17
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	4,941	4,922,013	0.36
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,566	3,773,418	0.28
Eurofins Scientific SE	3.88%	05/02/33	EUR	2,431	2,425,238	0.18
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	3,208	3,373,124	0.25
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,863	3,043,827	0.22
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	1,859	1,801,406	0.13
					14,417,013	1.06
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.00%	21/02/36	MXN	693,300	30,431,641	2.25
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.25%	12/08/36	EUR	5,741	4,599,827	0.34
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	26,529	18,621,169	1.37
					53,652,637	3.96
<b>NIEDERLANDE</b>						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	1,870	2,026,665	0.15
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,200	2,228,487	0.16
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	9,400	9,165,313	0.68
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	5,200	5,561,974	0.41
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	5,800	5,774,438	0.43
Sartorius Finance BV	4.25%	14/09/26	EUR	10,500	10,604,183	0.78
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	4,330	4,404,408	0.32
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	3,084	3,208,951	0.24
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	5,188	4,558,344	0.34
Volkswagen International Finance NV	4.13%	02/09/35	EUR	3,600	3,603,248	0.27
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,900	3,843,606	0.28
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	4,300	4,455,624	0.33
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	6,300	6,063,551	0.45
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	7,100	6,298,642	0.46
					71,797,434	5.30
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	5,804	5,842,738	0.43

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NORWEGEN (Fortsetzung)</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,889	5,381,531	0.40
					11,224,269	0.83
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.13%	07/10/37	EUR	24,409	24,548,411	1.81
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.75%	11/07/39	EUR	10,930	11,402,189	0.84
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	18,425	12,154,869	0.90
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,262,535	0.32
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	8,291	5,477,844	0.41
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	5,620	5,595,830	0.41
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	4,360	3,436,736	0.25
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	2,408	1,545,180	0.11
					68,423,594	5.05
<b>SLOWAKEI</b>						
Slovenske Elektrarne AS	3.88%	20/11/32	EUR	4,823	4,799,442	0.35
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	313,337	16,802,975	1.24
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	6,900	6,896,339	0.51
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	3,700	3,702,257	0.27
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	1,800	1,893,936	0.14
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,400	5,980,302	0.44
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	4,600	4,683,481	0.35
Werfen SA/Spanien	4.25%	03/05/30	EUR	4,900	5,073,603	0.38
Werfen SA/Spanien	3.63%	12/02/32	EUR	3,000	2,987,877	0.22
					31,217,795	2.31
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	6,167	6,147,492	0.45
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	12,940	12,628,739	0.93
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	4,772	5,220,478	0.39
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	5,861	5,856,773	0.43
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	6,580	6,463,180	0.48
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	5,168	6,222,329	0.46
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,900	3,587,320	0.26
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	3,268	3,426,888	0.25
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	3,581	3,817,709	0.28
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	7,211	7,734,398	0.57
HSBC Holdings Plc, VRB	3.61%	01/12/33	EUR	4,100	4,075,744	0.30
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	12,030	12,186,041	0.90
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,459	3,452,589	0.26

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	7,718	7,906,631	0.58
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	4,384	4,356,983	0.32
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,529	3,515,893	0.26
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,365	1,563,234	0.12
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	25,958	14,029,413	1.04
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	15,800	15,884,509	1.17
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	6,194	6,140,111	0.45
					115,440,223	8.52
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	4,951	4,281,281	0.32
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	6,057	6,173,303	0.46
Citigroup Inc, VRB	3.49%	22/10/34	EUR	6,990	6,859,762	0.51
Coca-Cola Co	1.63%	09/03/35	EUR	746	638,370	0.05
Ford Motor Credit Co LLC	4.45%	16/09/32	EUR	6,835	6,945,077	0.51
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	5,350	5,254,063	0.39
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	7,481	7,803,517	0.58
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	6,760	6,751,968	0.50
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	5,731	6,249,183	0.46
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	5,010	5,089,539	0.37
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	7,767	7,863,833	0.58
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	4,374	4,300,676	0.32
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	2,520	2,547,779	0.19
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	3,794	3,848,209	0.28
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	7,865	8,359,319	0.62
NextEra Energy Capital Holdings Inc, VRB	4.50%	15/05/56	EUR	7,503	7,482,541	0.55
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	4,490	4,469,417	0.33
Oracle Corp	5.95%	26/09/55	USD	4,025	3,045,044	0.22
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,734	2,977,365	0.22
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,578	3,538,864	0.26
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	3,288	3,414,211	0.25
					107,893,321	7.97
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,141,944,655</b>	<b>84.31</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,141,944,655</b>	<b>84.31</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,762	4,651,920	0.34
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,251	3,610,075	0.27
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	3,400	3,428,863	0.25
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,907	2,643,782	0.20
					6,072,645	0.45
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	6,353	6,397,734	0.47

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	6,510	6,490,177	0.48
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,266	2,225,447	0.16
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,900	3,038,084	0.23
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,800	2,968,149	0.22
					8,231,680	0.61
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,248,084	0.09
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	3,600	3,129,032	0.23
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	5.25%	15/05/55	USD	3,333	2,725,437	0.20
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.85%	01/12/35	USD	3,775	3,213,011	0.24
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	4,181	2,534,640	0.19
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.70%	01/12/55	USD	1,737	1,421,146	0.10
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	4,211	2,143,722	0.16
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,792	3,786,574	0.28
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	7,376	6,673,089	0.49
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	5,990	5,343,042	0.39
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	2,691	2,412,484	0.18
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	4,569	3,631,073	0.27
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	4,638	3,654,907	0.27
Meta Platforms Inc	4.88%	15/11/35	USD	4,570	3,890,210	0.29
Meta Platforms Inc	5.63%	15/11/55	USD	9,510	7,788,685	0.57
Oracle Corp	5.20%	26/09/35	USD	8,040	6,576,362	0.49
Paychex Inc	5.35%	15/04/32	USD	5,100	4,501,923	0.33
Repsol E&P Capital Markets US LLC 144A	5.98%	16/09/35	USD	4,627	4,025,759	0.30
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	8,400	8,382,977	0.62
					72,705,041	5.37
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>112,536,388</b>	<b>8.31</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±α	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	1,070,033	0.08
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>1,070,033</b>	<b>0.08</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>113,606,421</b>	<b>8.39</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 1,301,541,401)</i>					1,255,551,076	92.70
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					98,833,033	7.30
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>1,354,384,109</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,007	27,596	0.11
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/26	USD	63	793	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/27	USD	79	594	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/28	USD	127	792	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/29	USD	127	793	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	159	590	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/31	USD	159	594	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/32	USD	299	2,989	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.72%	28/12/27	USD	63	1,633	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.25%	28/12/28	USD	107	2,666	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.50%	28/12/29	USD	159	3,527	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	6.75%	28/12/30	USD	215	4,443	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.00%	28/12/31	USD	324	6,564	0.03
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	98	87,710	0.36
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	486	486,039	2.01
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	375	371,256	1.53
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	241	240,975	1.00
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	570	3,562	0.02
					1,243,116	5.13
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	738	758,339	3.13
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	152	162,184	0.67
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	296	304,466	1.25
					1,224,989	5.05
<b>ECUADOR</b>						
Corp. Quiport SA	9.00%	15/12/37	USD	227	244,025	1.01
<b>JERSEY</b>						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	95,520	0.39
<b>LUXEMBURG</b>						
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	109	106,590	0.44
<b>MAURITIUS</b>						
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	255	264,636	1.09
<b>NIEDERLANDE</b>						
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	204	215,056	0.89
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	255	279,061	1.15
					494,117	2.04
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	319	320,506	1.32
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	200	198,600	0.82
<b>TÜRKEI</b>						
Mersin Uluslararası Liman İsletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	210	219,694	0.91
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	300	320,274	1.32
Türk Ekonomi Bankası AS, VRB	9.38%	17/01/34	USD	250	267,039	1.10

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TÜRKEI (Fortsetzung)</b>						
Turkiye Garanti Bankasi AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	300	315,168	1.30
					<u>1,122,175</u>	<u>4.63</u>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	121	109,568	0.45
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	200	206,794	0.85
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	200	214,496	0.89
					<u>530,858</u>	<u>2.19</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	200	166,254	0.68
					<u>166,254</u>	<u>0.68</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>6,011,386</b>	<b>24.79</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/25	USD	48	951	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	200	954	0.01
					<u>1,905</u>	<u>0.01</u>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,905</b>	<b>0.01</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>6,013,291</b>	<b>24.80</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A	9.75%	05/12/30	USD	153	148,736	0.61
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	320	246,293	1.02
Transportadora de Gas del Sur SA	7.75%	20/11/35	USD	119	117,778	0.49
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	159	160,401	0.66
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	239	255,445	1.05
YPF SA, S/U	9.00%	30/06/29	USD	58	60,668	0.25
					<u>989,321</u>	<u>4.08</u>
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	200	210,417	0.87
					<u>210,417</u>	<u>0.87</u>
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	837	854,758	3.53
					<u>854,758</u>	<u>3.53</u>
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	109	107,877	0.44
CS Treasury Management Services P Ltd	9.00%	31/12/49†	USD	53	51,123	0.21
NWD Finance BVI Ltd, FTB	5.25%	31/12/49†	USD	148	76,220	0.31
NWD Finance BVI Ltd, FTB	4.13%	31/12/49†	USD	80	38,695	0.16
NWD Finance BVI Ltd, FTB	6.25%	31/12/49†	USD	93	45,216	0.19

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BRITISCHE JUNGFERINSELN (Fortsetzung)</b>						
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	381	367,749	1.52
					<hr/>	
					686,880	2.83
					<hr/>	
<b>KANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	316	333,933	1.38
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	200	213,738	0.88
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	257	265,883	1.10
					<hr/>	
					813,554	3.36
					<hr/>	
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	831	11,426	0.05
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	238	249,315	1.03
Kaisa Group Holdings Ltd, PIK	7.25%	28/12/32	USD	267	5,277	0.02
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	59	46,143	0.19
Wynn Macau Ltd	6.75%	15/02/34	USD	200	203,312	0.84
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	200	205,127	0.84
Zhenro Properties Group Ltd †	7.35%	05/02/25 <sup>β</sup>	USD	510	3,187	0.01
Zhenro Properties Group Ltd †	6.63%	07/01/26	USD	280	1,750	0.01
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	2,387	14,919	0.06
					<hr/>	
					740,456	3.05
					<hr/>	
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA, VRB	8.15%	10/06/55	USD	200	210,391	0.87
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	200	212,943	0.88
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	460	483,814	1.99
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	198	208,395	0.86
					<hr/>	
					1,115,543	4.60
					<hr/>	
<b>KOLUMBIEN</b>						
Grupo Nutresa SA	9.00%	12/05/35	USD	518	585,972	2.42
					<hr/>	
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	200	191,810	0.79
					<hr/>	
<b>INDIEN</b>						
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	270	275,633	1.14
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	280	287,093	1.18
					<hr/>	
					562,726	2.32
					<hr/>	
<b>INSEL MAN</b>						
Kinetics LNG Holdings Ltd 144A	9.88%	13/11/29	USD	250	253,565	1.05
					<hr/>	
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	200	211,368	0.87
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	382	417,813	1.72
Raizen Fuels Finance SA	6.25%	08/07/32	USD	119	100,466	0.41
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	118	91,885	0.38
Saavi Energia S.à.r.l.	8.88%	10/02/35	USD	200	216,910	0.90
					<hr/>	
					1,038,442	4.28
					<hr/>	
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	454	477,040	1.97

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	219	234,604	0.97
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	200	221,100	0.91
Braskem Idesa SAPI ‡	7.45%	15/11/29	USD	112	66,035	0.27
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	200	208,780	0.86
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	639	525,705	2.17
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	209	187,858	0.77
					1,921,122	7.92
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC	8.63%	01/08/32	USD	692	720,981	2.97
<b>NIEDERLANDE</b>						
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	231	231,447	0.96
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	98	73,500	0.30
					304,947	1.26
<b>PERU</b>						
Compania de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	200	208,526	0.86
Volcan Compania Minera SAA	8.50%	28/10/32	USD	276	284,074	1.17
					492,600	2.03
<b>SINGAPUR</b>						
Boroo Investments Pte Ltd	9.50%	07/08/32	USD	200	196,468	0.81
<b>SPANIEN</b>						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	250	223,275	0.92
<b>TÜRKEI</b>						
Akbank TAS, VRB	9.37%	31/12/49†	USD	200	210,582	0.87
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	9.50%	10/07/36	USD	234	238,188	0.98
Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS	7.13%	17/10/29	USD	447	463,052	1.91
Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	200	210,604	0.87
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	228	243,514	1.00
Ulker Bisküvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	200	209,750	0.86
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	390	416,249	1.72
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	7.55%	11/06/36	USD	254	256,102	1.06
Yapı ve Kredi Bankası AS, VRB	9.74%	31/12/49†	USD	370	391,745	1.62
					2,639,786	10.89
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	200	202,250	0.84
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	338	341,542	1.41
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	200	201,107	0.83
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	266	272,633	1.13

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Vedanta Resources Finance II Plc	9.13%	15/10/32	USD	200	201,828	0.83
					<u>1,017,110</u>	<u>4.20</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ‡	11.93%	28/08/28	USD	215	102,635	0.42
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	200	184,000	0.76
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	200	135,000	0.56
NBM US Holdings Inc	7.00%	14/05/26	USD	59	59,000	0.24
SierraCol Energy Andina LLC / SierraCol Energy Arauca / Colombia Energy Development	9.00%	14/11/30	USD	200	189,288	0.78
					<u>669,923</u>	<u>2.76</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>16,431,906</b>	<b>67.78</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>16,431,906</b>	<b>67.78</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	278	20,850	0.09
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	106	3,184	0.01
					<u>24,034</u>	<u>0.10</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>24,034</b>	<b>0.10</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	163,440	0.68
Drillco Holding Lux SA			USD	1	17,820	0.07
					<u>181,260</u>	<u>0.75</u>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>181,260</b>	<b>0.75</b>
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>205,294</b>	<b>0.85</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 25,641,480)</i>					<b>22,650,491</b>	<b>93.43</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>1,593,363</b>	<b>6.57</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>24,243,854</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	5,000	5,868,239	0.28
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	2,400	3,040,630	0.15
					8,908,869	0.43
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	5,855	6,897,709	0.33
CI Financial Corp	4.63%	12/12/31	EUR	5,210	6,163,649	0.29
					13,061,358	0.62
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	4,247	5,327,945	0.25
TDC Net	5.00%	09/08/32	EUR	1,198	1,457,595	0.07
					6,785,540	0.32
<b>FRANKREICH</b>						
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	5,600	6,735,777	0.32
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	2,700	3,288,232	0.16
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	6,300	7,365,851	0.35
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,000	11,228,127	0.54
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	5,600	6,859,716	0.33
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	4,700	5,518,748	0.26
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	5,500	6,513,126	0.31
Societe Generale SA, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	5,500	6,562,505	0.31
					54,072,082	2.58
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,500	5,616,816	0.27
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	8,200	10,610,634	0.50
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	5,800	7,678,280	0.37
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	800	980,586	0.05
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	5,200	6,364,447	0.30
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	7,000	8,157,028	0.39
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,200	8,825,270	0.42
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	5,800	7,342,060	0.35
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	4,000	5,111,665	0.24
					60,686,786	2.89
<b>IRLAND</b>						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	7,176	8,266,453	0.40
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	5,840	7,148,345	0.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	5,616	7,135,323	0.34
UniCredit SpA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	6,938	8,225,759	0.39
					22,509,427	1.07
<b>JAPAN</b>						
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	3,331,200	17,061,562	0.81
<b>JERSEY</b>						
Heathrow Funding Ltd	2.63%	16/03/28	GBP	5,398	6,944,374	0.33
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	4,819	5,950,993	0.28

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	3,768	4,704,832	0.22
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	3,677	4,325,265	0.21
					14,981,090	0.71
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	5,600	6,653,396	0.32
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	4,600	5,907,226	0.28
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	4,970	5,805,788	0.28
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	4,612	5,389,690	0.26
Digital Dutch Finco BV	3.88%	15/07/34	EUR	5,468	6,307,898	0.30
Digital Dutch Finco BV	3.88%	15/03/35	EUR	8,747	10,039,223	0.48
Suzano Netherlands BV	5.50%	15/01/36	USD	7,320	7,254,775	0.34
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	10,600	12,212,421	0.58
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	5,800	7,058,340	0.33
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	11,500	12,999,267	0.62
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	17,700	19,741,609	0.94
Wintershall Dea Finance BV	4.36%	03/10/32	EUR	5,170	6,077,301	0.29
					105,446,934	5.02
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,122	6,621,554	0.32
<b>POLEN</b>						
Bank Polska Kasa Opieki SA, VRB	3.75%	04/06/31	EUR	8,354	9,858,739	0.47
Bank Polska Kasa Opieki SA, VRB	4.01%	27/02/36	EUR	7,100	8,332,114	0.40
					18,190,853	0.87
<b>SLOWAKEI</b>						
Slovenske Elektrarne AS	3.88%	20/11/32	EUR	6,111	7,142,007	0.34
<b>SPANIEN</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	5,200	6,381,219	0.30
Banco Santander SA, FRB	5.11%	14/03/28	USD	7,000	7,050,635	0.34
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	6,200	8,064,094	0.38
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	7,000	8,370,348	0.40
					29,866,296	1.42
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	04/03/33	EUR	8,492	9,837,463	0.47
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	4.48%	11/11/29	USD	9,487	9,544,500	0.46
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	4,564	5,538,944	0.26
Barclays Plc, VRB	5.79%	25/02/36	USD	6,008	6,299,003	0.30
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	4,466	6,443,145	0.31
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,099	10,313,446	0.49
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	5,434	6,464,742	0.31
Phoenix Group Holdings Plc	5.63%	28/04/31	GBP	5,010	6,804,122	0.32
Santander UK Group Holdings Plc, VRB	7.10%	16/11/27	GBP	7,804	10,755,132	0.51
Santander UK Group Holdings Plc, VRB	2.47%	11/01/28	USD	5,664	5,567,371	0.27

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Standard Chartered Plc, VRB	6.75%	08/02/28	USD	18,035	18,532,263	0.88
					86,262,668	4.11
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Alphabet Inc	4.38%	06/11/64	EUR	6,619	7,424,105	0.35
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	7,258	7,371,101	0.35
Ashtead Capital Inc 144A	4.38%	15/08/27	USD	14,187	14,180,812	0.68
Athene Global Funding	3.72%	22/08/32	EUR	8,490	9,878,767	0.47
Athene Holding Ltd	6.63%	19/05/55	USD	5,785	5,905,700	0.28
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	11,700	13,978,895	0.67
CNO Financial Group Inc	6.45%	15/06/34	USD	6,740	7,137,034	0.34
CVS Health Corp	4.30%	25/03/28	USD	9,040	9,074,584	0.43
Energy Transfer LP	6.25%	15/04/49	USD	6,873	6,815,256	0.32
Equinix Europe 2 Financing Corp LLC	4.00%	19/05/34	EUR	8,075	9,518,645	0.45
F&G Annuities & Life Inc	6.25%	04/10/34	USD	13,085	13,333,258	0.64
Ford Motor Credit Co LLC	6.95%	10/06/26	USD	5,018	5,063,746	0.24
Ford Motor Credit Co LLC	5.85%	17/05/27	USD	21,101	21,423,942	1.02
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	9,538	10,257,849	0.49
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	5,480	6,380,100	0.30
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	7,340	8,465,879	0.40
General Motors Financial Co Inc	5.05%	04/04/28	USD	10,815	11,015,472	0.53
General Motors Financial Co Inc	4.20%	27/10/28	USD	13,950	13,976,115	0.67
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	8,354	10,234,337	0.49
Global Payments Inc	5.55%	15/11/35	USD	8,330	8,288,882	0.40
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	8,830	10,358,071	0.49
GXO Logistics Inc	6.50%	06/05/34	USD	4,808	5,202,340	0.25
HCA Inc	6.20%	01/03/55	USD	5,886	6,017,915	0.29
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	8,719	11,165,907	0.53
KeyBank NA/Cleveland OH	3.40%	20/05/26	USD	5,329	5,315,710	0.25
Liberty Mutual Group Inc	3.88%	26/09/35	EUR	10,910	12,608,634	0.60
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	7,883	9,302,537	0.44
Oracle Corp	6.10%	26/09/65	USD	14,426	12,752,881	0.61
Pacific Gas & Electric Co	6.75%	15/01/53	USD	13,259	14,133,425	0.67
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	5,099	5,923,019	0.28
Synchrony Financial	3.70%	04/08/26	USD	5,891	5,873,873	0.28
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.88%	31/05/27	USD	41,401	41,615,282	1.98
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.88%	31/07/27	USD	30,669	30,850,498	1.47
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	31/10/27	USD	41,681	41,693,211	1.99
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.75%	15/04/28	USD	30,916	31,081,449	1.48
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	6,275	7,144,577	0.34
					450,763,808	21.47
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>927,409,124</b>	<b>44.18</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>927,409,124</b>	<b>44.18</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Macquarie Bank Ltd 144A, VRB	5.64%	13/08/36	USD	8,408	8,536,023	0.41
Macquarie Group Ltd 144A, VRB	4.10%	21/06/28	USD	8,923	8,917,025	0.42
Woodside Finance Ltd 144A	3.70%	15/03/28	USD	5,336	5,275,858	0.25
					22,728,906	1.08
<b>BERMUDA</b>						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	7,533	7,319,822	0.35

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KANADA</b>						
AltaGas Ltd 144A, VRB	7.20%	15/10/54	USD	8,339	8,638,950	0.41
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	6,309	6,155,207	0.29
CI Financial Corp 144A	7.50%	30/05/29	USD	9,110	9,699,196	0.46
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	3,379	3,876,730	0.19
Fairfax Financial Holdings Ltd	6.10%	15/03/55	USD	5,552	5,583,536	0.27
					33,953,619	1.62
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.25%	15/02/27	USD	11,830	11,707,051	0.56
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.95%	15/01/28	USD	5,100	5,167,172	0.24
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	6.38%	04/05/28	USD	10,000	10,433,402	0.50
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.75%	01/03/29	USD	17,260	17,867,661	0.85
					45,175,286	2.15
<b>CHILE</b>						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.44%	26/01/36	USD	11,958	12,950,099	0.61
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.78%	13/01/55	USD	5,050	5,426,951	0.26
					18,377,050	0.87
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	4,600	5,448,332	0.26
BPCE SA 144A, VRB	6.29%	14/01/36	USD	14,430	15,419,761	0.74
Electricite de France SA 144A	4.50%	21/09/28	USD	8,960	9,035,136	0.43
Electricite de France SA 144A	6.38%	13/01/55	USD	9,500	9,936,770	0.47
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	7,420	7,114,754	0.34
					46,954,753	2.24
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	9,210	10,892,850	0.52
Snam SpA 144A	6.50%	28/05/55	USD	5,595	5,996,187	0.28
					16,889,037	0.80
<b>LIBERIA</b>						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	5.50%	01/04/28	USD	9,043	9,210,498	0.44
<b>LUXEMBURG</b>						
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	8,227	6,714,289	0.32
<b>MEXIKO</b>						
CFE Fibra E	5.88%	23/09/40	USD	6,606	6,597,166	0.31
Comision Federal de Electricidad	6.45%	24/01/35	USD	9,986	10,264,260	0.49
FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	5,859	6,160,621	0.29
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	9,240	9,586,571	0.46
					32,608,618	1.55
<b>NIEDERLANDE</b>						
ING Groep NV, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	10,854	11,321,226	0.54
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	8,615	9,869,208	0.47

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	5,100	5,206,096	0.25
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Harbour Energy Plc 144A	6.33%	01/04/35	USD	5,830	5,915,794	0.28
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 144A	5.20%	27/03/28	USD	12,850	13,048,985	0.62
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 144A	5.15%	17/03/30	USD	5,442	5,517,651	0.27
					24,482,430	1.17
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Ally Financial Inc, VRB	6.99%	13/06/29	USD	10,680	11,276,413	0.54
Alphabet Inc	4.70%	15/11/35	USD	8,590	8,601,032	0.41
Alphabet Inc	5.70%	15/11/75	USD	11,450	11,297,621	0.54
American National Global Funding 144A	4.63%	15/12/28	USD	6,460	6,489,947	0.31
APA Corp	6.10%	15/02/35	USD	5,914	6,086,786	0.29
APA Corp	6.75%	15/02/55	USD	10,212	10,214,226	0.49
Athene Global Funding 144A	2.50%	24/03/28	USD	11,589	11,138,784	0.53
Atlas Warehouse Lending Co LP 144A	4.63%	15/11/28	USD	7,570	7,602,940	0.36
Bayer US Finance II LLC 144A	4.38%	15/12/28	USD	19,196	19,221,960	0.92
Bayer US Finance LLC 144A	6.38%	21/11/30	USD	5,896	6,310,672	0.30
Belrose Funding Trust II 144A	6.79%	15/05/55	USD	10,362	10,784,664	0.51
Berry Global Inc 144A	4.88%	15/07/26	USD	5,271	5,273,008	0.25
BGC Group Inc	8.00%	25/05/28	USD	12,201	13,042,974	0.62
BGC Group Inc	6.15%	02/04/30	USD	8,090	8,385,132	0.40
Capital Power US Holdings Inc 144A	6.19%	01/06/35	USD	10,410	10,919,343	0.52
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/04/38	USD	10,890	10,049,661	0.48
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.75%	01/04/48	USD	11,288	9,724,299	0.46
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	7,110	5,365,058	0.25
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.70%	01/12/55	USD	2,225	2,137,979	0.10
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	10,570	6,319,646	0.30
Cheniere Energy Inc	4.63%	15/10/28	USD	6,197	6,195,511	0.29
Citadel Finance LLC 144A	3.38%	09/03/26	USD	17,937	17,897,420	0.85
Citadel Finance LLC 144A	5.90%	10/02/30	USD	7,323	7,481,302	0.36
Citadel LP 144A	6.00%	23/01/30	USD	5,730	5,995,420	0.28
Citigroup Inc, VRB	6.63%	31/12/49†	USD	8,717	8,843,662	0.42
Citigroup Inc, VRB	5.17%	11/09/36	USD	5,957	6,023,784	0.29
Citizens Financial Group Inc, VRB	5.72%	23/07/32	USD	12,740	13,377,611	0.64
Citizens Financial Group Inc, VRB	6.65%	25/04/35	USD	5,500	6,053,716	0.29
Continental Resources Inc	4.38%	15/01/28	USD	16,076	16,049,567	0.76
Energy Transfer LP, VRB	6.50%	15/02/56	USD	13,895	13,862,532	0.66
EUSHI Finance Inc, VRB	7.63%	15/12/54	USD	7,009	7,380,742	0.35
Expand Energy Corp 144A	5.88%	01/02/29	USD	6,305	6,316,076	0.30
F&G Annuities & Life Inc	7.40%	13/01/28	USD	16,456	17,239,628	0.82
First Citizens BancShares Inc, VRB	6.25%	12/03/40	USD	12,232	12,477,632	0.59
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	4.32%	30/12/39	USD	7,370	6,256,328	0.30
Fortitude Global Funding 144A	4.63%	06/10/28	USD	8,730	8,740,972	0.42
Fortitude Group Holdings LLC 144A	6.25%	01/04/30	USD	7,270	7,582,664	0.36
Foundry JV Holdco LLC 144A	5.88%	25/01/34	USD	13,074	13,462,441	0.64
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.40%	25/01/38	USD	15,422	16,460,332	0.78

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.30%	25/01/39	USD	11,849	12,532,696	0.60
Global Atlantic Finance Co 144A	6.75%	15/03/54	USD	5,870	6,014,013	0.29
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.30%	15/01/29	USD	9,860	10,043,915	0.48
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.63%	15/09/34	USD	6,152	6,245,425	0.30
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.75%	01/11/37	USD	12,641	12,589,417	0.60
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	6.25%	15/09/54	USD	4,040	4,021,992	0.19
Hawaiian Electric Co Inc 144A	6.00%	01/10/33	USD	6,132	6,215,146	0.30
Helmerich & Payne Inc	4.65%	01/12/27	USD	4,831	4,874,754	0.23
Huntington Bancshares Inc, VRB	6.14%	18/11/39	USD	5,793	6,051,925	0.29
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	10,692	9,979,465	0.47
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	6,706	6,206,456	0.30
IQVIA Inc	5.70%	15/05/28	USD	9,196	9,488,746	0.45
JH North America Holdings Inc 144A	6.13%	31/07/32	USD	9,917	10,187,944	0.48
Liberty Utilities Co 144A	5.87%	31/01/34	USD	10,473	11,041,021	0.53
LPL Holdings Inc	5.75%	15/06/35	USD	10,510	10,836,446	0.52
M&T Bank Corp, VRB	5.39%	16/01/36	USD	6,424	6,536,605	0.31
Meta Platforms Inc	4.88%	15/11/35	USD	5,370	5,368,658	0.26
Meta Platforms Inc	5.63%	15/11/55	USD	9,670	9,301,320	0.44
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	8,518	7,493,623	0.36
Patterson-UTI Energy Inc	3.95%	01/02/28	USD	6,797	6,728,569	0.32
PG&E Corp, VRB	7.38%	15/03/55	USD	12,284	12,804,080	0.61
Pilgrim's Pride Corp	3.50%	01/03/32	USD	6,753	6,240,612	0.30
Pilgrim's Pride Corp	6.88%	15/05/34	USD	6,228	6,901,509	0.33
Repsol E&P Capital Markets US LLC 144A	5.98%	16/09/35	USD	6,486	6,627,653	0.32
Santander Holdings USA Inc, VRB	2.49%	06/01/28	USD	12,977	12,758,736	0.61
Smithfield Foods Inc 144A	4.25%	01/02/27	USD	9,659	9,638,421	0.46
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	4.91%	01/09/27	USD	11,601	11,710,265	0.56
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	5.58%	01/10/34	USD	7,077	7,157,593	0.34
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	6.18%	01/10/54	USD	9,724	9,373,965	0.45
Spire Inc, VRB	6.25%	01/06/56	USD	7,260	7,224,924	0.34
Stellantis Finance US Inc 144A	5.35%	17/03/28	USD	5,395	5,499,295	0.26
Stellantis Financial Services US Corp 144A	4.95%	15/09/28	USD	6,039	6,120,177	0.29
Synchrony Financial, VRB	5.02%	29/07/29	USD	7,310	7,404,946	0.35
Synchrony Financial, VRB	5.94%	02/08/30	USD	5,666	5,901,615	0.28
Utah Acquisition Sub Inc	3.95%	15/06/26	USD	8,548	8,529,733	0.41
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	7,327	6,038,865	0.29
VeriSign Inc	4.75%	15/07/27	USD	3,895	3,897,065	0.19
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.25%	01/12/26	USD	5,269	5,271,268	0.25
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.50%	15/01/28	USD	5,390	5,401,636	0.26
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	5.70%	12/09/26	USD	5,989	6,052,602	0.29
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	3.20%	26/09/26	USD	5,785	5,743,352	0.27
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	4.85%	15/08/27	USD	7,806	7,881,337	0.37
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	1.63%	24/11/27	USD	6,450	6,150,344	0.29
Western Midstream Operating LP	6.15%	01/04/33	USD	5,276	5,600,124	0.27
Whistler Pipeline LLC 144A	5.70%	30/09/31	USD	4,010	4,166,314	0.20
Whistler Pipeline LLC 144A	5.95%	30/09/34	USD	5,299	5,495,469	0.26
Zions Bancorp NA, VRB	4.70%	18/08/28	USD	5,406	5,416,353	0.26

# BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Zions Bancorp NA, VRB	6.82%	19/11/35	USD	8,475	9,029,498	0.43
					739,735,372	35.24
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,030,546,210</b>	<b>49.09</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	1,754,055	0.09
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>1,754,055</b>	<b>0.09</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>1,032,300,265</b>	<b>49.18</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 1,901,897,023)</i>					<b>1,959,709,389</b>	<b>93.36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>139,445,099</b>	<b>6.64</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>2,099,154,488</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.24%	15/01/31	USD	2,530	2,560,107	0.34
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.88%	15/10/35	USD	1,115	1,109,018	0.14
					<u>3,669,125</u>	<u>0.48</u>
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	0.75%	09/07/30	USD	1,292	1,103,953	0.15
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	1,655	1,234,630	0.16
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	2,817	1,954,914	0.26
Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB	0.00%	15/12/35	EUR	2,525	268,762	0.03
Argentinische internationale Staatsanleihe, VRB	0.00%	15/12/35	USD	9,657	275,607	0.04
					<u>4,837,866</u>	<u>0.64</u>
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	1,990	2,077,998	0.27
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	2,600	3,051,484	0.40
Erste Group Bank AG, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	600	734,601	0.10
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	1,800	2,280,473	0.30
Erste Group Bank AG, VRB	8.50%	31/12/49†	EUR	400	522,096	0.07
					<u>6,588,654</u>	<u>0.87</u>
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	5,400	6,661,232	0.88
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	490	517,570	0.07
<b>BULGARIEN</b>						
Bulgarische internationale Staatsanleihe	5.00%	05/03/37	USD	1,490	1,483,868	0.20
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	0.00%	09/07/32	HKD	10,000	1,378,028	0.18
Baidu Inc	0.00%	12/03/32	USD	2,600	2,646,282	0.35
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	0.38%	30/06/30	HKD	12,000	1,548,018	0.20
EDO Sukuk Ltd	5.66%	03/07/31	USD	995	1,043,656	0.14
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	1,010	1,072,822	0.14
					<u>7,688,806</u>	<u>1.01</u>
<b>CHILE</b>						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	808	845,960	0.11
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	720	739,472	0.10
					<u>1,585,432</u>	<u>0.21</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>CHINA</b>						
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	0.00%	11/06/30	HKD	11,000	1,785,683	0.24
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	437	462,565	0.06
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	26/11/30	EUR	1,295	1,498,099	0.20
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	19/09/32	EUR	525	593,464	0.08
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.75%	26/11/34	EUR	685	782,576	0.10
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/02/36	EUR	825	912,239	0.12
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	2,240	2,340,800	0.31
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	6.50%	26/11/38	EUR	590	672,484	0.09
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.38%	07/11/54	USD	2,360	2,508,680	0.33
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	12,382,800	3,318,616	0.44
Kolumbianische TES	9.25%	28/05/42	COP	4,300,300	864,088	0.11
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	2,086	2,143,490	0.28
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	2,135	2,196,061	0.29
					18,293,162	2.41
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	0.95%	15/05/30	CZK	35,940	1,539,406	0.20
Tschechische Staatsanleihe	2.00%	13/10/33	CZK	48,930	2,003,185	0.27
					3,542,591	0.47
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	11.25%	15/09/35	DOP	65,100	1,150,103	0.15
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	670	708,374	0.09
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.75%	01/06/36	DOP	16,150	278,755	0.04
Dominikanische internationale Staatsanleihe	10.50%	15/03/37	DOP	34,350	585,573	0.08
					2,722,805	0.36
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/35	USD	2,326	2,056,241	0.27
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	31/07/40	USD	3,485	2,725,797	0.36
					4,782,038	0.63
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	834	890,120	0.12
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.25%	10/04/32	USD	750	809,546	0.11
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	460	478,856	0.06
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	450	415,080	0.05

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>EL SALVADOR (Fortsetzung)</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	525	592,969	0.08
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.65%	21/11/54	USD	1,080	1,240,110	0.16
					4,426,681	0.58
<b>FRANKREICH</b>						
Altice France SA	4.75%	15/10/30	EUR	566	627,522	0.08
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,000	1,259,248	0.17
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,000	3,874,831	0.51
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	7,600	9,439,383	1.25
iliad SA	2.38%	17/06/26	EUR	1,800	2,111,214	0.28
Schneider Electric SE	1.25%	23/09/33	EUR	1,700	2,025,042	0.27
Societe Generale SA, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,700	3,221,593	0.42
					22,558,833	2.98
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,800	6,000,030	0.79
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	3,600	4,765,829	0.63
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	200	239,961	0.03
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	2,800	3,544,443	0.47
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	4,000	5,111,665	0.67
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	3,200	4,128,788	0.54
Fressnapf Holding SE	5.25%	31/10/31	EUR	1,408	1,656,005	0.22
Nidda Healthcare Holding GmbH, FRB	5.81%	23/10/30	EUR	1,895	2,256,741	0.30
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, FRB	5.07%	15/07/32	EUR	1,311	1,553,985	0.21
					29,257,447	3.86
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.05%	06/08/31	USD	760	795,538	0.10
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	620,680	1,711,135	0.23
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	64,534	533,534	0.07
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	4,407	35,292	0.01
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	564,138	3,645,393	0.48
					4,214,219	0.56
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/02/33	IDR	16,302,000	1,034,334	0.14
Indonesische Schatzanweisung	8.38%	15/03/34	IDR	17,471,000	1,198,854	0.16
Indonesische Schatzanweisung	7.13%	15/06/38	IDR	14,375,000	922,971	0.12
					3,156,159	0.42
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA, FRB	5.03%	30/06/31	EUR	2,360	2,792,023	0.37
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	9,680	11,925,242	1.58
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,758	3,745,492	0.49
					18,462,757	2.44
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,571	1,913,155	0.25

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY (Fortsetzung)</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,111	948,587	0.13
					2,861,742	0.38
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.00%	15/04/27	KZT	100,000	189,324	0.02
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.00%	01/07/32	USD	1,610	1,639,262	0.22
					1,828,586	0.24
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.88%	09/10/33	USD	1,045	1,048,819	0.14
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	1,981	2,112,935	0.28
Kenianische internationale Staatsanleihe	8.80%	09/10/38	USD	810	821,826	0.11
					3,983,580	0.53
<b>LUXEMBURG</b>						
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	3,582	2,502,922	0.33
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	6.10%	23/08/42	USD	2,192	2,296,120	0.30
Rossini S.à.r.l.	6.75%	31/12/29	EUR	1,526	1,884,692	0.25
					6,683,734	0.88
<b>MEXIKO</b>						
America Movil SAB de CV	10.13%	22/01/29	MXN	9,480	546,001	0.07
America Movil SAB de CV	10.30%	30/01/34	MXN	34,580	2,007,687	0.27
Mexikanische Anleihen	7.75%	29/05/31	MXN	23,190	1,243,853	0.16
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,330	2,062,545	0.27
					5,860,086	0.77
<b>MONTENEGRO</b>						
Montenegrinische internationale Staatsanleihe	7.25%	12/03/31	USD	3,090	3,308,046	0.44
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	1,685	2,022,693	0.27
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	1,250	1,340,425	0.17
					3,363,118	0.44
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	1,999	2,878,585	0.38
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,900	5,008,300	0.66
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	3,600	4,254,592	0.56
United Group BV	6.75%	15/02/31	EUR	311	375,505	0.05
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	941	1,131,811	0.15
United Group BV	6.25%	31/01/32	EUR	212	250,420	0.03
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	2,292	2,416,215	0.32
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	1,711	1,871,857	0.25

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	1,200	1,486,314	0.20
					<u>16,795,014</u>	<u>2.22</u>
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	885	1,006,152	0.13
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.88%	16/02/32	USD	986	1,029,236	0.14
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	450	457,537	0.06
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.63%	13/01/36	USD	617	665,589	0.09
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/01/46	USD	602	648,655	0.08
					<u>3,807,169</u>	<u>0.50</u>
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,358	1,502,111	0.20
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	1,441	1,455,893	0.19
					<u>2,958,004</u>	<u>0.39</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	1,580	1,577,930	0.21
Pakistanische internationale Staatsanleihe	7.38%	08/04/31	USD	2,140	2,140,189	0.28
Pakistanische internationale Staatsanleihe	8.88%	08/04/51	USD	2,224	2,192,597	0.29
					<u>5,910,716</u>	<u>0.78</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	7.90%	09/02/31	PYG	1,419,000	207,037	0.03
Paraguayische internationale Staatsanleihe	8.50%	04/03/35	PYG	11,939,000	1,738,494	0.23
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.60%	13/03/48	USD	605	586,850	0.08
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	620	582,180	0.07
					<u>3,114,561</u>	<u>0.41</u>
<b>PERU</b>						
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 144A	10.10%	15/12/43	PEN	552	177,292	0.02
Luz del Sur SAA	6.75%	09/10/32	PEN	4,297	1,277,880	0.17
					<u>1,455,172</u>	<u>0.19</u>
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.38%	07/06/33	EUR	945	1,123,651	0.15
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.13%	07/10/37	EUR	960	1,136,187	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	1,020	1,193,746	0.16
					<u>3,453,584</u>	<u>0.46</u>
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.50%	31/01/37	ZAR	44,472	2,668,632	0.35
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	28/02/48	ZAR	16,671	970,994	0.13
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	1,935	2,080,493	0.28
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	2,060	2,037,340	0.27
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.75%	30/09/49	USD	1,787	1,512,249	0.20
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	1,480	1,469,640	0.19
					<u>10,739,348</u>	<u>1.42</u>
<b>SÜDKOREA</b>						
KCC Corp	1.75%	10/07/30	USD	1,200	1,372,924	0.18
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	3,000	3,503,573	0.46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	4,800	6,105,078	0.81
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	4,400	5,292,364	0.70
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,000	1,171,033	0.15
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	4,200	5,190,109	0.69
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	2,200	2,861,453	0.38
Grifols SA	7.13%	01/05/30	EUR	1,625	2,007,611	0.26
International Consolidated Airlines Group SA	1.13%	18/05/28	EUR	500	874,721	0.12
					<u>27,005,942</u>	<u>3.57</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	205	196,373	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	429	368,707	0.05
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	289	220,708	0.03
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	201	182,831	0.02
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	402	366,319	0.05
					<u>1,334,938</u>	<u>0.18</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	11/07/36	TRY	187,660	330,318	0.05
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	6.50%	03/10/36	INR	85,800	924,175	0.12
					<u>1,254,493</u>	<u>0.17</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	1,135	1,333,094	0.18
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	1,310	1,440,718	0.19
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS	8.25%	15/11/28	USD	1,300	1,360,014	0.18
TC Ziraat Bankasi AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	1,455	1,553,329	0.21
Türkiye Garanti Bankasi AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	660	693,370	0.09
Türkische Staatsanleihe	31.08%	08/11/28	TRY	17,880	412,261	0.06
Türkische Staatsanleihe	26.20%	05/10/33	TRY	21,658	487,398	0.06
Türkische Staatsanleihe	27.70%	27/09/34	TRY	106,913	2,527,314	0.33
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	3,195	3,408,106	0.45
Türkische internationale Staatsanleihe	6.95%	16/09/35	USD	1,640	1,693,300	0.22
Türkische internationale Staatsanleihe	6.80%	04/11/36	USD	2,255	2,278,813	0.30
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	557	569,533	0.08
					16,424,156	2.17
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	0.00%	01/02/34	USD	678	323,745	0.04
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/34	USD	1,101	674,166	0.09
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/35	USD	389	233,593	0.03
					1,231,504	0.16
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4.60%	02/11/47	USD	1,215	1,132,556	0.15
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	827	804,655	0.11
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,174	1,107,534	0.14
					3,044,745	0.40
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	1,200	1,413,568	0.19
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	400	577,333	0.08
Barclays Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,100	1,591,192	0.21
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	5,214	7,372,862	0.97
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,608	2,335,895	0.31
Bellis Acquisition Co. Plc	8.13%	14/05/30	GBP	1,365	1,712,421	0.23
CD&R Firefly Bidco Plc	8.63%	30/04/29	GBP	1,330	1,878,618	0.25
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	3,304	4,702,761	0.62
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,979	2,817,248	0.37
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	2,040	2,744,783	0.36
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	1,503	2,010,741	0.26
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	1,711	1,938,011	0.25
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	500	735,418	0.10
					31,830,851	4.20
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Datadog Inc	0.00%	01/12/29	USD	1,325	1,327,549	0.17
Ford Motor Credit Co LLC	2.70%	10/08/26	USD	3,133	3,103,389	0.41
Ford Motor Credit Co LLC	4.95%	28/05/27	USD	3,887	3,903,493	0.52
					8,334,431	1.10

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,440	1,494,388	0.20
Usbekische internationale Staatsanleihe	5.38%	29/05/27	EUR	700	841,669	0.11
Usbekische internationale Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	1,305	1,399,691	0.18
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	1,285	1,188,040	0.16
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	285	306,580	0.04
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,167	1,124,960	0.15
					6,355,328	0.84
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe	0.50%	31/12/53	USD	765	544,833	0.07
					544,833	0.07
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>329,887,883</b>	<b>43.56</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
SF Holding Investment 2023 Ltd	0.00%	08/07/26	HKD	12,000	1,560,100	0.20
					1,560,100	0.20
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,560,100</b>	<b>0.20</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>331,447,983</b>	<b>43.76</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	09/01/38	USD	1,005	782,895	0.10
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/46	USD	1,657	1,182,912	0.16
Ciudad Autonoma de Buenos Aires	7.80%	26/11/33	USD	2,845	2,889,098	0.38
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	3,610	2,781,656	0.37
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	596	628,136	0.08
					8,264,697	1.09
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	1,424	1,456,788	0.19
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	977	1,026,241	0.13
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	994	1,034,593	0.14
					3,517,622	0.46
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	682	717,522	0.09
					717,522	0.09
<b>BERMUDA</b>						
Tikehau US CLO III Ltd 144A, FRB	9.03%	20/01/36	USD	1,000	1,005,241	0.13
Trinitas CLO XIX Ltd, FRB	8.07%	20/10/33	USD	1,000	994,256	0.13
Trinitas CLO XXII Ltd, FRB	9.88%	20/03/38	USD	1,000	1,007,092	0.13
Trinitas CLO XXIV Ltd, FRB	7.96%	25/04/37	USD	1,000	1,008,899	0.14
					4,015,488	0.53

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	4,378	4,468,813	0.59
					4,468,813	0.59
<b>KANADA</b>						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	4.38%	15/01/28	USD	2,414	2,407,518	0.32
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	6.13%	15/06/29	USD	1,833	1,883,722	0.25
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	2,826	2,941,207	0.39
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	2,593	2,602,524	0.34
Energy Fuels Inc/Canada 144A	0.75%	01/11/31	USD	1,067	1,107,770	0.15
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	913	945,255	0.12
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	3,984	3,899,382	0.51
					15,787,378	2.08
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	0.00%	15/09/32	USD	2,069	2,142,201	0.28
Bilibili Inc 144A	0.63%	01/06/30	USD	560	705,686	0.09
GDS Holdings Ltd 144A	2.25%	01/06/32	USD	581	763,945	0.10
Grab Holdings Ltd	0.00%	15/06/30	USD	1,323	1,413,334	0.19
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	647	667,636	0.09
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	655	686,139	0.09
Montego Bay Flughafen Revenue Finance Ltd	6.60%	15/06/35	USD	2,099	2,104,122	0.28
Ocean Trails CLO X 144A, FRB	7.65%	15/10/34	USD	750	747,904	0.10
PPM CLO 8 Ltd, FRB	7.93%	20/04/38	USD	1,000	1,003,732	0.13
Zhen Ding Technology Holding Ltd	0.00%	25/09/30	USD	1,500	1,500,008	0.20
					11,734,707	1.55
<b>CHILE</b>						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.33%	13/01/35	USD	904	964,116	0.13
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	2,021	2,125,627	0.28
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	1,031	1,085,128	0.14
					4,174,871	0.55
<b>KOLUMBIEN</b>						
Bogota Distrito Capital	13.14%	05/11/35	COP	12,857,000	3,420,483	0.45
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.50%	02/02/34	USD	637	664,710	0.09
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	1,372	1,465,296	0.19
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/06/45	USD	1,920	1,413,120	0.19
					6,963,609	0.92
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.95%	15/03/37	USD	908	978,824	0.13
<b>EL SALVADOR</b>						
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa	8.65%	24/01/33	USD	204	219,555	0.03
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	1,330	40,232	0.01

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>EL SALVADOR (Fortsetzung)</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	9.25%	17/04/30	USD	660	719,806	0.09
					979,593	0.13
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	600	710,652	0.09
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	5,786	6,114,974	0.81
					6,825,626	0.90
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	1,095	1,169,460	0.15
<b>HONGKONG</b>						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	1,094	1,353,841	0.18
MMG Ltd	0.00%	08/10/30	USD	1,200	1,515,148	0.20
					2,868,989	0.38
<b>IRLAND</b>						
Albacore Euro CLO VII DAC, FRB	5.83%	15/05/38	EUR	1,000	1,184,500	0.16
Anchorage Capital Europe CLO 1 DAC, FRB	5.85%	15/04/39	EUR	750	891,663	0.12
Anchorage Capital Europe CLO 10 DAC, FRB	6.04%	22/07/38	EUR	1,500	1,774,377	0.23
Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC, FRB	5.40%	30/03/38	EUR	1,450	1,715,835	0.23
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	5.44%	22/10/38	EUR	750	888,496	0.12
Arini European CLO I DAC, FRB	5.24%	15/10/38	EUR	1,900	2,244,799	0.30
Arini European CLO III DAC, FRB	4.48%	15/10/37	EUR	1,000	1,176,598	0.15
Arini European CLO VI DAC, FRB	5.53%	15/07/39	EUR	2,500	2,956,678	0.39
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	1,000	1,177,794	0.16
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	1,000	1,182,496	0.16
Barings Euro CLO 2024-2 DAC, FRB	5.89%	20/01/38	EUR	1,500	1,773,253	0.23
Bilbao CLO II DAC, FRB	5.15%	20/08/35	EUR	1,000	1,177,767	0.16
Blackrock European CLO III Designated Activity Co, FRB	4.00%	19/07/35	EUR	750	880,651	0.12
Bosphorus CLO IX DAC 144A, FRB	6.63%	15/04/38	EUR	1,250	1,480,544	0.20
Bridgepoint CLO 2 DAC 144A, FRB	4.01%	15/04/35	EUR	1,000	1,176,523	0.15
Capital Four CLO III DAC, FRB	5.11%	15/10/34	EUR	2,350	2,762,888	0.36
Capital Four CLO XI DAC, FRB	5.22%	25/01/39	EUR	1,750	2,062,058	0.27
CIFC European Funding VII DAC, FRB	4.43%	15/07/39	EUR	1,250	1,473,289	0.19
CIFC European Funding VII DAC, FRB	5.18%	15/07/39	EUR	1,150	1,353,574	0.18
Contego CLO XII DAC 144A, FRB	4.48%	25/01/40	EUR	1,500	1,768,501	0.23
Cross Ocean Bosphorus CLO VIII DAC, FRB	5.53%	15/07/38	EUR	1,500	1,748,424	0.23
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC, FRB	5.24%	23/01/32	EUR	1,250	1,468,063	0.19
CVC Cordatus Loan Fund XV DAC 144A, FRB	5.11%	26/08/32	EUR	1,000	1,176,153	0.15
CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC 144A, FRB	5.21%	15/08/38	EUR	1,000	1,179,852	0.16
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC 144A	1.95%	18/10/34	EUR	330	363,675	0.05
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC, FRB	5.84%	18/10/34	EUR	314	368,075	0.05
Elm Park CLO DAC, FRB	4.42%	15/01/38	EUR	1,650	1,942,594	0.26
Fernhill Park CLO DAC 144A, FRB	5.76%	15/04/37	EUR	1,350	1,590,865	0.21

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Fernhill Park CLO DAC 144A, FRB	8.69%	15/04/37	EUR	500	589,578	0.08
Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC, FRB	5.61%	15/10/34	EUR	1,000	1,175,109	0.15
Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1 DAC, FRB	5.01%	15/10/39	EUR	2,250	2,643,736	0.35
Fortress Credit Europe BSL 2024-1 DAC, FRB	4.30%	20/01/38	EUR	2,000	2,359,432	0.31
Fortress Credit Europe BSL 2024-1 DAC, FRB	6.35%	20/01/38	EUR	750	892,647	0.12
Fortress Credit Europe BSL 2025-2 DAC, FRB	4.70%	20/10/38	EUR	2,000	2,359,097	0.31
Goldentree Loan Management EUR CLO 6 DAC 144A, FRB	8.27%	20/07/37	EUR	1,000	1,180,686	0.16
Grosvenor Place CLO 2024-2 DAC, FRB	0.00%	15/01/39	EUR	1,000	1,176,808	0.15
Invesco Euro CLO IX DAC, FRB	6.49%	20/07/38	EUR	1,800	2,113,619	0.28
Jubilee CLO 2016-XVII DAC, FRB	5.46%	15/04/31	EUR	750	884,297	0.12
Madison Park Euro Funding VIII DAC 144A, FRB	5.98%	15/04/32	EUR	500	588,758	0.08
Nassau Euro CLO III DAC, FRB	4.46%	15/10/39	EUR	1,110	1,307,291	0.17
Northwoods Capital 21 Euro DAC, FRB	3.17%	22/07/34	EUR	1,000	1,169,007	0.15
Palmer Square European Loan Funding 2023-2 DAC, FRB	5.26%	15/01/33	EUR	500	589,519	0.08
Penta CLO 12 DAC, FRB	5.07%	09/11/38	EUR	2,000	2,355,914	0.31
Penta CLO 5 DAC, FRB	5.70%	20/04/35	EUR	1,100	1,296,338	0.17
Rockford Tower Europe CLO 2023-1 DAC, FRB	5.76%	15/04/37	EUR	1,000	1,187,128	0.16
Sculptor European CLO IX DAC, FRB	5.38%	10/10/34	EUR	900	1,060,643	0.14
Sculptor European CLO VII DAC, FRB	5.76%	15/01/38	EUR	500	588,974	0.08
Secucor Finance 2013-1 DAC, FRB	5.33%	20/09/36	EUR	1,100	1,312,479	0.17
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	6.98%	15/10/38	EUR	500	589,544	0.08
Signal Harmonic CLO IV DAC, FRB	5.44%	25/01/38	EUR	3,000	3,498,884	0.46
Sound Point Euro CLO II Funding DAC, FRB	4.36%	26/01/36	EUR	500	589,836	0.08
Sound Point Euro CLO III Funding DAC	2.00%	15/04/33	EUR	1,250	1,402,203	0.18
Sound Point Euro CLO X Funding DAC, FRB	6.00%	20/04/38	EUR	2,250	2,672,830	0.35
St Paul's CLO III-R DAC, FRB	6.44%	15/01/32	EUR	3,600	4,201,599	0.55
Toro European CLO 6 DAC 144A, FRB	4.48%	12/01/32	EUR	900	1,058,724	0.14
Toro European CLO 7 DAC, FRB	5.66%	15/02/34	EUR	1,000	1,178,228	0.16
Trinitas Euro CLO III DAC, FRB	8.12%	20/07/38	EUR	1,000	1,179,575	0.16
					84,142,468	11.11
<b>ISRAEL</b>						
Check Point Software Technologies Ltd 144A	0.00%	15/12/30	USD	1,493	1,491,019	0.20
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	756	925,586	0.12
TeamSystem SpA, FRB	5.28%	01/07/32	EUR	1,947	2,300,598	0.31
					3,226,184	0.43
<b>JAPAN</b>						
Kioxia Holdings Corp 144A	6.63%	24/07/33	USD	2,110	2,202,344	0.29
SoftBank Group Corp	7.00%	08/07/31	USD	2,063	2,091,366	0.28

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
SoftBank Group Corp, VRB	7.63%	29/04/61	USD	1,732	1,628,964	0.21
					5,922,674	0.78
<b>JERSEY</b>						
CQS US CLO 2023-3 Ltd, FRB	8.48%	25/01/37	USD	1,450	1,454,917	0.19
CQS US CLO 2023-3 Ltd 144A, FRB	7.26%	25/01/37	USD	750	753,303	0.10
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,361	1,235,891	0.16
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd	0.00%	13/03/28	USD	1,500	1,593,563	0.21
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd	0.00%	04/04/28	USD	1,200	1,827,606	0.24
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd	0.00%	07/03/30	USD	1,300	1,416,975	0.19
Man US CLO 2024-1 Ltd, FRB	6.37%	20/07/37	USD	750	753,046	0.10
Man US CLO 2024-1 Ltd, FRB	8.22%	20/07/37	USD	1,000	1,006,916	0.13
PPM CLO 6-R Ltd 144A, FRB	9.53%	20/01/37	USD	1,500	1,504,228	0.20
Warwick Capital CLO 2 Ltd 144A, FRB	9.85%	15/01/37	USD	1,000	1,005,760	0.13
Warwick Capital CLO 3 Ltd, FRB	8.77%	20/04/37	USD	750	755,068	0.10
					13,307,273	1.75
<b>KASACHSTAN</b>						
Development Bank of Kazakhstan JSC	13.49%	23/05/28	KZT	240,500	449,091	0.06
<b>LIBERIA</b>						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	5.50%	31/08/26	USD	1,917	1,921,050	0.25
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	7.63%	20/01/36	USD	1,045	999,710	0.13
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	2,432	1,702,400	0.23
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	2,828	2,878,904	0.38
ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1, FRB	5.09%	25/05/34	EUR	1,100	1,301,954	0.17
Essendi SA	5.50%	15/11/31	EUR	1,428	1,721,528	0.23
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	500	414,375	0.05
					9,018,871	1.19
<b>MAURITIUS</b>						
MakeMyTrip Ltd 144A	0.00%	01/07/30	USD	1,609	1,574,246	0.21
<b>MEXIKO</b>						
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,249	1,368,137	0.18
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	1,391	1,380,887	0.18
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.63%	22/09/35	USD	2,016	1,995,840	0.27
					4,744,864	0.63
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	7.50%	02/05/54	USD	1,045	1,158,450	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MULTINATIONAL</b>						
Connect Finco S.à.r.l. / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	1,644	1,750,104	0.23
Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC	8.63%	01/08/32	USD	1,965	2,047,294	0.27
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 144A	9.88%	20/09/31	USD	2,128	2,151,940	0.29
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	2,904	2,908,095	0.38
					8,857,433	1.17
<b>NIEDERLANDE</b>						
Contego CLO III BV 144A, FRB	5.35%	15/04/38	EUR	1,250	1,467,714	0.19
Fairbridge 2025-1 BV, FRB	2.97%	24/02/62	EUR	500	587,733	0.08
Nebius Gruppe NV 144A	2.75%	15/09/32	USD	2,079	2,003,410	0.27
VZ Secured Financing BV 144A	7.50%	15/01/33	USD	2,176	2,221,866	0.29
					6,280,723	0.83
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	1,020	1,030,200	0.14
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.85%	21/08/33	USD	408	434,445	0.06
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.65%	04/03/55	USD	340	371,620	0.05
					806,065	0.11
<b>PERU</b>						
Alicorp SAA	7.40%	16/06/32	PEN	5,142	1,571,226	0.21
Compania de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	1,155	1,204,238	0.16
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	672	689,230	0.09
Volcan Compania Minera SAA	8.50%	28/10/32	USD	2,648	2,725,467	0.36
					6,190,161	0.82
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Chem Ltd	1.75%	16/06/28	USD	1,000	1,189,907	0.16
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	1,677	1,739,049	0.23
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	1,579	1,711,636	0.22
					3,450,685	0.45
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ± <sup>α</sup>	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	475,700	0.06
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	2,460	2,889,471	0.38
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	1,240	1,265,796	0.17
					4,630,967	0.61
<b>TAIWAN</b>						
Quanta Computer Inc	0.00%	16/09/29	USD	1,400	1,418,115	0.19

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>TAIWAN (Fortsetzung)</b>						
Wistron Corp	0.00%	23/10/30	USD	1,500	1,516,077	0.20
					2,934,192	0.39
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	1,547	1,581,119	0.21
<b>TÜRKEI</b>						
Türkiye Sinai Kalkınma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	1,427	1,478,243	0.20
Türkiye Vakıflar Bankasi Tao	7.25%	31/07/30	USD	2,123	2,205,874	0.29
Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, VRB	8.99%	05/10/34	USD	800	854,436	0.11
Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS	7.75%	10/09/35	USD	398	418,376	0.06
Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB	9.25%	17/01/34	USD	660	704,421	0.09
					5,661,350	0.75
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	2,122	2,145,873	0.28
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	973	977,061	0.13
East One 2025-1 Plc, FRB	4.70%	25/02/58	GBP	872	1,173,957	0.15
Pierpont BTL 2024-1 Plc, FRB	7.68%	21/09/61	GBP	483	655,121	0.09
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	2,508	2,614,880	0.35
					5,421,019	0.72
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
AeroVironment Inc	0.00%	15/07/30	USD	1,107	1,204,604	0.16
Akamai Technologies Inc 144A	0.25%	15/05/33	USD	1,360	1,507,533	0.20
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	4.63%	15/01/27	USD	2,600	2,599,901	0.34
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	2,112	2,216,105	0.29
American Axle & Manufacturing Inc 144A	6.38%	15/10/32	USD	877	893,600	0.12
American Axle & Manufacturing Inc 144A	7.75%	15/10/33	USD	1,301	1,325,899	0.17
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 144A	9.38%	01/06/28	USD	821	854,030	0.11
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 144A	9.50%	01/06/30	USD	2,429	2,589,268	0.34
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	7.63%	15/08/33	USD	2,072	2,187,574	0.29
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 144A	7.88%	01/11/29	USD	2,043	2,064,950	0.27
APLD ComputeCo LLC 144A	9.25%	15/12/30	USD	1,734	1,702,225	0.22
Block Inc	2.75%	01/06/26	USD	2,851	2,835,446	0.37
Bloom Energy Corp 144A	0.00%	15/11/30	USD	768	669,801	0.09
BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM5 144A, VRB	5.50%	25/02/65	USD	493	496,865	0.07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	2,643	2,640,900	0.35
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	3,790	3,870,036	0.51
CHS/Community Health Systems Inc 144A	10.88%	15/01/32	USD	1,818	1,986,511	0.26
Cleanspark Inc 144A	0.00%	15/02/32	USD	1,390	1,063,675	0.14
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	1,301	1,355,903	0.18
Cloud Software Group Inc 144A	6.63%	15/08/33	USD	2,595	2,573,403	0.34
CMG Media Corp 144A	8.88%	18/06/29	USD	2,331	2,004,545	0.26

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Coinbase Global Inc	0.50%	01/06/26	USD	1,071	1,063,448	0.14
Coinbase Global Inc 144A	0.00%	01/10/32	USD	1,477	1,337,128	0.18
CoreWeave Inc 144A	9.25%	01/06/30	USD	483	449,580	0.06
CoreWeave Inc 144A	9.00%	01/02/31	USD	483	443,283	0.06
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	7.50%	15/12/33	USD	2,376	2,557,334	0.34
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 144A	6.50%	01/10/30	USD	2,165	2,210,998	0.29
CSC Holdings LLC 144A	6.50%	01/02/29	USD	884	586,552	0.08
Digital Realty Trust LP 144A	1.88%	15/11/29	USD	1,443	1,465,569	0.19
DigitalOcean Holdings Inc 144A	0.00%	15/08/30	USD	926	1,309,623	0.17
Discovery Communications LLC	3.95%	20/03/28	USD	1,074	1,055,742	0.14
DoorDash Inc 144A	0.00%	15/05/30	USD	1,435	1,503,033	0.20
Element Solutions Inc 144A	3.88%	01/09/28	USD	2,248	2,198,809	0.29
Focus Financial Partners LLC 144A	6.75%	15/09/31	USD	2,129	2,190,099	0.29
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	9.25%	01/02/29	USD	463	485,862	0.06
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	9.13%	15/05/31	USD	972	1,045,198	0.14
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	7.88%	01/04/33	USD	1,410	1,461,222	0.19
HOMES 2025-AFC2 Trust 144A, S/U	5.47%	25/06/60	USD	3,238	3,267,366	0.43
K Hovnanian Enterprises Inc 144A	8.38%	01/10/33	USD	2,132	2,168,371	0.29
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	1,663	1,498,239	0.20
LBM Acquisition LLC 144A	9.50%	15/06/31	USD	1,318	1,375,583	0.18
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	1,967	2,014,784	0.27
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	2,658	2,918,178	0.39
Live Nation Entertainment Inc 144A	2.88%	15/10/31	USD	1,565	1,539,466	0.20
Marriott Ownership Resorts Inc 144A	6.50%	01/10/33	USD	2,192	2,109,012	0.28
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	3,625	3,547,899	0.47
Permian Resources Operating LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	1,827	1,970,061	0.26
Raven Acquisition Holdings LLC 144A	6.88%	15/11/31	USD	1,112	1,146,896	0.15
Sirius XM Radio LLC 144A	4.00%	15/07/28	USD	2,381	2,330,585	0.31
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	2,995	3,011,149	0.40
Solaris Energy Infrastructure Inc	0.25%	01/10/31	USD	1,234	1,327,179	0.18
Southern Co	4.50%	15/06/27	USD	1,724	1,848,645	0.24
Super Micro Computer Inc 144A	0.00%	15/06/30	USD	1,692	1,430,977	0.19
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	1,310	1,321,347	0.17
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/09/31	USD	886	882,473	0.12
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	1,210	1,216,149	0.16
Terawulf Inc 144A	0.00%	01/05/32	USD	1,310	1,142,624	0.15
Unity Software Inc 144A	0.00%	15/03/30	USD	724	1,047,548	0.14
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	6.50%	15/01/34	USD	858	879,236	0.12
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	6.75%	15/01/36	USD	856	877,195	0.12
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	429	0	0.00
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	3,280	2,316,500	0.31
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	929	614,394	0.08
WR Grace Holdings LLC 144A	6.63%	15/08/32	USD	2,256	2,286,433	0.30
WULF Compute LLC 144A	7.75%	15/10/30	USD	922	950,590	0.13
ZF North America Capital Inc 144A	7.50%	24/03/31	USD	2,061	2,084,623	0.28
Zoetis Inc 144A	0.25%	15/06/29	USD	842	863,715	0.11

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Zscaler Inc 144A	0.00%	15/07/28	USD	1,488	1,394,168	0.18
					<u>111,387,639</u>	<u>14.71</u>
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	8.00%	29/10/35	UYU	76,132	2,012,707	0.27
					<u>363,003,429</u>	<u>47.93</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>363,003,429</b>	<b>47.93</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ± <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	61	4,833	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ± <sup>α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ± <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	815	64,412	0.01
					<u>69,245</u>	<u>0.01</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	278	0	0.00
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Luxco 3 Shares			EUR	9	150,796	0.02
					<u>150,796</u>	<u>0.02</u>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>						
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>MEXIKO</b>						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>						
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>220,041</b>	<b>0.03</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 665,049,411)					<b>694,671,453</b>	<b>91.72</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>62,675,847</b>	<b>8.28</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>757,347,300</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (in Liquidation seit 31. März 2023)

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>IRLAND</b>						
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, FTB ±	6.75%	30/01/25 <sup>β</sup>	RUB	43,200	15,019	100.00
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>15,019</b>	<b>100.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>15,019</b>	<b>100.00</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 634,321)					<b>15,019</b>	<b>100.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>15,019</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	101,400	124,147,550	4.69
Erste Group Bank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	33,400	42,315,434	1.60
					166,462,984	6.29
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	13,600	16,450,089	0.62
KBC Group NV, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	49,400	60,937,941	2.31
					77,388,030	2.93
<b>BERMUDA</b>						
RLGH Finance Bermuda Ltd	6.75%	02/07/35	USD	5,000	5,301,036	0.20
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	3,600	4,533,293	0.17
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	46,600	60,189,043	2.28
Credit Agricole SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	22,000	26,508,920	1.00
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	69,800	86,693,275	3.28
					177,924,531	6.73
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	20,000	25,000,126	0.95
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	22,000	27,159,085	1.03
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	53,000	70,163,596	2.65
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	11,600	13,917,748	0.53
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	122,200	154,689,617	5.85
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	46,200	59,039,724	2.23
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	14,000	18,063,448	0.68
					368,033,344	13.92
<b>GRIECHENLAND</b>						
Alpha Bank SA, VRB	11.88%	31/12/49†	EUR	20,400	27,608,413	1.04
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	53,855	66,346,480	2.51
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.00%	31/12/49†	EUR	7,000	8,893,742	0.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	77,732	105,563,653	3.99
					180,803,875	6.84
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	39,300	49,335,479	1.87
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	59,000	75,766,588	2.87
Athora Netherlands NV, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,040	8,601,414	0.32
					133,703,481	5.06
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	45,800	53,487,886	2.02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	59,400	75,550,336	2.86
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	52,800	64,793,912	2.45
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	30,200	39,827,464	1.51
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	71,600	85,992,033	3.25
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	23,800	27,870,578	1.05
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	19,800	24,467,659	0.93

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>						
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	50,800	66,073,541	2.50
					438,063,409	16.57
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Barclays Plc, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	35,700	42,053,649	1.59
Barclays Plc, VRB	8.38%	31/12/49†	GBP	66,507	95,950,353	3.63
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	59,227	86,045,139	3.25
Barclays Plc, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	22,000	24,896,528	0.94
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	41,412	58,945,536	2.23
NatWest Group Plc, VRB	8.13%	31/12/49†	USD	37,010	41,661,605	1.58
Virgin Money UK Plc, VRB	11.00%	31/12/49†	GBP	59,894	93,479,221	3.54
					443,032,031	16.76
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>2,018,321,134</b>	<b>76.34</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>2,018,321,134</b>	<b>76.34</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FINNLAND</b>						
Nordea Bank Abp, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	7,200	7,397,670	0.28
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	68,000	80,540,556	3.04
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	16,018	16,928,733	0.64
Societe Generale SA, VRB	10.00%	31/12/49†	USD	88,675	98,417,880	3.72
Societe Generale SA, VRB	8.50%	31/12/49†	USD	6,142	6,710,879	0.26
Societe Generale SA, VRB	8.50%	31/12/49†	USD	11,458	12,519,252	0.47
					215,117,300	8.13
<b>GRIECHENLAND</b>						
Eurobank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	28,200	32,705,647	1.24
Piraeus Bank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	38,000	46,269,223	1.75
					78,974,870	2.99
<b>IRLAND</b>						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	11.88%	31/12/49†	EUR	26,115	35,576,138	1.34
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	15,000	16,074,280	0.61
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	37,350	43,870,631	1.66
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	70,500	71,966,618	2.72
					115,837,249	4.38
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>468,977,507</b>	<b>17.73</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ± <sup>α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	84,106	29,857,630	1.13
Credit Suisse Group AG 144A, FTB ± <sup>α</sup>	6.38%	31/12/49†	USD	9,911	3,518,405	0.13

# BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>FORDERUNGEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ (Fortsetzung)</b>						
Credit Suisse Group AG 144A, FTB <sup>±,α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	3,319,250	0.13
					36,695,285	1.39
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>36,695,285</b>	<b>1.39</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>505,672,792</b>	<b>19.12</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 2,373,785,521)</i>					<b>2,523,993,926</b>	<b>95.46</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>120,030,651</b>	<b>4.54</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>2,644,024,577</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	7,885	4,398,507	0.23
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	53,843	18,379,776	0.96
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	826	1,030,441	0.06
					23,808,724	1.25
<b>BELGIEN</b>						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	4,902	5,693,829	0.30
FLUVIUS System Operator CV	3.88%	02/05/34	EUR	3,200	3,806,746	0.20
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	3,700	4,420,482	0.23
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	4,800	5,573,298	0.29
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	3,800	4,459,246	0.23
					23,953,601	1.25
<b>KANADA</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	1,707	2,010,997	0.11
Kanadische Staatsanleihe	1.50%	01/12/31	CAD	18,950	12,636,324	0.66
Kanadische Staatsanleihe	4.00%	01/06/41	CAD	2,100	1,596,100	0.08
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/55	CAD	8,813	5,184,091	0.27
CI Financial Corp	4.63%	12/12/31	EUR	2,450	2,898,453	0.15
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,660	1,937,987	0.10
					26,263,952	1.37
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	330,000	365,617	0.02
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	830	852,172	0.04
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	2,280	2,382,521	0.13
					3,600,310	0.19
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	11.00%	22/08/29	COP	99,554,800	24,915,862	1.30
Kolumbianische TES	7.00%	26/03/31	COP	124,257,000	25,639,457	1.34
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	70,372,000	18,880,707	0.99
Kolumbianische TES	11.75%	24/01/35	COP	68,415,300	16,868,898	0.88
					86,304,924	4.51
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	4,095	4,651,635	0.24
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	2,600	3,067,129	0.16
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	1,500	1,869,491	0.10
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	2,200	2,590,182	0.13
BNP Paribas SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	600	755,549	0.04
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	2,500	3,076,289	0.16
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	1,800	2,165,071	0.11
BPCE SA, VRB	3.63%	01/10/33	EUR	1,900	2,210,818	0.12
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	3,000	3,563,835	0.19
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	6,200	6,548,188	0.34
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	1,900	2,313,941	0.12
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	3,200	3,925,247	0.20
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	2,100	2,417,740	0.13
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	1,400	1,630,196	0.08
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,500	1,863,036	0.10

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>						
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,100	4,735,875	0.25
Electricite de France SA	4.75%	17/06/44	EUR	1,800	2,104,529	0.11
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	1,800	2,204,909	0.11
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,000	3,842,850	0.20
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	1,500	1,761,302	0.09
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.75%	25/11/28	EUR	14,209	15,907,337	0.83
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	6,609	7,509,382	0.39
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	1,800	2,210,911	0.12
La Banque Postale SA, VRB	3.50%	02/12/32	EUR	2,800	3,258,704	0.17
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	4,200	4,950,039	0.26
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	900	1,072,259	0.06
TotalEnergies Capital International SA	3.50%	03/03/37	EUR	7,700	8,734,738	0.46
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	2,539	3,018,734	0.16
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	4,200	4,564,435	0.24
					103,872,716	5.43
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	1,700	2,121,908	0.11
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	1,400	1,811,572	0.10
Bundessobligation	2.40%	19/10/28	EUR	3,870	4,569,213	0.24
Bundessobligation	2.40%	18/04/30	EUR	7,590	8,916,094	0.47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/28	EUR	1,470	1,669,874	0.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	7,750	8,666,252	0.45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	8,845	9,776,772	0.51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	4,824	5,148,762	0.27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.40%	15/11/30	EUR	49,290	57,757,214	3.02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	7,530	7,702,207	0.40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	44,415	44,717,620	2.34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	35,619	39,611,097	2.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	20,800	23,875,655	1.25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	7,030	8,198,865	0.43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	4,753	5,440,066	0.28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.90%	15/08/56	EUR	4,594	4,813,732	0.25
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,600	2,000,010	0.10
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	1,000	1,323,841	0.07
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	2,600	3,052,404	0.16
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	3,500	3,883,439	0.20
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	6,000	7,595,235	0.40
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	200	255,583	0.01
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	2,100	2,475,799	0.13
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	2,100	2,451,834	0.13
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	2,915	3,507,076	0.18
					261,342,124	13.66

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	1,890	2,251,950	0.12
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	741,297	5,914,089	0.31
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	734,996	6,092,314	0.32
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	2,246,243	18,032,788	0.94
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,735,125	0.35
					36,774,316	1.92
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	48,809,000	3,092,246	0.16
<b>IRLAND</b>						
BMS Ireland Capital Funding DAC	3.36%	10/11/33	EUR	2,734	3,175,931	0.17
BMS Ireland Capital Funding DAC	4.58%	10/11/55	EUR	2,859	3,281,660	0.17
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	2,465	2,839,577	0.15
					9,297,168	0.49
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	3.38%	16/02/32	EUR	1,811	2,081,736	0.11
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	3,543	3,722,451	0.20
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	1,398	1,569,626	0.08
Autostrade per l'Italia SpA	2.25%	25/01/32	EUR	2,640	2,885,551	0.15
Autostrade per l'Italia SpA	4.63%	28/02/36	EUR	2,192	2,668,253	0.14
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	1,747	2,372,507	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.65%	01/08/35	EUR	9,931	11,838,629	0.62
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	1,382	1,692,154	0.09
					28,830,907	1.51
<b>JAPAN</b>						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.30%	20/12/28	JPY	1,812,700	11,238,037	0.59
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/03/64	JPY	3,742,200	17,401,976	0.91
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	8,478,100	0.44
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	6,805,004	0.35
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.30%	20/06/46	JPY	725,600	2,747,284	0.14
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	4,559,413	0.24
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/09/53	JPY	3,372,000	15,413,988	0.81
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.60%	20/12/53	JPY	2,410,550	10,456,990	0.55
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	507,750	2,312,802	0.12
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	3,777,200	18,501,791	0.97
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	2,913,100	14,920,160	0.78
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	1,589,400	9,078,314	0.47
NTT Finance Corp	3.68%	16/07/33	EUR	3,207	3,787,542	0.20

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
NTT Finance Corp	4.09%	16/07/37	EUR	1,162	1,381,464	0.07
					127,082,865	6.64
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	2,340	2,737,653	0.14
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,224	4,006,666	0.21
Eurofins Scientific SE	3.88%	05/02/33	EUR	1,476	1,729,379	0.09
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	2,598	3,062,878	0.16
SES SA	4.88%	24/06/33	EUR	2,048	2,409,068	0.12
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	948	1,078,885	0.06
					12,286,876	0.64
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.50%	01/03/29	MXN	167,080	9,383,340	0.49
Mexikanische Anleihen	8.00%	21/02/36	MXN	539,000	27,786,092	1.45
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15^	EUR	21,740	17,921,738	0.94
					55,091,170	2.88
<b>NIEDERLANDE</b>						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,903,452	0.10
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	2,222	2,595,666	0.14
Digital Dutch Finco BV	3.88%	13/09/33	EUR	1,600	1,869,797	0.10
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	2,831	3,370,987	0.18
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	5,300	6,069,178	0.32
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	3,100	3,894,232	0.20
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	3,400	3,880,550	0.20
SGS Finance BV	3.13%	10/09/30	EUR	2,300	2,704,801	0.14
SGS Finance BV	3.75%	10/09/35	EUR	2,300	2,700,329	0.14
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	2,001	2,390,459	0.13
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	2,400	2,765,076	0.14
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	2,400	2,920,693	0.15
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,500	3,956,299	0.21
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	3,700	3,855,004	0.20
					44,876,523	2.35
<b>NEUSEELAND</b>						
Neuseeländische Staatsanleihe	3.50%	14/04/33	NZD	4,033	2,222,685	0.12
<b>NORWEGEN</b>						
Variable Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	6,573	7,771,184	0.41
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	2,058	2,660,515	0.14
					10,431,699	0.55
<b>PERU</b>						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	469,503	0.02
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.38%	18/09/33	EUR	21,830	27,492,833	1.44

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.63%	22/02/36	EUR	8,690	10,107,549	0.53
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	9,108	7,056,679	0.37
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	12,237	9,495,377	0.50
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	6,640	7,764,809	0.40
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	3,570	3,304,931	0.17
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	8,876	6,689,204	0.35
					<u>71,911,382</u>	<u>3.76</u>
<b>SLOWAKEI</b>						
Slovenske Elektrarne AS	3.88%	20/11/32	EUR	2,797	3,268,891	0.17
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	279,456	17,600,397	0.92
<b>SPANIEN</b>						
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	2,700	3,172,950	0.17
CaixaBank SA, VRB	6.25%	31/12/49†	EUR	400	494,296	0.03
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	3,100	3,983,089	0.21
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	200	260,132	0.01
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	2,100	2,511,104	0.13
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	12,636	13,020,740	0.68
Spanische Staatsanleihe 144A	2.35%	30/07/33	EUR	2,493	2,798,481	0.15
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	7,763	9,302,051	0.49
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	3,078	1,931,834	0.10
Spanische Staatsanleihe 144A	4.00%	31/10/54	EUR	10,550	12,153,422	0.63
Werfen SA/Spanien	3.63%	12/02/32	EUR	1,700	1,988,497	0.10
					<u>51,616,596</u>	<u>2.70</u>
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	5,387	5,383,381	0.28
Europäische Union	3.00%	04/12/34	EUR	10,105	11,802,194	0.62
Europäische Union	4.00%	12/10/55	EUR	5,692	6,600,608	0.35
					<u>23,786,183</u>	<u>1.25</u>
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	04/03/33	EUR	3,729	4,319,819	0.23
<b>SCHWEIZ</b>						
Staatsanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	3.50%	08/04/33	CHF	4,330	6,758,068	0.35
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	3,377	4,022,447	0.21
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	1,443	1,751,248	0.09
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	3,236	3,797,779	0.20
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	3,880	4,475,964	0.23
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,190	1,728,835	0.09
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	3,038	3,520,889	0.18
Cadent Finance Plc	3.75%	16/04/33	EUR	3,147	3,717,430	0.19
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	1,764	2,172,456	0.11

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
HSBC Holdings Plc, VRB	3.61%	01/12/33	EUR	4,790	5,592,334	0.29
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	3,680	4,378,036	0.23
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	2,908	3,410,573	0.18
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	1,946	2,281,243	0.12
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	2,716	3,171,091	0.17
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	1,816	2,124,880	0.11
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	1,758	2,073,402	0.11
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.50%	22/07/26	GBP	1,807	2,403,859	0.13
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.63%	22/10/28	GBP	5,800	7,381,176	0.39
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.75%	07/12/30	GBP	8,420	11,763,174	0.61
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	3.50%	22/01/45	GBP	7,252	7,863,433	0.41
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	21,605	13,713,697	0.72
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.25%	31/07/51	GBP	11,399	6,812,242	0.36
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	13,200	15,585,659	0.81
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	3,713	4,322,794	0.23
					118,064,641	6.17
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	3,238	3,288,457	0.17
Avery Dennison Corp	4.00%	11/09/35	EUR	2,594	3,061,661	0.16
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	3,346	4,005,166	0.21
Citigroup Inc, VRB	3.49%	22/10/34	EUR	4,130	4,760,104	0.25
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	4,790	5,722,984	0.30
Coca-Cola Co	1.63%	09/03/35	EUR	1,126	1,131,636	0.06
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	624	631,658	0.03
Digital Euro Finco LLC	3.75%	15/01/33	EUR	2,292	2,662,538	0.14
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	4,750	5,108,491	0.27
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	3,210	3,702,380	0.19
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	2,059	2,522,444	0.13
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	4,020	4,715,679	0.24
Kroger Co	5.65%	15/09/64	USD	1,794	1,712,842	0.09
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	2,421	2,795,678	0.14
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	1,420	1,686,103	0.09
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	3,260	3,897,083	0.20
National Grid North America Inc	3.63%	03/09/31	EUR	4,775	5,696,720	0.30
National Grid North America Inc	4.06%	03/09/36	EUR	2,541	2,998,572	0.16
NextEra Energy Capital Holdings Inc, VRB	4.50%	15/05/56	EUR	4,401	5,154,661	0.27
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	2,092	2,445,686	0.13
Oracle Corp	5.95%	26/09/55	USD	2,370	2,105,768	0.11
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	1,600	2,046,388	0.11
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	2,109	2,449,823	0.13
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.75%	30/04/27	USD	28,600	28,691,610	1.50
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.63%	30/09/30	USD	3,420	3,407,709	0.18
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.63%	15/05/31	USD	33,404	29,935,725	1.56
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	2.75%	15/08/32	USD	55,920	52,154,137	2.73
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	1,298	1,582,952	0.08
WP Carey Inc	3.70%	19/11/34	EUR	2,129	2,424,033	0.13
					192,498,688	10.06
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,359,068,212</b>	<b>71.05</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,359,068,212</b>	<b>71.05</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	2,050	2,351,967	0.12

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KANADA (Fortsetzung)</b>						
Gildan Activewear Inc 144A	4.70%	07/10/30	USD	4,330	4,314,891	0.23
					6,666,858	0.35
<b>KAIMANINSELN</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,597	4,584,945	0.24
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	2,735	2,651,449	0.14
					7,236,394	0.38
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	2.62%	25/09/29	CNY	306,430	45,599,120	2.38
Chinesische Staatsanleihe	3.27%	19/11/30	CNY	444,040	69,087,786	3.61
Chinesische Staatsanleihe	2.04%	25/11/34	CNY	138,000	20,062,494	1.05
Chinesische Staatsanleihe	3.81%	14/09/50	CNY	42,510	7,739,659	0.41
Chinesische Staatsanleihe	2.47%	25/07/54	CNY	53,390	7,844,143	0.41
					150,333,202	7.86
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	2,126	2,246,878	0.12
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,170	1,249,686	0.06
					3,496,564	0.18
<b>ITALIEN</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	1,402	1,716,497	0.09
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	2,550	3,015,936	0.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/03/37	EUR	4,765	4,238,559	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.30%	01/10/54	EUR	12,260	14,277,707	0.75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	2,141	1,790,344	0.09
					25,039,043	1.31
<b>JAPAN</b>						
East Japan Railway Co	3.53%	04/09/36	EUR	2,838	3,283,691	0.17
<b>LUXEMBURG</b>						
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	26,320	26,812,998	1.40
P3 Group S.à.r.l.	4.00%	19/04/32	EUR	2,578	3,051,815	0.16
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	05/03/34	USD	1,330	1,094,509	0.06
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	25/02/37	USD	3,710	3,027,837	0.16
					33,987,159	1.78
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	10,510	10,425,874	0.55
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	23,216	27,183,007	1.42
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	8,455	5,380,682	0.28
					42,989,563	2.25
<b>NIEDERLANDE</b>						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	1,171	1,350,669	0.07

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	1,500	1,845,557	0.10
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	1,200	1,493,975	0.08
					4,690,201	0.25
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	1,085,309	0.06
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	4,380	4,471,118	0.23
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	2.00%	17/12/31	THB	94,149	3,105,098	0.16
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Royalty Pharma Plc	5.90%	02/09/54	USD	2,990	2,956,758	0.15
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Capital One Financial Corp, VRB	7.96%	02/11/34	USD	2,120	2,501,727	0.13
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.85%	01/12/35	USD	2,322	2,321,090	0.12
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/05/47	USD	3,156	2,604,989	0.14
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	4,740	3,576,705	0.19
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.70%	01/12/55	USD	1,062	1,020,465	0.05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,738	2,234,894	0.12
Citadel Finance LLC 144A	5.90%	10/02/30	USD	6,602	6,744,716	0.35
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	2,778	2,951,704	0.15
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	3,300	3,457,086	0.18
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	3,790	3,990,474	0.21
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	1,840	1,665,715	0.09
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.75%	01/11/37	USD	8,266	8,232,270	0.43
Hyundai Capital America	3.50%	26/06/31	EUR	3,969	4,687,674	0.25
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	2,258	2,107,523	0.11
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	2,989	2,766,343	0.14
Meta Platforms Inc	4.60%	15/11/32	USD	6,880	6,939,340	0.36
Meta Platforms Inc	4.88%	15/11/35	USD	2,680	2,679,330	0.14
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	4,089	3,597,256	0.19
Oracle Corp	5.20%	26/09/35	USD	4,760	4,572,683	0.24
Repsol E&P Capital Markets US LLC 144A	5.20%	16/09/30	USD	2,906	2,949,293	0.15
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	4,600	5,391,522	0.28
Viatis Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,648	1,100,527	0.06
Zions Bancorp NA, VRB	6.82%	19/11/35	USD	2,265	2,413,193	0.13
					80,506,519	4.21
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>369,847,477</b>	<b>19.34</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	887,500	0.05
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>887,500</b>	<b>0.05</b>
<b>ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Fannie Mae oder Freddie Mac	3.00%	01/01/56	USD	29,190	25,825,269	1.35
Fannie Mae oder Freddie Mac	5.50%	01/01/56	USD	173,190	175,632,845	9.18
FNMA oder Freddie Mac	2.00%	01/01/56	USD	35,730	28,917,647	1.51
FNMA oder Freddie Mac	2.50%	01/01/56	USD	20,300	17,180,357	0.90
FNMA oder Freddie Mac	6.00%	01/01/56	USD	19,160	19,672,051	1.03
Ginnie Mae	3.50%	01/01/56	USD	12,510	11,385,557	0.59
GNMA	2.50%	01/01/56	USD	8,860	7,648,563	0.40
GNMA	5.00%	01/01/56	USD	26,800	26,730,548	1.40
					312,992,837	16.36
<b>SUMME ANZUKÜNDIGENDE WERTPAPIERE</b>					<b>312,992,837</b>	<b>16.36</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>683,727,814</b>	<b>35.75</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 2,064,523,942)					<b>2,042,796,026</b>	<b>106.80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>(130,111,811)</b>	<b>(6.80)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>1,912,684,215</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.24%	15/01/31	USD	4,215	4,265,158	0.58
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	4.13%	09/07/35	USD	4,662	3,477,774	0.47
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,713	8,822,888	1.19
					12,300,662	1.66
<b>ARMENIEN</b>						
Armenische internationale Staatsanleihe	6.75%	12/03/35	USD	6,050	6,317,531	0.85
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	5,010	4,734,951	0.64
<b>BENIN</b>						
Beninische internationale Staatsanleihe	8.38%	23/01/41	USD	1,252	1,322,444	0.18
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	2,504	2,516,144	0.34
<b>KAIMANINSELN</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,484	967,516	0.13
China Evergrande Group ‡	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	4,068	55,935	0.01
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	714	710,937	0.10
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/26	USD	220	2,753	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/27	USD	275	2,065	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/28	USD	441	2,754	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/29	USD	441	2,754	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	551	2,051	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/31	USD	551	2,065	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/32	USD	1,039	10,387	0.00
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	1,200	1,074,000	0.14
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	2,346	2,346,188	0.32
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	3,112	3,111,673	0.42
Zhenro Properties Group Ltd ‡	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	390	2,438	0.00
					8,293,516	1.12
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	5.33%	05/01/54	USD	5,138	4,976,153	0.68
Chilenische internationale Staatsanleihe	3.10%	22/01/61	USD	5,237	3,270,507	0.44
Corp Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	1,380	1,417,322	0.19
					9,663,982	1.31
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	15/03/29	USD	1,855	1,821,610	0.25
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.38%	25/04/30	USD	4,345	4,599,182	0.62
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	26/11/30	EUR	2,080	2,406,213	0.33

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN (Fortsetzung)</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.00%	19/09/32	EUR	1,910	2,159,079	0.29
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.75%	26/11/34	EUR	2,210	2,524,806	0.34
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	5.63%	19/02/36	EUR	3,001	3,318,340	0.45
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	7.75%	07/11/36	USD	2,823	2,950,035	0.40
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	6.50%	26/11/38	EUR	1,895	2,159,928	0.29
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.38%	07/11/54	USD	5,665	6,021,895	0.81
Ecopetrol SA	7.75%	01/02/32	USD	4,710	4,839,808	0.65
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,688	2,868,096	0.39
Ecopetrol SA	8.38%	19/01/36	USD	7,921	8,147,541	1.10
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	2,105	1,520,863	0.21
					45,337,396	6.13
<b>COSTA RICA</b>						
Costa-ricanische internationale Staatsanleihe	7.30%	13/11/54	USD	3,410	3,837,955	0.52
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	30/01/30	USD	3,603	3,538,146	0.48
Dominikanische internationale Staatsanleihe	6.60%	01/06/36	USD	5,872	6,208,319	0.84
					9,746,465	1.32
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	4,568	3,914,776	0.53
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/35	USD	10,629	9,395,913	1.27
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	31/07/40	USD	473	370,162	0.05
					13,680,851	1.85
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.88%	16/02/31	USD	1,312	1,314,703	0.18
Ägyptische internationale Staatsanleihe	9.45%	04/02/33	USD	1,798	2,063,978	0.28
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	16/02/61	USD	4,152	3,631,194	0.49
					7,009,875	0.95
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	1,344	1,434,438	0.19
Internationale Staatsanleihe El Salvador	7.12%	20/01/50	USD	2,225	2,052,340	0.28
					3,486,778	0.47
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	269	266,250	0.03

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>GHANA (Fortsetzung)</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	1,268	1,248,817	0.17
					1,515,067	0.20
<b>INSEL MAN</b>						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	4,657	4,624,983	0.62
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	6.38%	03/03/28	USD	1,390	1,412,497	0.19
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	3,075	2,720,883	0.37
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	4,053	3,461,381	0.47
					6,182,264	0.84
<b>KASACHSTAN</b>						
Baiterek National Managing Holding JSC	4.65%	01/10/30	USD	2,428	2,420,364	0.33
Development Bank of Kazakhstan JSC	5.63%	07/04/30	USD	1,706	1,767,066	0.24
Kasachische internationale Staatsanleihe	5.50%	01/07/37	USD	4,336	4,462,893	0.60
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,631	1,544,557	0.21
					10,194,880	1.38
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.88%	09/10/33	USD	2,320	2,328,480	0.31
Kenianische internationale Staatsanleihe	9.50%	05/03/36	USD	2,275	2,426,515	0.33
					4,754,995	0.64
<b>KUWAIT</b>						
Kuwaitische internationale Staatsanleihe	4.65%	09/10/35	USD	7,084	7,065,759	0.95
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	1,365	319,758	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	4,042	939,765	0.13
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	10,868	2,526,810	0.34
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,093	486,623	0.07
					4,272,956	0.58
<b>LUXEMBURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC S.à.r.l.	6.01%	20/01/33	USD	1,458	1,532,464	0.21
Greensaif Pipelines Bidco S.à.r.l.	5.85%	23/02/36	USD	2,379	2,490,051	0.34
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	800	782,312	0.10
					4,804,827	0.65

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MAURITIUS</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,615	1,532,554	0.21
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	1,790	1,857,644	0.25
					3,390,198	0.46
<b>MEXIKO</b>						
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	3,678	3,255,812	0.44
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.75%	02/04/35	EUR	4,612	5,536,296	0.75
Marokkanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/12/50	USD	1,535	1,124,104	0.15
OCP SA	6.70%	01/03/36	USD	2,827	3,031,505	0.41
					9,691,905	1.31
<b>NIEDERLANDE</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	546	543,847	0.07
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,519	1,026,738	0.14
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	642	641,679	0.09
Yinson Bergenia Production BV	8.50%	31/01/45	USD	4,193	4,420,240	0.60
Yinson Boronia Production BV	8.95%	31/07/42	USD	4,332	4,739,748	0.64
					11,372,252	1.54
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.50%	28/11/27	USD	1,747	1,771,327	0.24
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	2,309	2,323,385	0.31
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.63%	09/06/31	USD	995	1,131,211	0.15
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.38%	28/09/33	USD	1,597	1,623,750	0.22
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.63%	13/01/36	USD	2,003	2,160,736	0.29
Nigerianische internationale Staatsanleihe	9.13%	13/01/46	USD	1,953	2,104,357	0.29
Nigerianische internationale Staatsanleihe	7.63%	28/11/47	USD	2,046	1,934,964	0.26
					13,049,730	1.76
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	6.50%	08/03/47	USD	2,701	2,898,956	0.39
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	17/01/48	USD	1,036	1,145,941	0.16
					4,044,897	0.55
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	4,973	4,966,485	0.67
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.40%	30/03/50	USD	4,961	4,658,379	0.63

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	3.20%	06/07/46	USD	2,071	1,492,414	0.20
<b>KATAR</b>						
Katarische internationale Staatsanleihe	4.40%	16/04/50	USD	4,298	3,806,051	0.51
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,918	2,254,768	0.31
					6,060,819	0.82
<b>RUMÄNIEN</b>						
Banca Transilvania SA, VRB	7.13%	31/12/49†	EUR	1,938	2,296,546	0.31
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/09/30	USD	3,620	3,737,035	0.51
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.38%	07/06/33	EUR	3,140	3,733,612	0.50
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	24/03/35	USD	7,818	7,743,543	1.05
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	16/05/36	USD	3,210	3,355,060	0.45
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.13%	07/10/37	EUR	4,930	5,834,795	0.79
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	2,060	1,596,770	0.22
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	4,085	3,184,954	0.43
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	3,395	3,973,302	0.54
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	2,766	2,093,531	0.28
					37,549,148	5.08
<b>SENEGAL</b>						
Senegalesische internationale Staatsanleihe	6.25%	23/05/33	USD	1,433	838,749	0.11
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	2.13%	01/12/30	USD	1,624	1,420,332	0.19
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	2,744	2,748,322	0.37
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.10%	19/11/36	USD	6,060	6,515,651	0.88
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	6.13%	11/12/37	USD	6,825	6,749,925	0.91
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	24/07/44	USD	2,409	2,052,492	0.28
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.00%	12/10/46	USD	2,070	1,627,041	0.22
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	5.75%	30/09/49	USD	1,585	1,341,306	0.18
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	4,895	4,860,735	0.66
					25,895,472	3.50
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	871	827,631	0.11

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SRI LANKA (Fortsetzung)</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/06/35	USD	1,127	859,108	0.12
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/05/36	USD	801	728,727	0.10
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.60%	15/02/38	USD	1,565	1,426,355	0.19
					3,841,821	0.52
<b>THAILAND</b>						
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	1,529	1,078,954	0.15
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	3,410	4,005,155	0.54
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,040	2,243,561	0.30
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	2,640	2,761,876	0.37
TC Ziraat Bankası AS, VRB	8.99%	02/08/34	USD	2,548	2,720,194	0.37
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	2,050	2,153,648	0.29
Türkische internationale Staatsanleihe	7.13%	12/02/32	USD	2,774	2,943,907	0.40
Türkische internationale Staatsanleihe	7.25%	29/05/32	USD	5,630	6,005,521	0.81
Türkische internationale Staatsanleihe	4.88%	16/04/43	USD	3,395	2,623,995	0.36
Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	2,017	2,062,383	0.28
					23,515,085	3.18
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	0.00%	01/02/34	USD	3,021	1,442,528	0.19
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/34	USD	3,184	1,949,968	0.26
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/35	USD	1,295	777,227	0.11
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/36	USD	1,107	653,130	0.09
					4,822,853	0.65
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC	5.25%	02/10/54	USD	1,717	1,670,607	0.22
Adnoc Murban Rsc Ltd	5.13%	11/09/54	USD	1,908	1,799,978	0.24
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	3,390	3,526,430	0.48
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	5.88%	31/12/49†	USD	4,671	4,706,850	0.64
					11,703,865	1.58
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	3,033	3,157,853	0.43
Antofagasta Plc	6.25%	02/05/34	USD	2,200	2,365,770	0.32
Antofagasta Plc	5.63%	09/09/35	USD	4,399	4,528,771	0.61
Bidvest Group UK Plc	6.20%	17/09/32	USD	5,325	5,420,972	0.73
Liquid Telecommunications Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	591	535,162	0.07
Sisecam UK Plc	8.25%	02/05/29	USD	1,172	1,211,811	0.17

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Standard Chartered Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	3,740	4,011,075	0.54
					<u>21,231,414</u>	<u>2.87</u>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	2,700	2,244,429	0.30
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	0.50%	28/02/26	USD	4,000	3,979,688	0.54
					<u>6,224,117</u>	<u>0.84</u>
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,313	1,362,591	0.18
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.70%	25/11/30	USD	4,726	4,404,727	0.60
Usbekische internationale Staatsanleihe	3.90%	19/10/31	USD	1,976	1,826,901	0.25
Usbekische internationale Staatsanleihe	6.90%	28/02/32	USD	1,667	1,793,225	0.24
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	838	807,812	0.11
					<u>10,195,256</u>	<u>1.38</u>
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	275	277,938	0.04
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	12,108	3,238,890	0.44
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	6.00%	09/12/20 <sup>β</sup>	USD	2,875	769,062	0.10
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	2,993	848,516	0.11
Venezolanische internationale Staatsanleihe ‡	11.75%	21/10/26	USD	8,790	2,878,725	0.39
					<u>8,013,131</u>	<u>1.08</u>
<b>SAMBIA</b>						
Sambische internationale Staatsanleihe, S/U	5.75%	30/06/33	USD	1,166	1,150,873	0.16
					<u>400,811,052</u>	<u>54.18</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/25	USD	165	3,304	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	2,575	12,283	0.00
					<u>15,587</u>	<u>0.00</u>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					<u>15,587</u>	<u>0.00</u>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>400,826,639</b>	<b>54.18</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	09/01/38	USD	1,417	1,103,843	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ARGENTINIEN (Fortsetzung)</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.63%	01/09/37	USD	5,213	4,016,877	0.54
Provincia de Cordoba	9.75%	02/07/32	USD	1,093	1,151,934	0.16
Transportadora de Gas del Sur SA	7.75%	20/11/35	USD	2,374	2,349,631	0.32
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	3,331	3,560,206	0.48
					12,182,491	1.65
<b>ÖSTERREICH</b>						
LD Celulose International GmbH	7.95%	26/01/32	USD	3,884	4,086,298	0.55
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	18,097	18,470,716	2.50
					18,470,716	2.50
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	1,469	1,453,861	0.20
NWD Finance BVI Ltd, FTB	5.25%	31/12/49†	USD	3,000	1,545,000	0.21
NWD Finance BVI Ltd, FTB	6.25%	31/12/49†	USD	535	260,111	0.03
					3,258,972	0.44
<b>KANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd	9.38%	01/03/29	USD	1,234	1,304,030	0.18
First Quantum Minerals Ltd	8.00%	01/03/33	USD	1,178	1,258,917	0.17
First Quantum Minerals Ltd 144A	9.38%	01/03/29	USD	720	760,860	0.10
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	2,820	2,917,473	0.39
Windfall Mining Group Inc / Groupe Minier Windfall Inc	5.85%	13/05/32	USD	2,181	2,281,871	0.31
					8,523,151	1.15
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group ‡	8.75%	28/06/25 <sup>β</sup>	USD	1,331	18,301	0.00
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	4,289	4,425,798	0.60
Longfor Group Holdings Ltd	3.38%	13/04/27	USD	800	740,608	0.10
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	3,400	3,386,330	0.46
Melco Resorts Finance Ltd	7.63%	17/04/32	USD	2,250	2,366,719	0.32
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	997	758,492	0.10
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	200	198,696	0.03
Wynn Macau Ltd	6.75%	15/02/34	USD	2,513	2,554,615	0.34
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	330	2,063	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	6.63%	07/01/26	USD	205	1,281	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡	6.70%	04/08/26	USD	1,837	11,481	0.00
					14,464,384	1.95
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.30%	15/03/29	USD	1,677	1,734,966	0.23
AES Andes SA	6.25%	14/03/32	USD	1,319	1,374,886	0.19
Banco de Credito e Inversiones SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	3,001	3,195,210	0.43
Banco del Estado de Chile, VRB	7.95%	31/12/49†	USD	3,030	3,213,224	0.43
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.33%	13/01/35	USD	1,442	1,537,893	0.21
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	6,693	7,039,497	0.95
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	5,393	5,676,132	0.77
					23,771,808	3.21
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	8.00%	14/11/35	USD	390	416,520	0.06

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN (Fortsetzung)</b>						
Grupo Nutresa SA	9.00%	12/05/35	USD	7,080	8,009,038	1.08
					8,425,558	1.14
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7.00%	30/06/34	USD	1,296	1,368,284	0.18
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	0.25%	17/04/30	USD	8,524	257,851	0.03
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemalteckische Staatsanleihe	7.05%	04/10/32	USD	380	418,000	0.05
Guatemalteckische Staatsanleihe	3.70%	07/10/33	USD	3,200	2,869,216	0.39
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.55%	06/02/37	USD	3,685	3,935,580	0.53
Guatemalteckische Staatsanleihe	6.88%	15/08/55	USD	3,153	3,386,322	0.46
					10,609,118	1.43
<b>INDIEN</b>						
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	4,380	4,490,960	0.61
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	1,670	1,707,575	0.23
					6,198,535	0.84
<b>INSEL MAN</b>						
Kinetics LNG Holdings Ltd 144A	9.88%	13/11/29	USD	3,125	3,169,563	0.43
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	2,961	3,129,303	0.42
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	6,634	6,753,412	0.91
Raizen Fuels Finance SA	6.25%	08/07/32	USD	3,995	3,372,779	0.46
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	17/01/35	USD	4,030	3,138,121	0.43
Saavi Energia S.à.r.l.	8.88%	10/02/35	USD	1,991	2,159,339	0.29
					18,552,954	2.51
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	9,481	9,962,161	1.35
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	3,574	3,828,648	0.52
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, VRB	8.45%	29/06/38	USD	890	983,895	0.13
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7.88%	15/02/39	USD	1,920	2,103,987	0.28
Cemex SAB de CV, VRB	7.20%	31/12/49†	USD	2,861	2,986,598	0.40
Comision Federal de Electricidad FIEMEX Energia – Banco Actinver	6.45%	24/01/35	USD	1,328	1,365,875	0.19
SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	31/01/41	USD	1,472	1,549,904	0.21
Grupo Aeromexico SAB de CV	8.25%	15/11/29	USD	799	818,024	0.11
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	4,620	4,586,413	0.62
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,808	1,942,895	0.26
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	3,855	3,740,892	0.51
Petroleos Mexicanos	6.70%	16/02/32	USD	5,160	5,158,091	0.70
Petroleos Mexicanos	6.50%	02/06/41	USD	2,727	2,377,262	0.32
Petroleos Mexicanos	5.50%	27/06/44	USD	4,276	3,243,089	0.44
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	4,276	3,214,483	0.43

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>MEXIKO (Fortsetzung)</b>						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	6,065	4,937,516	0.67
					<u>52,799,733</u>	<u>7.14</u>
<b>MAROKKO</b>						
OCP SA	6.75%	02/05/34	USD	2,845	3,075,303	0.42
<b>MULTINATIONAL</b>						
Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC	8.63%	01/08/32	USD	8,866	9,237,308	1.25
<b>NIEDERLANDE</b>						
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	926	694,500	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	676	778,668	0.11
					<u>1,473,168</u>	<u>0.20</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	1,500	1,515,000	0.20
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	3,769	3,534,736	0.48
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	6.10%	11/08/44	USD	2,815	2,927,072	0.39
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,167	1,166,277	0.16
					<u>4,093,349</u>	<u>0.55</u>
<b>PERU</b>						
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, VRB	7.63%	16/01/34	USD	1,730	1,850,642	0.25
Compania de Minas Buenaventura SAA	6.80%	04/02/32	USD	2,676	2,790,078	0.38
Niagara Energy SAC	5.75%	03/10/34	USD	1,818	1,864,613	0.25
Orazul Energy Peru SA	6.25%	17/09/32	USD	2,690	2,724,835	0.37
Peruanische internationale Staatsanleihe	5.88%	08/08/54	USD	3,156	3,129,174	0.42
Volcan Compania Minera SAA	8.50%	28/10/32	USD	2,600	2,676,063	0.36
					<u>15,035,405</u>	<u>2.03</u>
<b>PHILIPPINEN</b>						
Philippinische internationale Staatsanleihe	2.65%	10/12/45	USD	6,470	4,309,020	0.58
<b>SINGAPUR</b>						
Boroo Investments Pte Ltd	9.50%	07/08/32	USD	2,699	2,651,336	0.36
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	2,860	2,886,283	0.39

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN</b>						
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU	8.50%	30/06/32	USD	1,592	1,655,282	0.22
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	1,576	1,634,312	0.22
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	1,951	2,114,884	0.29
					3,749,196	0.51
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL, VRB	3.47%	23/09/36	USD	2,097	1,908,417	0.26
Bangkok Bank PCL, VRB	6.06%	25/03/40	USD	4,639	4,741,313	0.64
					6,649,730	0.90
<b>TÜRKEI</b>						
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	2,160	2,256,811	0.31
Türkiye Garanti Bankasi AS, VRB	7.63%	15/04/36	USD	5,200	5,289,102	0.71
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	5,324	5,515,185	0.75
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS	7.75%	10/09/35	USD	1,817	1,910,021	0.26
Ulker Biskuvi Sanayi AS	7.88%	08/07/31	USD	1,994	2,091,208	0.28
Yapi ve Kredi Bankasi AS, VRB	7.55%	11/06/36	USD	5,150	5,192,616	0.70
					22,254,943	3.01
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Aldar Properties PJSC, VRB	6.62%	15/04/55	USD	1,351	1,414,024	0.19
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	3,908	3,951,965	0.54
					5,365,989	0.73
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	1,977	2,000,052	0.27
Azule Energy Finance Plc	8.13%	23/01/30	USD	1,127	1,133,238	0.15
Vedanta Resources Finance II Plc	9.48%	24/07/30	USD	1,597	1,636,821	0.22
Vedanta Resources Finance II Plc	9.13%	15/10/32	USD	3,039	3,066,776	0.42
					7,836,887	1.06
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ±	11.93%	28/08/28	USD	706	337,235	0.05
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	273	271,464	0.04
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	873	803,160	0.11
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,327	895,725	0.12
SierraCol Energy Andina LLC / SierraCol Energy Arauca / Colombia Energy Development	9.00%	14/11/30	USD	3,091	2,925,446	0.39
					5,233,030	0.71
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.98%	20/04/55	USD	1,684	1,536,294	0.21
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>288,231,675</b>	<b>38.96</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>288,231,675</b>	<b>38.96</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	1,152	86,430	0.01
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	236	7,071	0.00
					<b>93,501</b>	<b>0.01</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>93,501</b>	<b>0.01</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	15	334,373	0.05
Drillco Holding Lux SA			USD	2	36,675	0.00
					<b>371,048</b>	<b>0.05</b>
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>371,048</b>	<b>0.05</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>464,549</b>	<b>0.06</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 661,545,233)					<b>689,522,863</b>	<b>93.20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>50,291,433</b>	<b>6.80</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>739,814,296</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	7,863	4,385,982	0.92
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	66,423	22,685,262	4.79
					27,071,244	5.71
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	96,849,400	25,955,840	5.48
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,106,894	9,151,185	1.93
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	75,589	605,324	0.13
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	14,903,892	3.14
					24,660,401	5.20
<b>JAPAN</b>						
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/03/60	JPY	5,012,450	13,817,215	2.92
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/06/54	JPY	9,539,150	47,871,933	10.10
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	2,651,750	12,977,833	2.74
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	2,911,750	14,919,782	3.15
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	1,197,200	6,837,662	1.44
					96,424,425	20.35
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.00%	21/02/36	MXN	399,000	20,589,960	4.34
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	10,853	8,412,498	1.78
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	22,780	17,760,891	3.75
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	16,964	13,169,447	2.78
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	6,979	6,452,684	1.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	29,327	22,197,024	4.68
					67,992,544	14.35
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.75%	31/01/44	ZAR	295,382	17,156,260	3.62
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	7.25%	11/12/55	USD	7,900	7,844,700	1.66
					25,000,960	5.28
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	3.75%	07/03/27	GBP	17,100	23,017,568	4.86
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	07/03/30	GBP	16,900	23,121,449	4.88
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	21,147	13,401,310	2.83

# BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	12,900	15,226,026	3.21
					<u>74,766,353</u>	<u>15.78</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>362,461,727</u></b>	<b><u>76.49</u></b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b><u>362,461,727</u></b>	<b><u>76.49</u></b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	08/02/38	EUR	10,282	9,471,269	2.00
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	8.50%	06/11/35	USD	14,077	15,259,468	3.22
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b><u>24,730,737</u></b>	<b><u>5.22</u></b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b><u>24,730,737</u></b>	<b><u>5.22</u></b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 416,643,060)</i>					<b>387,192,464</b>	<b>81.71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>86,666,455</b>	<b>18.29</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b><u>473,858,919</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
UPCB Finance VII Ltd	3.63%	15/06/29	EUR	1,997	2,342,967	0.44
<b>FINNLAND</b>						
Mehilainen Yhtiot Oy	5.13%	30/06/32	EUR	1,467	1,753,646	0.33
<b>FRANKREICH</b>						
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	3,949	4,520,311	0.85
Forvia SE	5.63%	15/06/30	EUR	1,158	1,421,948	0.27
Forvia SE	5.50%	15/06/31	EUR	1,613	1,968,031	0.37
Goldstory SAS	6.75%	01/02/30	EUR	1,582	1,930,749	0.36
iliad SA	2.38%	17/06/26	EUR	1,500	1,761,558	0.33
					11,602,597	2.18
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	2,600	3,212,429	0.60
Commerzbank AG, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	1,400	1,856,087	0.35
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,800	2,206,178	0.41
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	1,200	1,533,556	0.29
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,200	1,547,746	0.29
					10,355,996	1.94
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA	6.88%	15/02/28	EUR	1,283	1,600,966	0.30
Fibercop SpA	7.88%	31/07/28	EUR	1,344	1,729,048	0.33
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,985	4,053,679	0.76
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	3,002	3,539,943	0.66
					10,923,636	2.05
<b>JAPAN</b>						
SoftBank Group Corp	5.88%	10/07/31	EUR	4,408	5,306,176	0.99
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,939	2,360,465	0.44
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegis Lux 1a S.à.r.l., PIK	5.63%	29/10/31	EUR	2,776	3,308,958	0.62
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	1,951	1,590,340	0.30
Cidron Aida Finco S.à.r.l.	7.00%	27/10/31	EUR	3,303	4,021,544	0.75
Dana Financing Luxembourg S.à.r.l.	8.50%	15/07/31	EUR	1,331	1,675,957	0.32
Rossini S.à.r.l.	6.75%	31/12/29	EUR	2,708	3,350,286	0.63
					13,947,085	2.62
<b>MULTINATIONAL</b>						
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	2,421	3,486,271	0.66
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC	8.25%	15/05/30	EUR	946	1,074,380	0.20
					4,560,651	0.86
<b>NIEDERLANDE</b>						
Sunrise FinCo I BV	4.63%	15/05/32	EUR	1,988	2,362,894	0.44
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	1,519	1,782,766	0.33
United Group BV	6.50%	31/10/31	EUR	2,340	2,816,213	0.53
United Group BV	6.25%	31/01/32	EUR	485	572,952	0.11
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	1,474	1,639,733	0.31

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
ZF Europe Finance BV	7.00%	12/06/30	EUR	1,900	2,358,589	0.44
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	1,688	1,769,891	0.33
					13,303,038	2.49
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.88%	31/12/49†	EUR	1,400	1,781,054	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,400	1,807,174	0.34
Banco de Sabadell SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,000	2,454,894	0.46
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,400	2,694,821	0.51
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	3,000	3,419,825	0.64
Celsa Opco SA	8.25%	15/12/30	EUR	1,465	1,783,793	0.33
Grifols SA	3.88%	15/10/28	EUR	2,646	3,085,300	0.58
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	4.88%	15/04/31	EUR	1,499	1,752,798	0.33
					18,779,659	3.52
<b>SCHWEDEN</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.38%	04/08/26	EUR	3,079	3,576,140	0.67
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	2.25%	12/07/27	EUR	2,474	2,767,581	0.52
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	0.75%	14/11/28	EUR	607	605,826	0.12
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	1.13%	26/09/29	EUR	956	925,650	0.17
					7,875,197	1.48
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Amber Finco Plc	6.63%	15/07/29	EUR	1,604	1,985,258	0.37
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,870	2,002,968	0.38
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,167	4,600,608	0.86
BCP V Modular Services Finance II Plc	6.50%	10/07/31	EUR	1,251	1,376,426	0.26
Bellis Acquisition Co. Plc	8.13%	14/05/30	GBP	2,110	2,647,039	0.50
CD&R Firefly Bidco Plc	8.63%	30/04/29	GBP	1,439	2,032,580	0.38
Jerrold Finco Plc	7.88%	15/04/30	GBP	1,657	2,295,119	0.43
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	3,222	3,861,163	0.72
					20,801,161	3.90
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Brandywine Operating Partnership LP	8.30%	15/03/28	USD	1,663	1,759,582	0.33
Ford Motor Credit Co LLC	2.70%	10/08/26	USD	4,707	4,662,513	0.88
Graphic Packaging International LLC	2.63%	01/02/29	EUR	1,403	1,598,194	0.30
Six Flags Entertainment Corp. / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp.	5.38%	15/04/27	USD	2,100	2,095,320	0.39
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.63%	30/09/30	USD	10,448	10,409,527	1.95
					20,525,136	3.85
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>144,437,410</b>	<b>27.09</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>OPTIONSSCHEINE</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avation Plc			GBP	28	15,102	0.00
					<b>15,102</b>	<b>0.00</b>
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>						
					<b>144,452,512</b>	<b>27.09</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>						
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	2,665	2,726,362	0.51
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	1,641	1,723,707	0.32
					<b>4,450,069</b>	<b>0.83</b>
<b>BERMUDA</b>						
NCL Corp Ltd 144A	5.88%	15/01/31	USD	3,906	3,893,428	0.73
<b>KANADA</b>						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	4.38%	15/01/28	USD	3,422	3,412,811	0.64
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A	4.00%	15/10/30	USD	1,915	1,826,018	0.34
1261229 BC Ltd 144A	10.00%	15/04/32	USD	5,337	5,554,573	1.04
Aris Mining Corp	8.00%	31/10/29	USD	1,875	1,958,376	0.37
Garda World Security Corp 144A	8.38%	15/11/32	USD	1,822	1,858,582	0.35
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	5,163	5,053,341	0.95
					<b>19,663,701</b>	<b>3.69</b>
<b>CHILE</b>						
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,688	1,777,498	0.33
<b>FRANKREICH</b>						
Forvia SE 144A	6.75%	15/09/33	USD	1,462	1,510,532	0.28
Iliad Holding SAS 144A	7.00%	15/10/28	USD	2,543	2,576,819	0.48
Societe Generale SA, VRB	8.50%	31/12/49†	USD	2,653	2,908,630	0.55
					<b>6,995,981</b>	<b>1.31</b>
<b>ITALIEN</b>						
Fibercop SpA 144A	6.38%	15/11/33	USD	1,635	1,624,270	0.31
Multiversity SpA	7.13%	17/05/31	EUR	1,333	1,675,526	0.31
					<b>3,299,796</b>	<b>0.62</b>
<b>JAPAN</b>						
Kioxia Holdings Corp 144A	6.25%	24/07/30	USD	2,137	2,200,545	0.41
Kioxia Holdings Corp 144A	6.63%	24/07/33	USD	3,309	3,443,926	0.65
Rakuten Group Inc	9.75%	15/04/29	USD	2,349	2,629,378	0.49
Rakuten Group Inc 144A	11.25%	15/02/27	USD	1,670	1,787,068	0.34
SoftBank Group Corp, VRB	7.63%	29/04/61	USD	5,008	4,709,397	0.88
					<b>14,770,314</b>	<b>2.77</b>
<b>JERSEY</b>						
Ardonagh Finco Ltd 144A	7.75%	15/02/31	USD	1,467	1,538,993	0.29

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	1,636	1,732,722	0.33
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 144A	7.00%	21/05/30	USD	1,666	1,745,561	0.33
Altice Financing SA 144A	9.63%	15/07/27	USD	1,754	1,352,474	0.25
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	3,375	2,366,077	0.44
Ambipar Lux S.à.r.l. ‡	10.88%	05/02/33	USD	2,709	479,154	0.09
FS Luxembourg S.à.r.l.	8.63%	25/06/33	USD	2,540	2,620,645	0.49
					10,296,633	1.93
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,721	1,809,201	0.34
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	8.75%	31/12/49†	USD	746	799,536	0.15
					2,608,737	0.49
<b>MULTINATIONAL</b>						
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp / Atlas Luxco 4 S.à.r.l. 144A	4.63%	01/06/28	USD	2,207	2,178,116	0.41
Connect Finco S.à.r.l. / Connect US Finco LLC 144A	9.00%	15/09/29	USD	2,160	2,293,897	0.43
Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC	8.63%	01/08/32	USD	2,693	2,796,067	0.52
JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 144A	9.88%	20/09/31	USD	2,118	2,135,656	0.40
Toucan FinCo Ltd / Toucan FinCo Can, Inc. / Toucan FinCo US LLC 144A	9.50%	15/05/30	USD	3,929	3,927,179	0.74
					13,330,915	2.50
<b>PANAMA</b>						
Carnival Corp 144A	5.13%	01/05/29	USD	2,678	2,709,036	0.51
<b>SPANIEN</b>						
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA	5.38%	30/12/30	USD	648	603,315	0.11
EnfraGen Energia Sur SAU / EnfraGen Chile SpA / EnfraGen Spain SAU	8.50%	30/06/32	USD	1,367	1,419,351	0.27
					2,022,666	0.38
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Virgin Media Finance Plc 144A	5.00%	15/07/30	USD	4,445	3,923,189	0.74
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	7.75%	15/04/32	USD	1,617	1,687,097	0.32
Vodafone Group Plc, VRB	4.13%	04/06/81	USD	2,925	2,738,568	0.51
					8,348,854	1.57
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 144A	7.50%	06/11/30	USD	2,591	2,708,809	0.51
Advance Auto Parts Inc 144A	7.38%	01/08/33	USD	2,199	2,209,291	0.41
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	6.50%	15/02/28	USD	1,794	1,839,022	0.35
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	5.50%	31/03/31	USD	1,666	1,685,648	0.32
Ally Financial Inc, VRB	6.65%	17/01/40	USD	2,154	2,173,628	0.41

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Ally Financial Inc, VRB	4.70%	31/12/49†	USD	2,224	2,210,438	0.41
AMC Networks Inc 144A	10.25%	15/01/29	USD	3,097	3,249,657	0.61
American Axle & Manufacturing Inc 144A	7.75%	15/10/33	USD	3,264	3,326,468	0.62
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	7.63%	15/08/33	USD	2,597	2,741,858	0.51
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp. 144A	7.00%	15/04/30	USD	4,854	4,853,120	0.91
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3	7.88%	01/11/29	USD	3,219	3,253,586	0.61
APLD ComputeCo LLC 144A	9.25%	15/12/30	USD	4,538	4,454,843	0.84
Asurion LLC & Asurion Co-Issuer, Inc. 144A	8.00%	31/12/32	USD	2,517	2,612,964	0.49
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 144A	5.75%	15/07/27	USD	1,168	1,174,405	0.22
Beach Acquisition Bidco LLC 144A, PIK	10.00%	15/07/33	USD	1,958	2,162,871	0.41
Block Inc	2.75%	01/06/26	USD	3,538	3,518,698	0.66
Bread Financial Holdings Inc 144A, VRB	8.38%	15/06/35	USD	1,960	2,038,369	0.38
Carriage Services Inc 144A	4.25%	15/05/29	USD	5,123	4,953,146	0.93
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	5.50%	01/05/26	USD	1,985	1,989,277	0.37
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	3,957	3,953,856	0.74
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	3,670	3,898,050	0.73
CHS/Community Health Systems Inc 144A	10.88%	15/01/32	USD	2,805	3,064,995	0.58
CHS/Community Health Systems Inc 144A	9.75%	15/01/34	USD	1,140	1,198,800	0.23
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A	7.13%	15/02/31	USD	1,897	1,993,156	0.37
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 144A	7.50%	15/03/33	USD	2,341	2,474,721	0.46
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	1,809	1,833,870	0.34
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	2,669	2,781,633	0.52
Cloud Software Group Inc 144A	8.25%	30/06/32	USD	2,228	2,329,575	0.44
CMG Media Corp 144A	8.88%	18/06/29	USD	3,890	3,345,246	0.63
CoreWeave Inc 144A	9.25%	01/06/30	USD	1,824	1,697,793	0.32
CoreWeave Inc 144A	9.00%	01/02/31	USD	1,748	1,604,262	0.30
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 144A	6.50%	01/10/30	USD	2,341	2,390,737	0.45
CSC Holdings LLC 144A	11.25%	15/05/28	USD	2,031	1,617,672	0.30
Directv Financing LLC 144A	8.88%	01/02/30	USD	2,561	2,597,368	0.49
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc. 144A	5.88%	15/08/27	USD	441	443,836	0.08
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc. 144A	10.00%	15/02/31	USD	572	584,928	0.11
Discovery Communications LLC	5.00%	20/09/37	USD	3,234	2,591,517	0.49
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	2,289	1,926,533	0.36
Element Solutions Inc 144A	3.88%	01/09/28	USD	2,722	2,662,437	0.50
Energizer Holdings Inc 144A	6.00%	15/09/33	USD	1,824	1,751,869	0.33
EW Scripps Co 144A	9.88%	15/08/30	USD	930	929,505	0.17
Focus Financial Partners LLC 144A	6.75%	15/09/31	USD	1,693	1,741,587	0.33
Forestar Group Inc 144A	5.00%	01/03/28	USD	2,760	2,768,209	0.52
Freedom Mortgage Holdings LLC 144A	9.25%	01/02/29	USD	3,266	3,427,268	0.64
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	1,915	1,818,136	0.34
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	1,595	1,619,971	0.30
General Motors Financial Co Inc, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	3,445	3,404,791	0.64
Global Medical Response Inc 144A	7.38%	01/10/32	USD	1,665	1,733,896	0.33
Graphic Packaging International LLC 144A	1.51%	15/04/26	USD	1,624	1,609,412	0.30

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Gray Media Inc 144A	10.50%	15/07/29	USD	1,558	1,678,116	0.32
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	1,742	1,746,334	0.33
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc, VRB	8.00%	01/06/56	USD	1,893	1,983,069	0.37
Herc Holdings Inc 144A	5.75%	15/03/31	USD	1,872	1,900,911	0.36
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 144A	6.63%	15/01/32	USD	2,500	2,571,655	0.48
Iron Mountain Inc 144A	4.88%	15/09/27	USD	2,480	2,478,696	0.47
Jefferies Finance LLC / JFIN Co- Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	3,520	3,391,659	0.64
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	1,797	1,618,963	0.30
LBM Acquisition LLC 144A	9.50%	15/06/31	USD	3,279	3,422,259	0.64
Level 3 Financing Inc 144A	6.88%	30/06/33	USD	3,996	4,092,296	0.77
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	1,556	1,677,279	0.31
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	3,502	3,844,793	0.72
Lightning Power LLC 144A	7.25%	15/08/32	USD	2,628	2,795,971	0.52
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	1,899	1,924,371	0.36
Macy's Retail Holdings LLC 144A	7.38%	01/08/33	USD	1,818	1,929,274	0.36
Marriott Ownership Resorts Inc 144A	6.50%	01/10/33	USD	2,089	2,009,912	0.38
McGraw-Hill Education Inc 144A	5.75%	01/08/28	USD	2,304	2,317,416	0.44
Medline Borrower LP 144A	3.88%	01/04/29	USD	3,803	3,715,546	0.70
Michaels Cos Inc 144A	5.25%	01/05/28	USD	2,789	2,684,448	0.50
Millrose Properties Inc 144A	6.25%	15/09/32	USD	1,735	1,751,931	0.33
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	1,808	1,812,183	0.34
NESCO Holdings II Inc 144A	5.50%	15/04/29	USD	2,683	2,645,053	0.50
Newell Brands Inc 144A	8.50%	01/06/28	USD	1,685	1,768,994	0.33
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	5,556	5,437,828	1.02
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	3,728	3,479,657	0.65
Planet Financial Group LLC 144A	10.50%	15/12/29	USD	3,557	3,745,571	0.70
PRA Group Inc 144A	8.88%	31/01/30	USD	3,311	3,439,169	0.65
Raven Acquisition Holdings LLC 144A	6.88%	15/11/31	USD	2,600	2,681,591	0.50
Rocket Software Inc 144A	9.00%	28/11/28	USD	2,751	2,838,941	0.53
SBA Communications Corp	3.88%	15/02/27	USD	2,725	2,706,500	0.51
Scripps Escrow II Inc 144A	3.88%	15/01/29	USD	1,881	1,732,474	0.33
Sinclair Television Group Inc 144A	8.13%	15/02/33	USD	2,616	2,734,034	0.51
Sirius XM Radio LLC 144A	4.00%	15/07/28	USD	5,671	5,550,923	1.04
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	7.75%	15/10/29	USD	2,133	2,083,088	0.39
Tenet Healthcare Corp 144A	4.63%	15/06/28	USD	2,991	3,007,652	0.56
Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 144A	8.63%	15/06/32	USD	2,833	2,792,888	0.52
US Foods Inc 144A	6.88%	15/09/28	USD	1,690	1,750,380	0.33
Venture Global LNG Inc 144A, VRB	9.00%	31/12/49†	USD	1,766	1,395,954	0.26
Venture Global Plaquemines LNG LLC 144A	6.50%	15/01/34	USD	1,914	1,961,372	0.37
VoltaGrid LLC 144A	7.38%	01/11/30	USD	3,098	3,070,833	0.58
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	330	0	0.00
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	4,152	2,932,350	0.55
White Capital Supply Holdings LLC 144A	7.38%	15/11/30	USD	2,030	2,107,675	0.40
William Carter Co 144A	7.38%	15/02/31	USD	2,023	2,094,112	0.39
WULF Compute LLC 144A	7.75%	15/10/30	USD	2,871	2,960,025	0.56
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.38%	15/01/31	USD	1,796	1,888,379	0.35
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	8.63%	15/03/33	USD	1,884	1,983,285	0.37
XPLR Infrastructure Operating Partners LP 144A	7.75%	15/04/34	USD	1,765	1,795,124	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
ZF North America Capital Inc 144A	7.50%	24/03/31	USD	4,606	4,658,794	0.87
					245,541,455	46.06
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>341,248,076</b>	<b>64.01</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	736,270	0.14
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>736,270</b>	<b>0.14</b>
<b>KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Schatzwechsel der Vereinigten Staaten	0.00%	18/06/26	USD	13,720	13,497,689	2.53
<b>KURZFRISTIGE SCHATZWECHSEL INSGESAMT</b>					<b>13,497,689</b>	<b>2.53</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>355,482,035</b>	<b>66.68</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>±α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	17	1,377	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>±α</sup>	12.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>±α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	817	64,558	0.01
					65,935	0.01
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>65,935</b>	<b>0.01</b>
<b>STAMMAKTIEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	79	0	0.00
<b>STAMMAKTIEN INSGESAMT</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>65,935</b>	<b>0.01</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten USD 488,127,668)					<b>500,000,482</b>	<b>93.78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>33,144,849</b>	<b>6.22</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>533,145,331</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Avanti AU Auto ABS 2025-1 Trust, FRB	4.71%	16/03/34	AUD	21,450	12,186,541	1.77
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	4.96%	17/09/33	AUD	16,147	9,204,031	1.34
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	5.11%	17/09/33	AUD	7,095	4,041,562	0.58
Moneyme Autopay ABS 2025-1, FRB	4.70%	20/05/34	AUD	11,000	6,249,560	0.91
					31,681,694	4.60
<b>BERMUDA</b>						
Tikehau US CLO IV Ltd, FRB	8.01%	15/03/38	USD	3,000	2,568,602	0.37
<b>FRANKREICH</b>						
FCT Noria 2025, FRB	3.29%	25/07/43	EUR	3,600	3,612,312	0.53
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Red & Black Auto Germany 10 UG, FRB	5.04%	15/09/32	EUR	1,132	1,154,388	0.17
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	3.54%	15/09/33	EUR	4,405	4,432,782	0.64
					5,587,170	0.81
<b>IRLAND</b>						
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	4.62%	25/07/38	EUR	3,000	3,014,769	0.44
Adagio V-S EUR CLO DAC, FRB	4.77%	25/04/38	EUR	2,500	2,504,425	0.36
AlbaCore EURO CLO II DAC, FRB	3.10%	15/06/34	EUR	1,992	1,986,095	0.29
Albacore Euro CLO VII DAC, FRB	4.78%	15/05/38	EUR	2,500	2,506,452	0.36
Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC, FRB	4.50%	30/03/38	EUR	3,250	3,264,963	0.47
Anchorage Capital Europe CLO 3 DAC, FRB	4.16%	15/10/38	EUR	3,000	3,008,739	0.44
Anchorage Capital Europe CLO 8 DAC, FRB	4.57%	25/10/38	EUR	2,100	2,113,648	0.31
Aqueduct European CLO, FRB	4.10%	25/01/39	EUR	2,800	2,801,400	0.41
Arini European CLO VI DAC, FRB	5.53%	15/07/39	EUR	3,000	3,021,000	0.44
Armada Euro CLO III DAC, FRB	4.36%	15/10/37	EUR	2,000	2,004,396	0.29
Aurium CLO II DAC 144A, FRB	2.97%	22/06/34	EUR	2,500	2,501,153	0.36
Aurium CLO XIII DAC, FRB	3.71%	15/04/38	EUR	1,250	1,247,532	0.18
Avoca CLO XIV DAC, FRB	0.00%	15/07/39	EUR	4,000	4,011,388	0.58
Avoca CLO XXI DAC, FRB	3.53%	15/04/33	EUR	2,000	2,000,001	0.29
Bain Capital Euro CLO 2018-1 DAC, FRB	3.70%	20/04/32	EUR	2,590	2,594,292	0.38
Bain Capital Euro CLO 2024-3 DAC, FRB	6.46%	18/01/38	EUR	6,500	6,541,034	0.95
Barings Euro CLO 2021-1 DAC, FRB	2.87%	24/04/34	EUR	2,598	2,582,957	0.37
Black Diamond CLO 2017-2 DAC 144A, FRB	3.95%	20/01/32	EUR	5,650	5,662,809	0.82
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC, FRB	5.08%	15/04/31	EUR	4,610	4,592,219	0.67
BNPP AM Euro CLO 2021 DAC, FRB	5.20%	15/12/33	EUR	2,398	2,395,362	0.35
Bosphorus CLO IX DAC 144A, FRB	6.63%	15/04/38	EUR	2,250	2,269,129	0.33
Bridgepoint CLO 1 DAC 144A, FRB	3.96%	15/01/34	EUR	1,000	1,003,060	0.15
Bridgepoint CLO 1 DAC 144A, FRB	4.96%	15/01/34	EUR	3,000	3,009,900	0.44
Cairn CLO X DAC 144A, FRB	3.46%	15/10/31	EUR	2,500	2,503,245	0.36
Cairn CLO XIII DAC, FRB	5.40%	20/10/33	EUR	550	546,236	0.08
Cairn CLO XVI DAC, FRB	5.88%	15/01/37	EUR	1,000	1,003,859	0.15
Cairn CLO XVI DAC 144A, FRB	7.21%	15/01/37	EUR	1,000	1,003,746	0.15

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Capital Four CLO VI DAC 144A, FRB	5.35%	25/01/38	EUR	2,750	2,758,220	0.40
Carlyle Euro CLO 2017-3 DAC, FRB	4.51%	15/01/31	EUR	1,230	1,233,628	0.18
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	4.30%	15/12/32	EUR	1,000	1,008,448	0.15
Contego CLO X DAC, FRB	4.76%	15/05/38	EUR	3,000	3,006,315	0.44
Contego CLO XII DAC 144A, FRB	4.48%	25/01/40	EUR	3,000	3,011,625	0.44
Cross Ocean Bosphorus CLO X DAC, FRB	5.94%	15/11/37	EUR	2,620	2,626,519	0.38
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC 144A, FRB	3.41%	15/07/34	EUR	1,500	1,490,363	0.22
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 144A, FRB	3.55%	22/05/32	EUR	1,500	1,504,056	0.22
DBMS 2025-1 DAC, FRB	0.00%	18/02/36	GBP	4,500	5,167,636	0.75
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	3.12%	24/09/60	EUR	3,340	3,326,268	0.48
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	3.52%	24/09/60	EUR	3,370	3,363,675	0.49
Dilosk RMBS No 6 STS DAC, FRB	4.50%	20/07/61	EUR	1,666	1,681,197	0.24
Dilosk RMBS No 6 STS DAC, FRB	6.00%	20/07/61	EUR	1,062	1,078,333	0.16
Dilosk RMBS No 7 DAC, FRB	4.87%	20/10/62	EUR	2,604	2,640,773	0.38
Dilosk RMBS No 7 DAC, FRB	6.47%	20/10/62	EUR	1,480	1,514,181	0.22
Dilosk RMBS No 8 STS DAC, FRB	3.95%	20/05/62	EUR	1,516	1,526,781	0.22
Dilosk RMBS No 8 STS DAC, FRB	5.99%	20/05/62	EUR	1,664	1,690,917	0.25
Dilosk Rmbs No 9 DAC, FRB	3.47%	25/01/63	EUR	1,900	1,894,769	0.28
Dryden 56 Euro CLO 2017 DAC 144A, FRB	5.03%	15/04/38	EUR	2,600	2,590,463	0.38
Dryden 66 Euro CLO 2018 DAC 144A, FRB	4.59%	18/01/38	EUR	2,000	2,006,634	0.29
Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC 144A	1.95%	18/10/34	EUR	2,000	1,876,702	0.27
Fidelity Grand Harbour CLO 2025-1 DAC, FRB	4.47%	15/10/38	EUR	3,000	3,014,031	0.44
Finance Ireland RMBS No 6 DAC, FRB	4.42%	24/09/63	EUR	1,810	1,826,204	0.27
Fortress Credit Europe BSL 2024-1 DAC, FRB	4.30%	20/01/38	EUR	3,500	3,515,694	0.51
Fortress Credit Europe BSL 2025-2 DAC, FRB	4.40%	20/10/38	EUR	2,000	2,007,986	0.29
Fortress Credit Europe BSL 2025-2 DAC, FRB	4.70%	20/10/38	EUR	3,000	3,013,023	0.44
Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC, FRB	4.24%	18/02/34	EUR	1,057	1,068,553	0.15
Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC, FRB	5.74%	18/02/34	EUR	1,110	1,131,351	0.16
Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC, FRB	3.59%	18/10/34	EUR	2,122	2,132,761	0.31
Grosvenor Place CLO 2022-1 DAC, FRB	6.10%	24/05/38	EUR	2,500	2,492,280	0.36
Grosvenor Place CLO 2025-3 DAC, FRB	4.24%	15/08/39	EUR	5,000	5,019,500	0.73
Grosvenor Place CLO 2025-3 DAC, FRB	4.59%	15/08/39	EUR	1,750	1,756,232	0.25
Henley CLO XIII DAC, FRB	4.32%	15/10/38	EUR	2,400	2,405,748	0.35
Invesco Euro CLO IX DAC, FRB	4.30%	20/07/38	EUR	2,600	2,598,921	0.38
Invesco Euro CLO X DAC, FRB	4.91%	15/01/38	EUR	1,500	1,509,431	0.22
Madison Park Euro Funding VII DAC, FRB	4.65%	25/05/31	EUR	3,000	3,007,626	0.44
Madison Park Euro Funding XV DAC, FRB	5.28%	15/07/36	EUR	3,000	3,006,459	0.44
Madison Park Euro Funding XVI DAC, FRB	2.82%	25/05/34	EUR	2,493	2,487,254	0.36
MAN Euro CLO 2023-1 DAC, FRB	6.28%	15/10/36	EUR	1,750	1,758,108	0.26
Monument CLO 1 DAC, FRB	6.41%	15/05/37	EUR	4,125	4,163,816	0.60

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
Nassau Euro CLO III DAC, FRB	4.06%	15/10/39	EUR	3,500	3,509,601	0.51
Nassau Euro CLO III DAC, FRB	4.46%	15/10/39	EUR	2,800	2,807,843	0.41
Northwoods Capital 21 Euro DAC 144A, FRB	3.17%	22/07/34	EUR	2,500	2,488,414	0.36
OCP Euro CLO 2020-4 DAC, FRB	5.32%	20/10/39	EUR	2,000	2,000,086	0.29
Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC, FRB	3.91%	15/10/34	EUR	3,000	2,987,844	0.43
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.51%	01/06/43	EUR	4,700	4,711,714	0.68
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.96%	01/06/43	EUR	2,086	2,093,379	0.30
Providus CLO III DAC, FRB	4.10%	18/07/34	EUR	846	847,425	0.12
Providus CLO IV DAC, FRB	2.82%	20/04/34	EUR	6,660	6,663,377	0.97
Providus CLO XII DAC, FRB	0.00%	18/08/38	EUR	1,500	1,507,057	0.22
Rockford Tower Europe CLO 2019- 1 DAC, FRB	4.65%	20/01/38	EUR	400	401,118	0.06
RRE 27 Loan Management DAC, FRB	3.37%	15/07/40	EUR	2,000	2,004,920	0.29
Sculptor European CLO V DAC, FRB	4.42%	15/10/39	EUR	2,750	2,755,255	0.40
Sculptor European CLO XIII DAC, FRB	4.06%	15/07/39	EUR	3,000	3,004,767	0.44
Sculptor European CLO XIII DAC, FRB	4.41%	15/07/39	EUR	5,000	5,017,355	0.73
Sequoia Logistics 2025-1 DAC, FRB	3.81%	17/02/37	EUR	5,500	5,507,831	0.80
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	3.32%	15/07/38	EUR	4,600	4,612,898	0.67
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	4.42%	15/07/38	EUR	3,400	3,417,027	0.50
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	3.71%	15/10/38	EUR	5,000	5,024,000	0.73
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	4.61%	15/10/38	EUR	5,500	5,518,001	0.80
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	5.41%	15/10/38	EUR	5,475	5,516,736	0.80
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	6.98%	15/10/38	EUR	855	858,376	0.12
Signal Harmonic CLO IV DAC, FRB	5.44%	25/01/38	EUR	2,000	1,986,112	0.29
Small Business Origination Loan Trust 2024-1 DAC, FRB	5.59%	15/12/35	GBP	1,565	1,809,577	0.26
Small Business Origination Loan Trust 2024-1 DAC, FRB	6.49%	15/12/35	GBP	2,651	3,094,807	0.45
Sona Fios CLO II DAC, FRB	5.06%	15/02/37	EUR	1,300	1,304,345	0.19
Sona Fios CLO III DAC, FRB	3.95%	20/04/37	EUR	2,600	2,603,572	0.38
Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC, FRB	4.00%	20/04/39	EUR	4,000	4,008,016	0.58
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC, FRB	3.19%	15/04/39	EUR	5,200	5,179,252	0.75
St Paul's CLO III-R DAC, FRB	3.16%	15/01/32	EUR	4,000	4,001,144	0.58
St Paul's CLO V DAC, FRB	4.15%	20/02/30	EUR	1,315	1,316,344	0.19
St Paul's CLO VIII DAC, FRB	4.47%	17/07/30	EUR	1,170	1,172,483	0.17
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.24%	17/02/35	EUR	4,600	4,587,864	0.67
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.56%	17/02/35	EUR	4,000	3,958,675	0.57
Tikehau CLO V DAC, FRB	5.50%	15/10/38	EUR	2,500	2,500,898	0.36
Tikehau CLO X DAC, FRB	4.30%	20/04/38	EUR	1,000	1,003,097	0.15
Toro European CLO 6 DAC 144A, FRB	4.48%	12/01/32	EUR	1,000	1,001,626	0.15
UK Logistics 2024-1 DAC, FRB	6.86%	17/05/34	GBP	2,927	3,376,095	0.49
Victory Street CLO I DAC, FRB	5.53%	15/01/38	EUR	3,000	3,006,954	0.44
Victory Street CLO II DAC, FRB	4.05%	15/01/39	EUR	5,000	5,009,720	0.73
Voya Euro CLO IX DAC, FRB	4.22%	15/10/38	EUR	1,500	1,505,648	0.22
					292,287,543	42.47
<b>ITALIEN</b>						
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL, FRB	3.21%	16/08/40	EUR	4,300	4,306,126	0.63

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>						
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL, FRB	3.36%	16/08/40	EUR	3,000	3,004,489	0.44
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL, FRB	3.66%	16/08/40	EUR	3,500	3,505,695	0.51
Auto ABS Italian Stella Loans, FRB	3.08%	25/06/40	EUR	5,000	5,003,316	0.73
Auto ABS Italian Stella Loans 2024- 1 SRL, FRB	3.59%	29/12/36	EUR	643	647,682	0.09
Auto ABS Italian Stella Loans 2024- 1 SRL, FRB	4.19%	29/12/36	EUR	1,430	1,448,228	0.21
Auto ABS Italian Stella Loans 2025- 1 SRL, FRB	3.79%	28/12/40	EUR	1,300	1,313,868	0.19
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	3.29%	20/12/44	EUR	9,200	9,194,094	1.34
Golden Bar Securitisation SRL 2025-1, FRB	3.94%	20/12/44	EUR	4,400	4,440,079	0.64
Italian Stella Loans SRL, FRB	3.29%	27/05/39	EUR	2,947	2,955,545	0.43
					35,819,122	5.21
<b>LUXEMBURG</b>						
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three S.à.r.l., FRB	3.82%	21/03/34	EUR	1,988	1,998,268	0.29
Auto1 Car Funding S.à.r.l., FRB	5.44%	15/12/33	EUR	2,400	2,479,351	0.36
Auto1 Car Funding S.à.r.l. Compartment FinanceHero 2, FRB	3.24%	16/07/35	EUR	2,147	2,146,891	0.31
Auto1 Car Funding S.à.r.l. Compartment FinanceHero 2, FRB	3.69%	16/07/35	EUR	840	842,851	0.12
Compartment BL Consumer Credit 2024, FRB	4.39%	25/09/41	EUR	2,400	2,396,292	0.35
Pony SA, FRB	3.14%	14/01/33	EUR	2,240	2,241,947	0.33
Pony SA, FRB	3.59%	14/01/33	EUR	1,523	1,534,473	0.22
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	5.04%	14/11/32	EUR	1,870	1,913,888	0.28
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	4.09%	14/11/32	EUR	1,190	1,206,051	0.17
REVOCAR SA Compartment 2025- 2, FRB	2.94%	25/08/38	EUR	2,000	1,994,383	0.29
REVOCAR SA Compartment 2025- 2, FRB	3.29%	25/08/38	EUR	1,900	1,902,446	0.28
SC Austria S.à.r.l., FRB	3.44%	25/07/41	EUR	4,500	4,518,894	0.66
SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2, FRB	3.64%	14/05/38	EUR	3,500	3,516,168	0.51
SC Germany SA Compartment Leasing 2023-1, FRB	3.94%	14/12/32	EUR	939	944,320	0.14
					29,636,223	4.31
<b>NIEDERLANDE</b>						
Contego CLO III BV 144A, FRB	4.45%	15/04/38	EUR	3,000	3,008,232	0.44
Contego CLO III BV 144A, FRB	5.35%	15/04/38	EUR	2,000	1,999,526	0.29
Domi 2023-1 BV, FRB	4.56%	15/02/55	EUR	1,450	1,480,263	0.21
Domi 2023-1 BV, FRB	5.81%	15/02/55	EUR	2,400	2,455,382	0.36
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.12%	28/04/59	EUR	5,105	5,110,456	0.74
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.47%	28/04/59	EUR	4,500	4,497,357	0.65
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	4.57%	28/04/62	EUR	1,000	1,007,090	0.15
Fairbridge 2025-1 BV, FRB	2.97%	24/02/62	EUR	9,300	9,308,039	1.35
Fairbridge 2025-1 BV, FRB	3.82%	24/02/62	EUR	2,846	2,855,586	0.41

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>						
Fairbridge 2025-1 BV, FRB	4.27%	24/02/62	EUR	2,000	2,000,964	0.29
Hill FL 2024-1BV, FRB	3.99%	18/02/32	EUR	3,072	3,089,890	0.45
Hill FL 2024-2 BV, FRB	3.34%	18/10/32	EUR	1,081	1,074,955	0.16
Hill FL 2025-1 BV, FRB	2.64%	18/10/33	EUR	6,600	6,597,326	0.96
HIVE 2025-1 BV, FRB	2.72%	21/11/45	EUR	5,376	5,384,134	0.78
Jubilee Place 3 BV, FRB	4.02%	17/01/59	EUR	4,615	4,629,211	0.67
Jubilee Place 5 BV, FRB	3.42%	17/07/59	EUR	2,300	2,318,926	0.34
Jubilee Place 5 BV, FRB	3.92%	17/07/59	EUR	3,000	3,031,530	0.44
Jubilee Place 6 BV, FRB	4.67%	17/09/60	EUR	1,950	1,989,183	0.29
Jubilee Place 7 BV, FRB	3.47%	18/09/62	EUR	500	503,399	0.07
Jubilee Place 7 BV, FRB	3.97%	18/09/62	EUR	500	502,487	0.07
Mila 2024-1 BV, FRB	3.38%	16/09/41	EUR	1,136	1,139,128	0.17
Mila 2024-1 BV, FRB	3.93%	16/09/41	EUR	2,029	2,044,756	0.30
					66,027,820	9.59
<b>SPANIEN</b>						
Autonoria Spain 2023 FT, FRB	4.79%	30/09/41	EUR	585	598,260	0.09
Bbva Consumer Auto 2025-1 FT, FRB	3.35%	19/05/42	EUR	4,205	4,209,583	0.61
FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1, FRB	3.79%	17/09/43	EUR	2,500	2,517,077	0.37
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	3.54%	25/04/37	EUR	2,200	2,202,174	0.32
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	4.39%	25/04/37	EUR	1,000	1,026,115	0.15
Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion, FRB	3.21%	21/01/40	EUR	3,600	3,616,923	0.52
Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion, FRB	3.51%	21/01/40	EUR	3,700	3,712,571	0.54
					17,882,703	2.60
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Asimi Funding 2025-2 Plc, FRB	0.00%	16/12/32	GBP	3,000	3,444,001	0.50
Bletchley Park Funding 2025-1 Plc, FRB	5.23%	27/01/70	GBP	3,100	3,558,263	0.52
Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc, FRB	5.26%	17/05/67	GBP	1,800	2,067,976	0.30
Braccan Mortgage Funding 2025-2 Plc, FRB	0.00%	17/01/68	GBP	1,400	1,610,289	0.23
Canada Square Funding 2021-1 Plc, FRB	6.88%	17/06/58	GBP	627	718,078	0.10
Dowson 2024-1 Plc, FRB	5.39%	20/08/31	GBP	5,000	5,719,040	0.83
Dowson 2024-1 Plc, FRB	6.14%	20/08/31	GBP	2,300	2,617,683	0.38
Dowson 2025-1 Plc, FRB	4.89%	20/12/32	GBP	9,750	11,174,942	1.62
Dowson 2025-1 Plc, FRB	5.29%	20/12/32	GBP	3,300	3,782,159	0.55
Dowson 2025-1 Plc, FRB	5.69%	20/12/32	GBP	3,687	4,226,977	0.61
East One 2024-1 Plc, FRB	6.74%	27/12/55	GBP	2,307	2,671,106	0.39
East One 2025-1 Plc, FRB	5.13%	25/02/58	GBP	3,400	3,900,838	0.57
East One 2025-1 Plc, FRB	5.63%	25/02/58	GBP	3,400	3,901,278	0.57
East One 2025-1 Plc, FRB	5.98%	25/02/58	GBP	1,555	1,789,992	0.26
Elstree Funding No 5 Plc, FRB	5.64%	21/08/61	GBP	1,677	1,932,230	0.28
Fylde Funding 2024-1 Plc, FRB	6.31%	25/07/52	GBP	4,150	4,668,140	0.68
Hermitage 2023 Plc, FRB	6.24%	21/09/33	GBP	1,222	1,401,250	0.20
Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc, FRB	5.18%	20/07/58	GBP	1,200	1,371,744	0.20
London Cards No 2 Plc, FRB	6.23%	28/03/34	GBP	2,000	2,320,557	0.34
London Cards No 2 Plc, FRB	7.18%	28/03/34	GBP	6,050	7,036,992	1.02
London Wall Mortgage Capital Plc, FRB	5.41%	15/05/51	GBP	1,300	1,488,965	0.22
Molossus Btl 2025-1 Plc, FRB	0.00%	17/03/63	GBP	1,240	1,424,196	0.21
Molossus Btl 2025-1 Plc, FRB	0.00%	17/03/63	GBP	1,254	1,442,986	0.21
Odyssey Funding Plc, FRB	5.14%	20/03/57	GBP	5,747	6,612,772	0.96
PCL Funding IX Plc, FRB	5.99%	16/07/29	GBP	860	990,436	0.14

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
PCL Funding VIII Plc, FRB	7.34%	15/05/28	GBP	1,600	1,845,242	0.27
Pierpont BTL 2021-1 Plc, FRB	5.36%	22/12/53	GBP	1,143	1,308,014	0.19
Polaris 2023-2 Plc, FRB	6.93%	27/09/59	GBP	2,000	2,335,953	0.34
Polaris 2025-2 Plc, FRB	5.13%	25/08/68	GBP	4,950	5,656,799	0.82
Polaris 2025-3 Plc, FRB	5.13%	27/10/69	GBP	2,100	2,411,620	0.35
Polaris 2025-3 Plc, FRB	5.38%	27/10/69	GBP	2,383	2,746,323	0.40
Satus 2024-1 Plc, FRB	5.78%	17/01/31	GBP	11,965	13,650,636	1.98
Stratton Mortgage Funding 2024-2 Plc, FRB	5.24%	28/06/50	GBP	1,639	1,876,502	0.27
Together Asset Backed Securitisation 14 2025-1ST1 Plc, FRB	4.79%	15/08/66	GBP	1,400	1,602,196	0.23
Together Asset Backed Securitisation 14 2025-1ST1 Plc, FRB	5.19%	15/08/66	GBP	2,100	2,418,095	0.35
Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc, FRB	6.24%	15/01/57	GBP	1,233	1,424,227	0.21
Tower Bridge Funding 2024-1 Plc, FRB	7.93%	20/01/66	GBP	3,040	3,485,748	0.51
Tower Bridge Funding 2024-3 Plc, FRB	5.16%	20/12/66	GBP	1,840	2,108,635	0.31
Tower Bridge Funding 2024-3 Plc, FRB	5.66%	20/12/66	GBP	1,966	2,257,946	0.33
					127,000,826	18.45
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05 144A, FRB	5.57%	25/07/44	USD	2,355	2,014,186	0.29
Cross 2025-H4 Mortgage Trust 144A, VRB	5.60%	25/06/70	USD	2,659	2,287,998	0.33
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA2 144A, FRB	5.37%	25/05/45	USD	5,130	4,361,176	0.64
HOMES 2025-NQM4 Trust 144A, S/U	5.22%	25/08/70	USD	9,018	7,719,000	1.12
JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM2 144A, VRB	5.57%	25/09/65	USD	2,743	2,358,195	0.34
OBX 2025-NQM11 Trust 144A, S/U	5.42%	25/05/65	USD	2,899	2,492,131	0.36
OBX 2025-NQM8 Trust 144A, S/U	5.47%	25/03/65	USD	2,459	2,113,163	0.31
Verus Securitization Trust 2025-7 144A, FRB	5.07%	25/08/70	USD	2,897	2,475,378	0.36
					25,821,227	3.75
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>637,925,242</b>	<b>92.69</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>637,925,242</b>	<b>92.69</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 637,769,939)</i>					<b>637,925,242</b>	<b>92.69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>50,317,370</b>	<b>7.31</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>688,242,612</b>	<b>100.00</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

**Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

---

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Angolanische internationale Staatsanleihe	9.24%	15/01/31	USD	1,270	1,285,113	0.51
<b>ARGENTINIEN</b>						
Argentinische internationale Staatsanleihe	1.00%	09/07/29	USD	1,519	1,357,992	0.54
Argentinische internationale Staatsanleihe, S/U	0.75%	09/07/30	USD	5,792	4,949,285	1.98
					6,307,277	2.52
<b>ÖSTERREICH</b>						
Suzano Austria GmbH	2.50%	15/09/28	USD	1,406	1,333,345	0.53
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	961	989,830	0.40
					2,323,175	0.93
<b>BERMUDA</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	3,268	3,283,850	1.31
Ooredoo International Finance Ltd	3.88%	31/01/28	USD	750	749,734	0.30
					4,033,584	1.61
<b>BRASILIEN</b>						
Brasilianische internationale Staatsanleihe	6.00%	07/04/26	USD	355	356,420	0.14
<b>KANADA</b>						
Petronas Energy Canada Ltd	2.11%	23/03/28	USD	1,050	1,009,748	0.40
<b>KAIMANINSELN</b>						
China Evergrande Group †	8.25%	23/03/22 <sup>β</sup>	USD	138	1,897	0.00
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	200	2,750	0.00
Gaci First Investment Co	2.75%	14/10/28	EUR	1,000	1,169,094	0.47
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	248	246,936	0.10
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	485	483,283	0.19
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/26	USD	15	191	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/27	USD	19	143	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/28	USD	30	190	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/29	USD	30	191	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	38	142	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/31	USD	38	143	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/32	USD	72	719	0.00
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	986	986,079	0.39
OmGrid Funding Ltd	5.20%	16/05/27	USD	762	768,001	0.31
Sharjah Sukuk Program Ltd	4.23%	14/03/28	USD	527	520,057	0.21
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	3,046	3,045,680	1.22
					7,225,496	2.89
<b>CHILE</b>						
Chilenische internationale Staatsanleihe	2.75%	31/01/27	USD	2,097	2,066,594	0.83
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	3.75%	19/09/28	EUR	1,588	1,852,904	0.74
Kolumbianische internationale Staatsanleihe	4.50%	15/03/29	USD	1,693	1,662,526	0.66

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>KOLUMBIEN (Fortsetzung)</b>						
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	2,181	2,054,731	0.82
					5,570,161	2.22
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.95%	25/01/27	USD	1,732	1,753,650	0.70
<b>ECUADOR</b>						
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe	0.00%	31/07/30	USD	4,534	3,885,638	1.55
Ecuadorianische internationale Staatsanleihe, S/U	6.90%	31/07/30	USD	500	496,000	0.20
					4,381,638	1.75
<b>ÄGYPTEN</b>						
Ägyptische internationale Staatsanleihe	7.50%	31/01/27	USD	1,046	1,075,550	0.43
Ägyptische internationale Staatsanleihe	5.80%	30/09/27	USD	300	304,244	0.12
Ägyptische internationale Staatsanleihe	6.59%	21/02/28	USD	201	206,438	0.08
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	7.88%	25/06/28	USD	875	924,704	0.37
Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek	6.38%	07/04/29	USD	640	657,507	0.27
					3,168,443	1.27
<b>EL SALVADOR</b>						
Internationale Staatsanleihe El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	1,235	1,318,103	0.53
<b>GHANA</b>						
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/07/26	USD	1,067	1,055,086	0.42
Ghanaische internationale Staatsanleihe	0.00%	03/01/30	USD	160	142,339	0.06
Ghanaische internationale Staatsanleihe, S/U	5.00%	03/07/29	USD	887	873,575	0.35
					2,071,000	0.83
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	4.38%	05/06/27	USD	606	603,576	0.24
<b>INSEL MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	805	783,869	0.31
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	2,385	2,368,603	0.95
					3,152,472	1.26
<b>CÔTE D'IVOIRE</b>						
Ivorische internationale Staatsanleihe	6.38%	03/03/28	USD	350	355,665	0.14

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JORDANIEN</b>						
Jordanische internationale Staatsanleihe	6.13%	29/01/26	USD	600	600,993	0.24
<b>KASACHSTAN</b>						
Baiterek National Managing Holding JSC	5.45%	08/05/28	USD	1,114	1,131,785	0.45
Baiterek National Managing Holding JSC	4.65%	01/10/30	USD	721	718,732	0.29
					1,850,517	0.74
<b>KENIA</b>						
Kenianische internationale Staatsanleihe	7.25%	28/02/28	USD	800	821,664	0.33
<b>KUWAIT</b>						
Kuwaitische internationale Staatsanleihe	4.02%	09/10/28	USD	1,595	1,597,129	0.64
<b>LIBANON</b>						
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	828	193,963	0.08
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	22	5,115	0.00
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	4,140	962,550	0.38
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	541	125,782	0.05
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.85%	23/03/27	USD	2,095	487,088	0.20
Libanesische internationale Staatsanleihe †	6.75%	29/11/27	USD	391	90,907	0.04
Libanesische internationale Staatsanleihe †	8.25%	17/05/34	USD	1,095	255,683	0.10
					2,121,088	0.85
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	6.75%	20/05/29	USD	290	293,545	0.12
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	429	419,515	0.17
					713,060	0.29
<b>MAURITIUS</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,786	1,694,825	0.67
HTA Group Ltd	7.50%	04/06/29	USD	959	995,240	0.40
					2,690,065	1.07
<b>MAROKKO</b>						
Marokkanische internationale Staatsanleihe	2.38%	15/12/27	USD	2,201	2,118,671	0.85
Marokkanische internationale Staatsanleihe	3.88%	02/04/29	EUR	1,981	2,358,448	0.94
Marokkanische internationale Staatsanleihe	2.00%	30/09/30	EUR	1,081	1,183,446	0.47
					5,660,565	2.26

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>NIEDERLANDE</b>						
Petrobras Global Finance BV	6.00%	27/01/28	USD	788	803,807	0.32
Prosus NV	3.26%	19/01/27	USD	2,543	2,513,031	1.00
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	263	260,261	0.11
					<u>3,577,099</u>	<u>1.43</u>
<b>NIGERIA</b>						
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.50%	28/11/27	USD	706	715,831	0.28
Nigerianische internationale Staatsanleihe	6.13%	28/09/28	USD	1,939	1,951,080	0.78
Nigerianische internationale Staatsanleihe	8.38%	24/03/29	USD	1,076	1,148,200	0.46
					<u>3,815,111</u>	<u>1.52</u>
<b>NORDMAZEDONIEN</b>						
Nordmazedonische internationale Staatsanleihe	6.96%	13/03/27	EUR	1,140	1,390,620	0.56
<b>OMAN</b>						
Omanische internationale Staatsanleihe	5.38%	08/03/27	USD	1,200	1,213,830	0.48
Omanische internationale Staatsanleihe	6.75%	28/10/27	USD	980	1,021,532	0.41
					<u>2,235,362</u>	<u>0.89</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.00%	08/04/26	USD	1,110	1,108,546	0.44
<b>PANAMA</b>						
Panamaische internationale Staatsanleihe	3.88%	17/03/28	USD	4,012	3,949,814	1.58
					<u>3,949,814</u>	<u>1.58</u>
<b>PERU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	1,306	1,312,523	0.52
<b>KATAR</b>						
QatarEnergy	1.38%	12/09/26	USD	2,558	2,511,137	1.00
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.00%	27/02/27	USD	2,040	2,010,062	0.80
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.63%	17/02/28	USD	1,100	1,148,235	0.46
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	11/03/29	EUR	854	983,979	0.40
Rumänische internationale Staatsanleihe	1.38%	02/12/29	EUR	4,465	4,814,442	1.92
Rumänische internationale Staatsanleihe	5.75%	16/09/30	USD	1,310	1,352,353	0.54
					<u>10,309,071</u>	<u>4.12</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	5.13%	13/01/28	USD	1,700	1,739,092	0.69
<b>SERBIEN</b>						
Serbische internationale Anleihe	3.13%	15/05/27	EUR	1,393	1,632,113	0.65
Serbische internationale Anleihe	6.25%	26/05/28	USD	1,211	1,257,139	0.50
					2,889,252	1.15
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische internationale Staatsanleihe	4.85%	30/09/29	USD	1,509	1,511,377	0.60
Transnet / Südafrika	8.25%	06/02/28	USD	869	921,113	0.37
					2,432,490	0.97
<b>SÜDKOREA</b>						
POSCO	5.63%	17/01/26	USD	200	200,170	0.08
SK Hynix Inc	1.50%	19/01/26	USD	560	559,272	0.22
					759,442	0.30
<b>SRI LANKA</b>						
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/04/28	USD	270	259,384	0.10
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.10%	15/01/30	USD	287	272,869	0.11
Sri-lankische internationale Staatsanleihe, S/U	3.35%	15/03/33	USD	596	512,902	0.21
					1,045,155	0.42
<b>THAILAND</b>						
Bangkok Bank PCL	4.30%	15/06/27	USD	928	929,197	0.37
<b>TUNESIEN</b>						
Tunesische Republik	6.38%	15/07/26	EUR	1,816	2,132,950	0.85
<b>TÜRKEI</b>						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	3,471	3,817,354	1.53
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	982	1,027,334	0.41
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	478	483,927	0.19
Türkiye Garanti Bankası AS, VRB	8.38%	28/02/34	USD	700	735,392	0.29
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	6.88%	03/07/28	USD	1,441	1,491,612	0.60
Türkiye Vakıflar Bankası Tao	5.50%	01/10/26	USD	358	361,841	0.14
Türkiye Varlık Fonu Yönetimi AS	6.88%	10/02/31	USD	2,370	2,423,325	0.97
					10,340,785	4.13
<b>UKRAINE</b>						
Ukrainische internationale Staatsanleihe, S/U	4.50%	01/02/34	USD	814	498,831	0.20
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	917	953,905	0.38

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Liquid Telecommunications						
Financing Plc	5.50%	04/09/26	USD	365	330,515	0.13
Standard Chartered Plc, VRB	1.46%	14/01/27	USD	3,171	3,163,389	1.26
Standard Chartered Plc, VRB	2.61%	12/01/28	USD	700	689,430	0.28
					4,183,334	1.67
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Resorts World Las Vegas LLC /						
RWLV Capital Inc	4.63%	16/04/29	USD	800	712,024	0.29
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	4,136	4,112,487	1.64
					4,824,511	1.93
<b>USBEKISTAN</b>						
Navoi Mining & Metallurgical						
Combinat	6.70%	17/10/28	USD	1,390	1,442,500	0.57
Usbekische internationale						
Staatsanleihe	5.38%	29/05/27	EUR	1,359	1,634,040	0.65
Usbekische internationale						
Staatsanleihe	7.85%	12/10/28	USD	1,640	1,758,998	0.70
Usbekische internationale						
Staatsanleihe	3.70%	25/11/30	USD	2,624	2,445,621	0.98
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	510	491,628	0.20
					7,772,787	3.10
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ‡						
Venezolanische internationale	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	373	376,986	0.15
Staatsanleihe ‡						
Venezolanische internationale	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	7,825	2,093,188	0.84
Staatsanleihe ‡						
Venezolanische internationale	6.00%	09/12/20 <sup>β</sup>	USD	1,893	506,377	0.20
Staatsanleihe ‡						
Venezolanische internationale	8.25%	13/10/24 <sup>β</sup>	USD	2,482	703,647	0.28
Staatsanleihe ‡						
Venezolanische internationale	11.75%	21/10/26	USD	6,014	1,969,683	0.79
Staatsanleihe ‡						
					5,649,881	2.26
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>139,398,091</b>	<b>55.67</b>
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ‡						
	0.00%	31/12/25	USD	11	229	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ‡						
	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	250	1,192	0.00
					1,421	0.00
<b>KURZFRISTIGE ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,421</b>	<b>0.00</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>139,399,512</b>	<b>55.67</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ARGENTINIEN</b>						
MSU Energy SA 144A						
	9.75%	05/12/30	USD	221	215,000	0.09

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ARGENTINIEN (Fortsetzung)</b>						
YPF SA	9.50%	17/01/31	USD	2,859	3,055,728	1.22
					<u>3,270,728</u>	<u>1.31</u>
<b>BERMUDA</b>						
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd	4.00%	15/08/26	USD	700	696,696	0.28
<b>BRASILIEN</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	2,225	2,270,901	0.91
					<u>2,270,901</u>	<u>0.91</u>
<b>KANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd 144A	9.38%	01/03/29	USD	560	591,780	0.23
Ivanhoe Mines Ltd	7.88%	23/01/30	USD	553	572,114	0.23
					<u>1,163,894</u>	<u>0.46</u>
<b>KAIMANINSELN</b>						
HPHT Finance 21 II Ltd	1.50%	17/09/26	USD	677	664,746	0.27
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	910	939,024	0.37
Longfor Group Holdings Ltd	3.38%	13/04/27	USD	470	435,107	0.17
Meituan	4.50%	02/04/28	USD	1,412	1,418,086	0.57
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	500	497,990	0.20
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	2,188	2,191,260	0.87
Sands China Ltd	3.80%	08/01/26	USD	200	199,940	0.08
Sands China Ltd	5.40%	08/08/28	USD	800	816,584	0.33
Zhenro Properties Group Ltd †	7.10%	10/09/24 <sup>B</sup>	USD	200	1,250	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	200	1,250	0.00
					<u>7,165,237</u>	<u>2.86</u>
<b>CHILE</b>						
AES Andes SA	6.30%	15/03/29	USD	2,602	2,691,938	1.07
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	528	529,155	0.21
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	25/01/28	USD	1,939	1,747,105	0.70
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.63%	01/08/27	USD	650	645,534	0.26
Latam Airlines Group SA	7.88%	15/04/30	USD	1,989	2,091,971	0.84
Latam Airlines Group SA	7.63%	07/01/31	USD	450	473,625	0.19
					<u>8,179,328</u>	<u>3.27</u>
<b>KOLUMBIEN</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	3,956	4,253,808	1.70
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	5.55%	01/11/28	USD	2,012	2,044,695	0.82
					<u>6,298,503</u>	<u>2.52</u>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>						
Dominikanische internationale Staatsanleihe	5.50%	22/02/29	USD	1,885	1,914,217	0.76
<b>GUATEMALA</b>						
Guatemaltekkische Staatsanleihe	4.50%	03/05/26	USD	2,683	2,681,659	1.07
Guatemaltekkische Staatsanleihe	4.88%	13/02/28	USD	573	576,117	0.23
					<u>3,257,776</u>	<u>1.30</u>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>INDIEN</b>						
Manappuram Finance Ltd	7.38%	12/05/28	USD	1,330	1,357,747	0.54
Muthoot Finance Ltd	7.13%	14/02/28	USD	731	749,519	0.30
Shriram Finance Ltd	6.63%	22/04/27	USD	730	746,425	0.30
					2,853,691	1.14
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	3,207	3,131,981	1.25
<b>LUXEMBURG</b>						
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	1,982	2,017,676	0.81
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	1,372	1,381,544	0.55
Rede D'or Finance S.à.r.l.	4.95%	17/01/28	USD	1,560	1,563,996	0.62
					4,963,216	1.98
<b>MEXIKO</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	5.88%	31/12/49†	USD	1,218	1,214,381	0.49
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	3,481	3,483,593	1.39
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	3.75%	14/01/28	USD	2,624	2,594,454	1.04
Petroleos Mexicanos	6.50%	23/01/29	USD	1,670	1,704,561	0.68
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,078	1,158,429	0.46
Petroleos Mexicanos	6.84%	23/01/30	USD	3,454	3,517,554	1.40
Sitios Latinoamerica SAB de CV	6.00%	25/11/29	USD	1,491	1,550,640	0.62
					15,223,612	6.08
<b>NIEDERLANDE</b>						
Greenko Dutch BV	3.85%	29/03/26	USD	2,039	2,024,788	0.81
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	260	195,000	0.08
					2,219,788	0.89
<b>PAKISTAN</b>						
Pakistanische internationale Staatsanleihe	6.88%	05/12/27	USD	1,664	1,680,640	0.67
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,272	2,131,174	0.85
<b>PARAGUAY</b>						
Paraguayische internationale Staatsanleihe	5.00%	15/04/26	USD	416	418,078	0.16
Paraguayische internationale Staatsanleihe	4.70%	27/03/27	USD	814	820,512	0.33
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	595	594,631	0.24
					1,833,221	0.73
<b>SINGAPUR</b>						
BOC Aviation Ltd	1.75%	21/01/26	USD	947	945,977	0.38
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,657	2,701,837	1.08
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	316	330,519	0.13
Temasek Financial I Ltd	3.75%	20/08/27	USD	3,103	3,105,917	1.24
					7,084,250	2.83

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,891	1,908,378	0.76
LG Energy Solution Ltd	5.25%	02/04/28	USD	1,801	1,835,534	0.73
SK Hynix Inc	5.50%	16/01/27	USD	1,993	2,020,683	0.81
SK Hynix Inc	4.25%	11/09/28	USD	4,231	4,245,936	1.70
					10,010,531	4.00
<b>SPANIEN</b>						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	682	689,012	0.27
<b>SURINAME</b>						
Surinamische internationale Staatsanleihe	7.70%	06/11/30	USD	1,023	1,060,851	0.42
<b>TÜRKEI</b>						
Türk Telekomunikasyon AS	7.38%	20/05/29	USD	700	731,374	0.29
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	7.13%	17/10/29	USD	1,340	1,388,119	0.56
Türkiye Vakiflar Bankasi Tao	7.25%	31/07/30	USD	794	824,995	0.33
					2,944,488	1.18
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>						
Axian Telecom Holding & Management Plc	7.25%	11/07/30	USD	1,700	1,719,125	0.69
DAE Sukuk Dific Ltd	4.50%	16/10/30	USD	1,154	1,145,553	0.46
					2,864,678	1.15
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	677	684,894	0.27
Vedanta Resources Finance II Plc	10.25%	03/06/28	USD	300	310,273	0.13
					995,167	0.40
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Azul Secured Finance LLP ±	11.93%	28/08/28	USD	336	160,375	0.06
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	239	237,656	0.10
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	1,750	1,610,000	0.64
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	200	135,000	0.05
SierraCol Energy Andina LLC / SierraCol Energy Arauca / Colombia Energy Development	9.00%	14/11/30	USD	1,028	972,940	0.39
					3,115,971	1.24
<b>URUGUAY</b>						
Uruguayische internationale Staatsanleihe	4.38%	27/10/27	USD	529	533,527	0.21
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>97,553,078</b>	<b>38.96</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>97,553,078</b>	<b>38.96</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BERMUDA</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	16	1,230	0.00
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	7	205	0.00
					<hr/>	<hr/>
					1,435	0.00
					<hr/>	<hr/>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>1,435</b>	<b>0.00</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Sonstige Wertpapiere insgesamt</b>					<b>1,435</b>	<b>0.00</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 230,283,773)</i>					<b>236,954,025</b>	<b>94.63</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>13,438,406</b>	<b>5.37</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>250,392,431</b>	<b>100.00</b>
					<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Glossar:

PIK - Payment-in-Kind (Sachleistung)

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

β Die Anlage stellt ein offenstehendes Geschäft nach dem Fälligkeitsdatum dar

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Avanti AU Auto ABS 2025-1 Trust, FRB	4.71%	16/03/34	AUD	7,400	4,204,215	1.90
Driver Australia Nine Trust, FRB	4.71%	21/09/32	AUD	5,588	3,184,416	1.44
Flexicommercial ABS Trust 2025-1, FRB	4.80%	14/06/31	AUD	5,118	2,920,756	1.32
Latitude Australia Personal Loans Series 2025-1 Trust, FRB	4.56%	17/09/33	AUD	5,225	2,972,213	1.34
Liberty Series 2023-1 Auto, FRB	5.15%	25/03/31	AUD	7,177	4,101,713	1.85
Metro Finance 2025-1 Trust, FRB	4.72%	15/10/31	AUD	5,606	3,194,431	1.44
Moneyme Autopay ABS 2025-1, FRB	4.70%	20/05/34	AUD	6,000	3,408,851	1.54
Panorama Auto Trust 2024-1, FRB	4.85%	15/06/32	AUD	5,503	3,142,291	1.42
Panorama Auto Trust 2025-1, FRB	4.52%	15/03/33	AUD	3,678	2,092,070	0.94
Trustee for Metro Finance 2023-1 Trust, FRB	5.15%	18/04/29	AUD	3,980	2,273,482	1.03
					31,494,438	14.22
<b>FRANKREICH</b>						
FCT Ponant 1, FRB	2.52%	27/09/38	EUR	1,166	1,167,196	0.53
<b>DEUTSCHLAND</b>						
RED & Black Auto Germany 11 UG, FRB	3.09%	15/09/33	EUR	4,687	4,698,842	2.12
<b>IRLAND</b>						
AlbaCore EURO CLO II DAC, FRB	3.10%	15/06/34	EUR	996	993,048	0.45
Aurium CLO II DAC 144A, FRB	2.97%	22/06/34	EUR	2,500	2,501,147	1.13
Bain Capital Euro CLO 2018-1 DAC, FRB	3.70%	20/04/32	EUR	2,700	2,704,474	1.22
Black Diamond CLO 2017-2 DAC, FRB	3.40%	20/01/32	EUR	3,878	3,885,566	1.75
Cairn CLO X DAC 144A, FRB	3.46%	15/10/31	EUR	2,500	2,503,245	1.13
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-3 DAC, FRB	3.17%	25/01/32	EUR	1,000	999,917	0.45
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	2.67%	15/12/32	EUR	2,605	2,606,872	1.18
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2025 DAC, FRB	2.59%	15/08/33	EUR	3,798	3,802,817	1.72
Dilosk RMBS No 10 STS DAC, FRB	2.77%	24/09/60	EUR	2,846	2,849,810	1.29
Finance Ireland Auto Receivables No 1 DAC, FRB	2.81%	12/09/33	EUR	1,151	1,153,477	0.52
Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC, FRB	2.62%	14/11/34	EUR	5,033	5,042,361	2.28
Finance Ireland RMBS No 7 DAC, FRB	2.69%	24/12/63	EUR	6,383	6,386,423	2.88
Griffith Park CLO DAC, FRB	2.79%	21/11/31	EUR	658	658,630	0.30
Invesco Euro CLO I DAC, FRB	3.26%	15/07/31	EUR	2,995	2,998,813	1.35
Madison Park Euro Funding VII DAC 144A, FRB	3.37%	25/05/31	EUR	4,000	3,994,288	1.80
Northwoods Capital 19 Euro DAC, FRB	2.97%	25/11/33	EUR	3,279	3,277,092	1.48
Northwoods Capital 21 Euro DAC 144A, FRB	3.17%	22/07/34	EUR	2,500	2,488,414	1.12
Pembroke Property Finance 3 DAC, FRB	3.08%	01/06/43	EUR	3,974	3,979,993	1.80
Signal Harmonic CLO II DAC, FRB	3.71%	15/10/38	EUR	5,000	5,024,000	2.27
Sona Fios CLO II DAC, FRB	3.61%	15/02/37	EUR	4,000	4,007,828	1.81
St Paul's CLO III-R DAC, FRB	2.76%	15/01/32	EUR	1,078	1,076,907	0.49
St Paul's CLO VIII DAC, FRB	3.22%	17/07/30	EUR	6,250	6,255,744	2.83
Taurus 2025-1 EU DAC, FRB	3.24%	17/02/35	EUR	2,400	2,393,668	1.08

# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND (Fortsetzung)</b>						
UK Logistics 2024-1 DAC, FRB	5.51%	17/05/34	GBP	1,801	2,067,328	0.93
					73,651,862	33.26
<b>ITALIEN</b>						
Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL, FRB	2.62%	29/12/36	EUR	2,859	2,863,091	1.29
Fulvia Spv SRL, FRB	2.70%	23/12/41	EUR	3,000	3,002,786	1.35
Golden Bar Securitisation SRL, FRB	2.87%	22/09/43	EUR	1,847	1,851,638	0.84
Golden Bar Securitisation SRL 2023-2, FRB	3.09%	22/09/43	EUR	4,144	4,163,446	1.88
Red & Black Auto Italy SRL, FRB	2.70%	28/07/36	EUR	2,447	2,453,397	1.11
					14,334,358	6.47
<b>LUXEMBURG</b>						
Auto1 Car Funding S.à.r.l., FRB	2.64%	15/12/33	EUR	3,328	3,335,142	1.51
Compartment BL Consumer Credit 2024, FRB	2.52%	25/09/41	EUR	2,000	2,001,290	0.90
Compartment VCL 42, FRB	2.32%	21/03/30	EUR	259	259,204	0.12
SC Germany SA Compartment Consumer 2022-1, FRB	4.69%	14/10/36	EUR	3,156	3,237,094	1.46
TREVA Equipment Finance SA - Compartment 2024-1, FRB	2.56%	20/01/35	EUR	3,415	3,417,932	1.54
					12,250,662	5.53
<b>NIEDERLANDE</b>						
Bumper NL 2024-1 BV, FRB	2.56%	21/03/36	EUR	2,718	2,722,438	1.23
Domi 2021-1 BV, FRB	3.10%	15/06/53	EUR	5,800	5,802,252	2.62
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	2.77%	28/04/59	EUR	1,204	1,204,188	0.54
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	2.87%	28/04/59	EUR	1,705	1,705,063	0.77
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	3.12%	28/04/59	EUR	2,439	2,441,606	1.10
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	2.97%	28/04/62	EUR	1,443	1,447,383	0.65
Fairbridge 2025-1 BV, FRB	2.97%	24/02/62	EUR	4,200	4,203,631	1.90
Hill FL 2024-1BV, FRB	2.67%	18/02/32	EUR	4,023	4,026,269	1.82
Hill FL 2024-2 BV, FRB	2.66%	18/10/32	EUR	4,017	4,016,464	1.81
Hill FL 2025-1 BV, FRB	2.64%	18/10/33	EUR	2,800	2,798,866	1.27
HIVE 2025-1 BV, FRB	2.72%	21/11/45	EUR	1,955	1,957,867	0.89
Jubilee Place 5 BV, FRB	3.42%	17/07/59	EUR	4,700	4,738,676	2.14
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	3.05%	22/05/58	EUR	3,533	3,542,815	1.60
					40,607,518	18.34
<b>SPANIEN</b>						
Pepper Iberia Consumer 2024, FRB	2.79%	25/04/37	EUR	3,700	3,708,636	1.68
SABADELL CONSUMO 2 FDT, FRB	5.00%	24/12/34	EUR	2,228	2,266,232	1.02
Santander Residential 1 FT, FRB	2.95%	18/10/68	EUR	5,000	4,999,923	2.26
					10,974,791	4.96
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Asimi Funding 2025-2 Plc, FRB	0.00%	16/12/32	GBP	2,300	2,638,649	1.19
Dowson 2025-1 Plc, FRB	4.69%	20/12/32	GBP	3,997	4,584,706	2.07
East One 2024-1 Plc, FRB	5.14%	27/12/55	GBP	2,091	2,408,724	1.09

# BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
East One 2025-1 Plc, FRB	4.70%	25/02/58	GBP	1,065	1,221,709	0.55
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	4.85%	13/06/45	GBP	379	433,299	0.20
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	4.85%	13/06/45	GBP	408	466,505	0.21
Stratton Hawksmoor 2022-1 Plc, FRB	5.33%	25/02/53	GBP	2,000	2,297,376	1.04
					14,050,968	6.35
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
OBX 2025-NQM14 Trust 144A, FRB	5.07%	25/07/65	USD	4,545	3,882,770	1.75
Verus Securitization Trust 2025-7 144A, FRB	5.07%	25/08/70	USD	1,931	1,650,252	0.75
					5,533,022	2.50
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>208,763,657</b>	<b>94.28</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>208,763,657</b>	<b>94.28</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten EUR 208,869,474)</i>					<b>208,763,657</b>	<b>94.28</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>12,664,443</b>	<b>5.72</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>221,428,100</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FRB - Floating Rate Bond (Anleihe mit variablem Zins)

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
AusNet Services Holdings Pty Ltd	3.75%	08/05/35	EUR	112	111,234	0.65
<b>BELGIEN</b>						
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	200	203,453	1.19
Proximus SADP	3.75%	08/04/35	EUR	100	98,863	0.58
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	100	99,918	0.59
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	200	206,128	1.21
					608,362	3.57
<b>DÄNEMARK</b>						
TDC Net	5.00%	09/08/32	EUR	300	310,790	1.83
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	165	170,845	1.00
					481,635	2.83
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	100	106,120	0.62
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	100	100,247	0.59
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	100	104,774	0.62
BPCE SA, VRB	4.13%	08/03/33	EUR	100	102,415	0.60
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	200	202,298	1.19
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	100	104,444	0.61
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	100	99,147	0.58
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	100	105,754	0.62
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	100	104,584	0.62
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	100	100,831	0.59
La Banque Postale SA, VRB	3.50%	02/12/32	EUR	100	99,095	0.58
RCI Banque SA	3.50%	17/01/28	EUR	111	112,231	0.66
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	200	200,703	1.18
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	100	102,526	0.60
Seche Environnement SACA, VRB	5.87%	31/12/49†	EUR	100	100,694	0.59
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	200	185,589	1.09
TDF Infrastructure SASU	3.63%	16/12/30	EUR	100	100,253	0.59
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	200	205,892	1.21
Teleperformance SE	5.75%	22/11/31	EUR	100	108,316	0.64
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	100	92,534	0.54
					2,438,447	14.32
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	530	392,242	2.30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/05/38	EUR	569	448,238	2.63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/05/41	EUR	290	267,828	1.57
Bundesschatzanweisungen	2.90%	18/06/26	EUR	170	170,677	1.00
Commerzbank AG, VRB	3.88%	02/09/36	EUR	100	99,330	0.58
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	100	99,962	0.59
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	100	94,474	0.56
Deutsche Post AG	3.00%	24/03/30	EUR	110	110,748	0.65
Deutsche Post AG	3.50%	24/03/34	EUR	50	50,368	0.30
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	100	100,383	0.59
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	86	87,000	0.51
					1,921,250	11.28
<b>ISLAND</b>						
Arion Banki HF	3.50%	02/09/31	EUR	100	98,862	0.58

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND</b>						
BMS Ireland Capital Funding DAC	3.36%	10/11/33	EUR	100	98,910	0.58
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	100	98,085	0.57
Smurfit Kappa Treasury ULC	3.49%	24/11/31	EUR	100	100,031	0.59
					297,026	1.74
<b>ITALIEN</b>						
ASTM SpA	3.38%	16/02/32	EUR	102	99,833	0.59
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	100	89,459	0.52
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	200	231,265	1.36
					420,557	2.47
<b>JAPAN</b>						
NTT Finance Corp	3.68%	16/07/33	EUR	100	100,560	0.59
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	109	108,581	0.64
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	100	105,147	0.62
<b>NIEDERLANDE</b>						
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	100	99,465	0.58
Galderma Finance Europe BV	3.50%	20/03/30	EUR	100	101,387	0.60
Iberdrola International BV, VRB	1.87%	31/12/49†	EUR	100	99,807	0.59
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	100	97,503	0.57
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	100	106,961	0.63
Koninklijke KPN NV	3.38%	17/02/35	EUR	100	97,181	0.57
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	100	99,559	0.58
SGS Finance BV	3.13%	10/09/30	EUR	100	100,132	0.59
SGS Finance BV	3.75%	10/09/35	EUR	100	99,967	0.59
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	100	101,718	0.60
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	157	163,361	0.96
Tennet Netherlands BV	4.25%	28/04/32	EUR	100	105,446	0.62
Tennet Netherlands BV	4.50%	28/10/34	EUR	100	107,211	0.63
VIA Outlets BV	3.50%	29/10/32	EUR	100	97,626	0.57
					1,477,324	8.68
<b>NEUSEELAND</b>						
Chorus Ltd	3.53%	26/11/32	EUR	100	99,295	0.59
Contact Energy Ltd	3.54%	03/11/32	EUR	100	99,087	0.58
					198,382	1.17
<b>SPANIEN</b>						
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	100	99,947	0.59
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	100	100,061	0.59
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	100	109,401	0.64
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	200	221,493	1.30
Cellnex Finance Co SA	2.00%	15/02/33	EUR	200	179,018	1.05
Redexis SA	4.38%	30/05/31	EUR	200	204,496	1.20
Werfen SA/Spanien	4.25%	03/05/30	EUR	100	103,543	0.61
					1,017,959	5.98
<b>SCHWEDEN</b>						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	104	103,671	0.61

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	161	157,127	0.92
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Affinity Water Finance Plc	6.25%	12/09/40	GBP	106	124,603	0.73
Amcor UK Finance Plc	3.95%	29/05/32	EUR	122	123,733	0.73
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	104	113,774	0.67
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	100	103,335	0.61
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	100	99,928	0.59
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	100	98,225	0.58
Bazalgette Finance Plc	5.50%	02/07/33	GBP	129	149,820	0.88
Bunzl Finance Plc	3.38%	09/04/32	EUR	103	101,641	0.60
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	101	105,911	0.62
Hammerson Plc	3.50%	15/04/32	EUR	100	98,342	0.58
HSBC Holdings Plc	3.13%	07/06/28	EUR	307	310,151	1.82
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	100	106,610	0.63
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	140	150,162	0.88
HSBC Holdings Plc, VRB	3.61%	01/12/33	EUR	100	99,408	0.58
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	105	106,362	0.62
IHG Finance LLC	3.38%	10/09/30	EUR	100	99,804	0.59
Informa Plc	3.25%	23/10/30	EUR	105	104,855	0.62
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	100	99,815	0.59
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	100	99,312	0.58
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	150	153,666	0.90
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	100	99,384	0.58
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	100	99,413	0.58
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	100	99,629	0.58
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	100	100,422	0.59
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	101	113,079	0.66
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	113	115,589	0.68
Transport for London	5.75%	01/10/41	GBP	121	141,221	0.83
Vodafone Group Plc, VRB	4.63%	12/09/55	EUR	100	99,130	0.58
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	100	125,180	0.74
					3,442,504	20.22
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Autoliv Inc	3.00%	29/10/30	EUR	120	118,378	0.69
Booking Holdings Inc	3.75%	21/11/37	EUR	100	97,257	0.57
Booking Holdings Inc	3.88%	21/03/45	EUR	100	91,002	0.53
Cencora Inc	3.63%	22/05/32	EUR	161	162,113	0.95
Citigroup Inc, VRB	3.49%	22/10/34	EUR	100	98,137	0.58
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	140	142,423	0.84
Ford Motor Credit Co LLC	4.45%	16/09/32	EUR	102	103,643	0.61
GA Global Funding Trust	3.75%	20/06/32	EUR	100	99,132	0.58
GA Global Funding Trust	4.13%	16/09/35	EUR	100	98,207	0.58
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	117	122,044	0.72
Goldman Sachs Group Inc, VRB	3.98%	18/12/36	EUR	80	79,905	0.47
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	100	109,042	0.64
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	200	203,175	1.19
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	100	98,324	0.58
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	105	106,875	0.63
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	100	99,541	0.58
Oracle Corp	5.95%	26/09/55	USD	50	37,827	0.22
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	100	98,906	0.58
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	101	104,877	0.62
WP Carey Inc	4.25%	23/07/32	EUR	104	106,758	0.63
					2,177,566	12.79
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>15,266,194</b>	<b>89.66</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>15,266,194</b>	<b>89.66</b>

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
BNP Paribas Cardif SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	100	100,849	0.59
<b>LUXEMBURG</b>						
P3 Group S.à.r.l.	4.00%	19/04/32	EUR	100	100,795	0.59
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.85%	01/12/35	USD	62	52,770	0.31
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.70%	01/12/55	USD	28	22,908	0.13
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	129	71,918	0.42
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	200	178,399	1.05
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	51	40,531	0.24
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	60	47,282	0.28
Oracle Corp	5.20%	26/09/35	USD	120	98,155	0.58
					511,963	3.01
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>713,607</b>	<b>4.19</b>
<b>FORDERUNGEN</b>						
<b>SCHWEIZ</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ± <sup>α</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	200	60,454	0.35
<b>FORDERUNGEN INSGESAMT</b>					<b>60,454</b>	<b>0.35</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>774,061</b>	<b>4.54</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 16,058,193)					<b>16,040,255</b>	<b>94.20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>987,193</b>	<b>5.80</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>17,027,448</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

FTB - Flat Trading Bond (pauschal gehandelte Anleihe)

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

α Wertpapier zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	3,700	4,478,606	2.07
<b>KAIMANINSELN</b>						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	229,133	0.11
<b>DÄNEMARK</b>						
Orsted AS	2.13%	17/05/27	GBP	1,645	2,142,791	0.99
Orsted AS	4.88%	12/01/32	GBP	710	932,734	0.43
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	572	695,583	0.32
					3,771,108	1.74
<b>FINNLAND</b>						
Sanoma Oyj, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	1,440	1,715,033	0.79
<b>FRANKREICH</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	03/02/34	EUR	900	1,061,698	0.49
Banque Federative du Credit Mutuel SA, VRB	3.75%	14/05/36	EUR	1,900	2,213,263	1.02
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS	0.63%	16/09/28	EUR	3,181	3,474,283	1.60
Ipsen SA	3.88%	25/03/32	EUR	3,600	4,263,137	1.97
La Banque Postale SA, VRB	3.50%	02/12/32	EUR	1,300	1,512,970	0.70
La Banque Postale SA, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,000	3,523,539	1.63
Roquette Freres SA	3.77%	25/11/31	EUR	2,800	3,300,026	1.52
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	1,700	2,046,991	0.94
Seche Environnement SACA, VRB	5.87%	31/12/49†	EUR	2,900	3,429,534	1.58
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	1,600	2,023,575	0.93
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	1,900	2,070,669	0.96
					28,919,685	13.34
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Fresenius Medical Care AG	3.75%	08/04/32	EUR	1,195	1,419,789	0.66
Infineon Technologies AG	2.88%	13/02/30	EUR	600	700,524	0.32
					2,120,313	0.98
<b>IRLAND</b>						
Eaton Capital ULC	3.80%	21/05/36	EUR	2,755	3,252,366	1.50
Johnson Controls International Plc	3.90%	14/02/26	USD	2,234	2,234,788	1.03
Smurfit Kappa Treasury ULC	3.49%	24/11/31	EUR	1,786	2,098,223	0.97
					7,585,377	3.50
<b>ITALIEN</b>						
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	1,509	1,847,656	0.85
Terna – Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	1,070	1,236,062	0.57
					3,083,718	1.42
<b>JAPAN</b>						
Tokyo Metropolitan Government	2.63%	28/10/30	EUR	600	696,126	0.32
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	3,106	3,633,824	1.67

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JERSEY (Fortsetzung)</b>						
Aptiv Swiss Holdings Ltd, VRB	6.88%	15/12/54	USD	1,500	1,556,133	0.72
					5,189,957	2.39
<b>LUXEMBURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	853	1,060,076	0.49
Eurofins Scientific SE	3.88%	05/02/33	EUR	1,547	1,812,567	0.83
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	401	495,196	0.23
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	324	404,556	0.19
					3,772,395	1.74
<b>NIEDERLANDE</b>						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	3.10%	31/12/49†	EUR	2,400	2,737,388	1.26
CTP NV	0.63%	27/09/26	EUR	1,251	1,448,937	0.67
CTP NV	4.25%	10/03/35	EUR	964	1,126,112	0.52
RELX Finance BV	3.38%	20/03/33	EUR	2,554	2,980,693	1.37
SGS Finance BV	3.13%	10/09/30	EUR	1,000	1,176,000	0.54
SGS Finance BV	3.75%	10/09/35	EUR	2,100	2,465,518	1.14
Wolters Kluwer NV	3.00%	23/09/26	EUR	1,467	1,727,970	0.80
Wolters Kluwer NV	3.75%	03/04/31	EUR	675	815,421	0.38
Wolters Kluwer NV	3.38%	20/03/32	EUR	2,558	3,006,957	1.39
					17,484,996	8.07
<b>NEUSEELAND</b>						
Chorus Ltd	3.53%	26/11/32	EUR	2,660	3,102,018	1.43
Contact Energy Ltd	3.54%	03/11/32	EUR	2,340	2,723,109	1.26
					5,825,127	2.69
<b>RUMÄNIEN</b>						
Societatea Energetica Electrica SA	4.38%	14/07/30	EUR	1,882	2,253,818	1.04
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.38%	02/04/30	USD	1,400	1,436,469	0.66
<b>SPANIEN</b>						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	3.72%	08/10/31	EUR	692	813,586	0.38
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
African Development Bank, VRB	5.88%	31/12/49†	USD	2,700	2,701,137	1.24
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0.00%	31/03/27	USD	250	238,721	0.11
Internationale Bank für Wiederaufbau & Entwicklung, S/U	1.75%	31/07/33	USD	500	516,495	0.24
					3,456,353	1.59
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Affinity Water Finance Plc	6.25%	12/09/40	GBP	1,173	1,619,402	0.75
Bazalgette Finance Plc	5.50%	02/07/33	GBP	1,271	1,733,649	0.80
BUPA Finance Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	GBP	3,332	3,845,055	1.77
Infirma Plc	3.38%	09/06/31	EUR	2,010	2,356,269	1.09
Jerrold Finco Plc	7.50%	15/06/31	GBP	650	892,731	0.41
London & Quadrant Housing Trust	2.63%	28/02/28	GBP	762	984,612	0.45
London & Quadrant Housing Trust	2.25%	20/07/29	GBP	1,352	1,668,759	0.77
Mondi Finance Plc	3.75%	18/05/33	EUR	1,390	1,622,907	0.75
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	1,890	2,229,084	1.03

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	653	878,292	0.41
NatWest Group Plc, VRB	3.99%	13/05/36	EUR	1,777	2,121,539	0.98
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	663	871,787	0.40
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	1,121	1,589,435	0.73
Pearson Funding Plc	5.38%	12/09/34	GBP	490	653,593	0.30
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.00%	05/03/34	EUR	3,708	4,454,639	2.06
Sovereign Housing Capital Plc	5.50%	24/01/57	GBP	826	1,029,806	0.48
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	2,000	2,357,747	1.09
TC Dudgeon Ofto Plc	3.16%	12/11/38	GBP	2,098	2,453,567	1.13
Transport for London	5.75%	01/10/41	GBP	2,979	4,083,384	1.88
UNITE Group Plc	5.63%	25/06/32	GBP	1,100	1,516,910	0.70
					38,963,167	17.98
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
180 Medical Inc 144A	5.30%	08/10/35	USD	3,333	3,328,440	1.54
Autoliv Inc	3.63%	07/08/29	EUR	300	358,877	0.17
Autoliv Inc	3.00%	29/10/30	EUR	2,680	3,104,992	1.43
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	619	740,944	0.34
Carrier Global Corp	3.63%	15/01/37	EUR	4,949	5,557,457	2.57
HCA Inc	6.10%	01/04/64	USD	750	745,681	0.34
National Health Investors Inc	5.35%	01/02/33	USD	1,352	1,351,261	0.62
					15,187,652	7.01
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>146,982,619</b>	<b>67.82</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>146,982,619</b>	<b>67.82</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>KAIMANINSELN</b>						
IHS Holding Ltd	7.88%	29/05/30	USD	451	465,312	0.21
IHS Holding Ltd	8.25%	29/11/31	USD	457	478,290	0.22
MTR Corp CI Ltd, VRB	5.63%	31/12/49†	USD	880	925,176	0.43
					1,868,778	0.86
<b>CHILE</b>						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	07/05/50	USD	1,150	1,024,890	0.47
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	1,353	1,290,763	0.60
					2,315,653	1.07
<b>DÄNEMARK</b>						
DSB	3.13%	04/09/34	EUR	853	990,434	0.46
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Deutsche Bahn AG	3.38%	29/01/38	EUR	1,300	1,495,380	0.69
<b>INDIEN</b>						
Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers	7.50%	26/06/33	USD	1,599	1,652,597	0.76
ReNew Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	800	796,634	0.37
					2,449,231	1.13

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>ITALIEN</b>						
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	905	1,051,615	0.48
<b>LUXEMBURG</b>						
Aegea Finance S.à.r.l.	9.00%	20/01/31	USD	1,709	1,802,370	0.83
Ambipar Lux S.à.r.l. ‡	10.88%	05/02/33	USD	900	157,160	0.08
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	400	372,682	0.17
					2,332,212	1.08
<b>MAURITIUS</b>						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	308	301,209	0.14
<b>MULTINATIONAL</b>						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.75%	15/05/28	USD	1,400	1,436,387	0.66
<b>NIEDERLANDE</b>						
Cooperatieve Rabobank UA	3.75%	21/07/26	USD	2,156	2,150,490	0.99
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	137	137,731	0.07
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	700	871,486	0.40
					3,159,707	1.46
<b>PARAGUAY</b>						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	157	156,878	0.07
<b>PERU</b>						
Orazul Energy Peru SA	6.25%	17/09/32	USD	1,480	1,499,921	0.69
<b>SINGAPUR</b>						
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,000	2,035,456	0.94
<b>SÜDKOREA</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,450	1,463,558	0.67
LG Energy Solution Ltd	5.25%	02/04/28	USD	1,200	1,222,632	0.56
LG Energy Solution Ltd	5.88%	02/04/35	USD	1,484	1,528,589	0.71
					4,214,779	1.94
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Internationale Bank für Wiederaufbau & Entwicklung, S/U	1.09%	31/03/32	USD	2,000	1,994,080	0.92
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	400	345,697	0.16
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Carrier Global Corp	6.20%	15/03/54	USD	495	536,176	0.25
CoBank ACB, VRB	6.45%	31/12/49†	USD	1,767	1,781,188	0.82
Darling Ingredients Inc 144A	6.00%	15/06/30	USD	881	896,325	0.41
George Washington University	4.13%	15/09/48	USD	2,309	1,886,812	0.87
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	6.75%	15/07/35	USD	1,500	1,571,748	0.73
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc, VRB	8.00%	01/06/56	USD	705	735,700	0.34
Healthcare Realty Holdings LP	2.40%	15/03/30	USD	2,534	2,306,482	1.06

# BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Johns Hopkins Health System Corp	3.84%	15/05/46	USD	965	773,876	0.36
KB Home	7.25%	15/07/30	USD	746	770,538	0.36
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	750	823,386	0.38
McGraw-Hill Education Inc 144A	7.38%	01/09/31	USD	2,015	2,128,520	0.98
Navient Corp	7.88%	15/06/32	USD	1,116	1,169,380	0.54
SLM Corp	6.50%	31/01/30	USD	3,000	3,107,984	1.43
Veralto Corp	5.50%	18/09/26	USD	850	857,466	0.40
					19,345,581	8.93
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>46,992,998</b>	<b>21.68</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>46,992,998</b>	<b>21.68</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 184,739,121)</i>					<b>193,975,617</b>	<b>89.50</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>22,757,246</b>	<b>10.50</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>216,732,863</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

S/U - Step Up Bond

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

± notleidendes Wertpapier

† Unbefristete Laufzeit

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>AUSTRALIEN</b>						
Australische Staatsanleihe	3.25%	21/06/39	AUD	1,175	655,453	0.21
Australische Staatsanleihe	1.75%	21/06/51	AUD	12,090	4,127,026	1.29
Treasury Corp of Victoria	2.00%	20/11/37	AUD	4,124	1,886,248	0.59
					6,668,727	2.09
<b>ÖSTERREICH</b>						
Österreichische Staatsanleihe 144A	2.90%	23/05/29	EUR	1,278	1,527,642	0.48
<b>KANADA</b>						
Kanadische Staatsanleihe	4.00%	01/08/26	CAD	6,616	4,872,521	1.53
Kanadische Staatsanleihe	3.25%	01/09/28	CAD	1,536	1,136,138	0.35
Kanadische Staatsanleihe	1.25%	01/06/30	CAD	1,401	951,579	0.30
Kanadische Staatsanleihe	2.75%	01/12/55	CAD	1,182	695,290	0.22
					7,655,528	2.40
<b>CHILE</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	770,000	853,107	0.27
<b>CHINA</b>						
Chinesische Staatsanleihe	2.71%	16/06/33	CNH	8,500	1,291,814	0.40
Chinesische Staatsanleihe	2.45%	15/03/34	CNH	10,000	1,495,527	0.47
Chinesische Staatsanleihe	4.50%	22/05/34	CNH	8,500	1,462,427	0.46
Chinesische Staatsanleihe	3.90%	04/07/36	CNH	2,000	338,342	0.11
					4,588,110	1.44
<b>KOLUMBIEN</b>						
Kolumbianische TES	11.00%	22/08/29	COP	17,610,700	4,407,480	1.38
Kolumbianische TES	13.25%	09/02/33	COP	34,512,500	9,259,654	2.91
Kolumbianische TES	11.75%	24/01/35	COP	6,117,400	1,508,344	0.47
					15,175,478	4.76
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	983	1,116,620	0.35
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>						
Tschechische Staatsanleihe	0.25%	10/02/27	CZK	215,240	10,104,219	3.17
Tschechische Staatsanleihe	5.50%	12/12/28	CZK	23,280	1,185,570	0.37
Tschechische Staatsanleihe	2.75%	23/07/29	CZK	22,300	1,043,482	0.33
					12,333,271	3.87
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	3.00%	25/11/34	EUR	396	449,949	0.14
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	1,702	1,248,033	0.39
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	1,511	1,198,444	0.38
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	1,356	918,439	0.29
					3,814,865	1.20

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesobligation	2.50%	11/10/29	EUR	3,910	4,619,991	1.45
Bundesobligation	2.40%	18/04/30	EUR	690	810,554	0.25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	1,180	1,319,507	0.41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	360	384,236	0.12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	4,826	4,858,882	1.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	440	505,062	0.16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	530	618,122	0.19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/34	EUR	130	175,719	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	7,713	8,827,724	2.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.00%	04/01/37	EUR	137	175,898	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	388	196,535	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.90%	15/08/56	EUR	1,307	1,369,514	0.43
					23,861,744	7.48
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	963	1,147,422	0.36
<b>UNGARN</b>						
Ungarische Staatsanleihe	4.75%	24/11/32	HUF	70,950	195,778	0.06
<b>ISLAND</b>						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	315,622	2,518,037	0.79
Iceland Rikisbref	6.50%	15/02/38	ISK	619,646	4,974,507	1.56
					7,492,544	2.35
<b>INDONESIEN</b>						
Indonesische Schatzanweisung	7.00%	15/09/30	IDR	59,133,000	3,746,313	1.17
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.65%	01/08/35	EUR	3,562	4,246,219	1.33
<b>JAPAN</b>						
Japanische fünfjährige Staatsanleihe	0.30%	20/12/28	JPY	1,204,150	7,465,263	2.34
Japanische vierzigjährige Staatsanleihe	2.20%	20/03/64	JPY	786,350	3,656,684	1.15
Japanische zehnjährige Staatsanleihe	0.10%	20/03/27	JPY	862,850	5,449,643	1.71
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	0.80%	20/12/47	JPY	1,145,500	4,671,981	1.46
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	1.80%	20/03/54	JPY	271,700	1,237,594	0.39
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.10%	20/09/54	JPY	1,038,000	5,084,417	1.59
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.30%	20/12/54	JPY	295,800	1,515,013	0.47
Japanische dreißigjährige Staatsanleihe	2.80%	20/06/55	JPY	237,950	1,359,120	0.43

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>JAPAN (Fortsetzung)</b>						
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	1.50%	20/06/34	JPY	30,400	187,526	0.06
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	0.40%	20/03/36	JPY	1,276,700	6,884,993	2.16
Japanische zwanzigjährige Staatsanleihe	0.50%	20/12/41	JPY	1,142,050	5,230,612	1.64
					42,742,846	13.40
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische Anleihen	8.50%	01/03/29	MXN	64,820	3,640,341	1.14
Mexikanische Anleihen	8.00%	21/02/36	MXN	96,600	4,979,845	1.56
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.49%	25/05/32	EUR	3,552	4,261,615	1.34
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.00%	15/03/15 <sup>^</sup>	EUR	657	541,609	0.17
					13,423,410	4.21
<b>NEUSEELAND</b>						
Neuseeländische Staatsanleihe	1.50%	15/05/31	NZD	15,879	8,082,088	2.53
Neuseeländische Staatsanleihe	4.25%	15/05/34	NZD	1,637	938,688	0.30
Neuseeländische Staatsanleihe	4.50%	15/05/35	NZD	7,113	4,121,862	1.29
					13,142,638	4.12
<b>NORWEGEN</b>						
Norwegische Staatsanleihe 144A	3.63%	13/04/34	NOK	3,960	379,893	0.12
<b>PERU</b>						
Peruanische Staatsanleihe	6.15%	12/08/32	PEN	718	230,419	0.07
<b>POLEN</b>						
Polnische Staatsanleihe	4.75%	25/07/29	PLN	10,389	2,940,376	0.92
<b>RUMÄNIEN</b>						
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.63%	02/12/40	EUR	3,747	2,903,093	0.91
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.75%	14/04/41	EUR	1,219	950,690	0.30
Rumänische internationale Staatsanleihe	2.88%	13/04/42	EUR	3,685	2,859,399	0.89
Rumänische internationale Staatsanleihe	6.50%	07/10/45	EUR	1,180	1,379,891	0.43
Rumänische internationale Staatsanleihe	4.63%	03/04/49	EUR	1,237	1,145,154	0.36
Rumänische internationale Staatsanleihe	3.38%	28/01/50	EUR	1,215	915,658	0.29
					10,153,885	3.18
<b>SÜDAFRIKA</b>						
Südafrikanische Staatsanleihe	8.88%	28/02/35	ZAR	47,387	2,984,477	0.94
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	0.70%	30/04/32	EUR	3,200	3,297,433	1.04
Spanische Staatsanleihe 144A	3.25%	30/04/34	EUR	920	1,089,528	0.34

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	3.45%	31/10/34	EUR	1,711	2,050,214	0.64
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	1,241	965,775	0.30
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	1,671	1,048,764	0.33
Spanische Staatsanleihe 144A	4.00%	31/10/54	EUR	825	950,386	0.30
					9,402,100	2.95
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Union	3.00%	04/12/34	EUR	1,512	1,765,950	0.56
Europäische Union	4.00%	12/10/55	EUR	1,111	1,288,348	0.40
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	2.75%	26/07/34	CNH	24,000	3,613,921	1.13
					6,668,219	2.09
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.25%	22/07/27	GBP	2,340	3,033,733	0.95
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.63%	22/10/28	GBP	2,553	3,248,990	1.02
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.25%	07/09/39	GBP	2,695	3,415,517	1.07
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	0.88%	31/01/46	GBP	3,712	2,356,220	0.74
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	1.75%	22/01/49	GBP	4,968	3,633,213	1.14
Staatsanleihe des Vereinigten Königreichs	4.38%	31/07/54	GBP	2,300	2,715,683	0.85
					18,403,356	5.77
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	1.13%	15/08/40	USD	16,468	10,367,121	3.25
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.50%	30/09/29	USD	4,397	4,377,935	1.37
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	3.88%	30/11/29	USD	6,126	6,177,927	1.94
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	0.88%	15/11/30	USD	5,266	4,604,665	1.44
Schatzanweisung der Vereinigten Staaten	4.50%	15/11/33	USD	6,056	6,257,551	1.96
					31,785,199	9.96
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>246,680,186</b>	<b>77.34</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>246,680,186</b>	<b>77.34</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>CHINA</b>						
China Development Bank	3.49%	08/11/41	CNY	15,630	2,581,377	0.81
Chinesische Staatsanleihe	2.57%	20/05/54	CNY	21,230	3,183,551	1.00
Chinesische Staatsanleihe	2.19%	25/09/54	CNY	16,190	2,244,217	0.70
					8,009,145	2.51
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/10/29	EUR	1,554	1,850,334	0.58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	3,630	4,052,397	1.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.15%	01/10/39	EUR	2,285	2,774,078	0.87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	549	459,084	0.14
					9,135,893	2.86

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>LUXEMBURG</b>						
Eagle Funding Luxco S.à.r.l.	5.50%	17/08/30	USD	6,500	6,621,751	2.08
<b>MEXIKO</b>						
Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.43%	27/08/27	JPY	1,000,000	6,339,231	1.99
Mexikanische internationale Staatsanleihe	3.50%	19/09/29	EUR	2,490	2,917,671	0.91
Mexikanische internationale Staatsanleihe	5.38%	22/03/33	USD	1,880	1,864,952	0.58
Mexikanische internationale Staatsanleihe	4.50%	19/03/34	EUR	1,927	2,256,274	0.71
Mexikanische internationale Staatsanleihe	2.13%	25/10/51	EUR	1,892	1,204,051	0.38
					14,582,179	4.57
<b>THAILAND</b>						
Thailändische Staatsanleihe	3.65%	20/06/31	THB	126,738	4,520,297	1.42
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>42,869,265</b>	<b>13.44</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>42,869,265</b>	<b>13.44</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 294,618,848)</i>					<b>289,549,451</b>	<b>90.78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>29,406,887</b>	<b>9.22</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>318,956,338</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

Ω Wertpapier mit „Dirty Price“ bewertet

^ Fälligkeitsdatum ist der 15. März 2115

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	15/01/35	EUR	1,900	2,259,803	1.12
Erste Group Bank AG, VRB	3.63%	26/11/35	EUR	1,700	1,983,147	0.98
					4,242,950	2.10
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	3,200	3,870,609	1.92
<b>FRANKREICH</b>						
AXA SA, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	3,150	3,976,768	1.97
AXA SA, VRB	4.38%	24/07/55	EUR	1,890	2,258,875	1.12
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	11/01/34	EUR	1,700	2,041,276	1.01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, VRB	3.75%	14/05/36	EUR	2,100	2,446,238	1.21
BNP Paribas SA, VRB	3.95%	18/02/37	EUR	8,200	9,658,603	4.78
Credit Agricole SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,000	4,819,804	2.39
Credit Mutuel Arkea SA, VRB	4.81%	15/05/35	EUR	1,700	2,085,052	1.03
					27,286,616	13.51
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Allianz SE, VRB	4.43%	25/07/55	EUR	4,800	5,792,427	2.87
Commerzbank AG, VRB	4.13%	20/02/37	EUR	2,900	3,463,119	1.71
Commerzbank AG, VRB	4.13%	30/06/37	EUR	1,200	1,422,261	0.70
Commerzbank AG, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	2,000	2,469,008	1.22
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	800	1,012,698	0.50
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	2,600	3,322,582	1.65
Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München, VRB	4.13%	26/05/46	EUR	3,600	4,233,426	2.10
					21,715,521	10.75
<b>JAPAN</b>						
Nippon Life Insurance Co, VRB	4.11%	23/01/55	EUR	1,110	1,295,478	0.64
Nippon Life Insurance Co, VRB	4.17%	02/09/55	EUR	2,610	3,032,003	1.50
					4,327,481	2.14
<b>NIEDERLANDE</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	4.38%	16/07/36	EUR	1,700	2,053,549	1.02
ABN AMRO Bank NV, VRB	6.38%	31/12/49†	EUR	2,100	2,636,247	1.30
Achmea BV, VRB	6.75%	26/12/43	EUR	3,160	4,289,219	2.12
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	1,099	1,398,854	0.69
ING Groep NV, VRB	3.88%	20/08/37	EUR	5,800	6,779,355	3.36
NN Group NV, VRB	6.00%	03/11/43	EUR	2,060	2,721,897	1.35
					19,879,121	9.84
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	7.88%	15/11/34	USD	2,600	3,029,833	1.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	4.38%	29/08/36	EUR	2,400	2,899,301	1.44
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,200	4,918,337	2.43
CaixaBank SA, VRB	3.88%	14/05/38	EUR	3,100	3,610,426	1.79
					14,457,897	7.16
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Aviva Plc, VRB	4.63%	28/08/56	EUR	2,510	3,023,781	1.50

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>						
Aviva Plc, VRB	6.88%	20/05/58	GBP	2,810	4,011,168	1.99
Barclays Plc, VRB	3.79%	31/10/36	EUR	2,080	2,399,486	1.19
Barclays Plc, VRB	4.62%	26/03/37	EUR	1,980	2,396,805	1.19
BUPA Finance Plc	6.63%	18/11/45	GBP	5,100	6,878,615	3.41
HSBC Holdings Plc, VRB	4.19%	19/05/36	EUR	1,580	1,886,882	0.93
Legal & General Group Plc, VRB	4.38%	04/09/55	EUR	970	1,153,834	0.57
Lloyds Banking Group Plc, VRB	3.37%	14/12/46	USD	3,180	2,360,525	1.17
NatWest Group Plc, VRB	7.50%	31/12/49†	GBP	1,200	1,673,554	0.83
NatWest Group Plc, VRB	3.72%	25/02/35	EUR	4,610	5,443,344	2.69
RL Finance Bonds No 4 Plc, VRB	4.88%	07/10/49	GBP	3,070	3,503,790	1.73
RL Finance Bonds No 6 Plc, VRB	10.13%	31/12/49†	GBP	2,050	3,263,565	1.62
Rothesay Life Plc	7.02%	10/12/34	GBP	2,050	2,955,849	1.46
Scottish Widows Ltd	7.00%	16/06/43	GBP	1,460	2,068,488	1.02
Virgin Money UK Plc, VRB	11.00%	31/12/49†	GBP	1,450	2,263,079	1.12
					45,282,765	22.42
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Citigroup Inc, VRB	4.30%	23/07/36	EUR	4,510	5,347,038	2.65
Goldman Sachs Group Inc	6.88%	18/01/38	GBP	2,700	3,967,088	1.96
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	1,500	1,793,136	0.89
					11,107,262	5.50
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					152,170,222	75.34
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>						
					152,170,222	75.34
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
Ageas SA, VRB	4.63%	02/05/56	EUR	3,100	3,705,355	1.84
<b>KANADA</b>						
Fairfax Financial Holdings Ltd	6.10%	15/03/55	USD	2,920	2,936,586	1.45
<b>FRANKREICH</b>						
BPCE SA 144A, VRB	6.92%	14/01/46	USD	2,730	2,926,304	1.45
Societe Generale SA, VRB	7.13%	19/01/55	USD	3,510	3,696,304	1.83
					6,622,608	3.28
<b>GRIECHENLAND</b>						
Piraeus Bank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,990	3,640,657	1.80
<b>ITALIEN</b>						
Generali	4.16%	03/01/35	EUR	2,050	2,416,285	1.20
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.78%	20/06/54	USD	3,230	3,850,293	1.90
					6,266,578	3.10
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Athene Holding Ltd, VRB	6.63%	15/10/54	USD	4,750	4,745,635	2.35
Santander Holdings USA Inc, VRB	6.34%	31/05/35	USD	3,410	3,659,623	1.81
					8,405,258	4.16
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>						
					31,577,042	15.63

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>31,577,042</b>	<b>15.63</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> <i>(Kosten USD 177,682,687)</i>					<b>183,747,264</b>	<b>90.97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>18,249,399</b>	<b>9.03</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>201,996,663</b>	<b>100.00</b>

Glossar:

VRB - Variable Rate Bond (variabel verzinsliche Anleihe)

† Unbefristete Laufzeit

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>ÖSTERREICH</b>						
Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs-AG	3.13%	23/01/36	EUR	8,600	8,451,478	2.24
<b>BELGIEN</b>						
Belgische Staatsanleihe 144A	3.50%	22/06/55	EUR	6,027	5,214,499	1.38
<b>KROATIEN</b>						
Kroatische internationale Staatsanleihe	3.25%	11/02/37	EUR	1,043	1,008,792	0.27
<b>FRANKREICH</b>						
Bpifrance SACA	2.75%	25/11/30	EUR	24,600	24,327,553	6.44
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.75%	25/02/30	EUR	9,414	9,439,363	2.50
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	12,530	7,824,884	2.07
Französische Staatsanleihe OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	5,925	3,417,305	0.91
Französische Staatsanleihe OAT 144A	0.50%	25/05/72	EUR	560	138,898	0.04
					45,148,003	11.96
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Bundesobligation	2.50%	11/10/29	EUR	20,242	20,364,945	5.39
Bundesobligation	2.20%	10/10/30	EUR	32,827	32,461,027	8.60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	5,644	5,344,258	1.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	15/02/34	EUR	13,263	12,737,487	3.37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/02/35	EUR	23,181	22,590,989	5.98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.90%	15/08/56	EUR	15,894	14,180,435	3.76
FMS Wertmanagement	0.38%	29/04/30	EUR	5,200	4,706,619	1.25
					112,385,760	29.77
<b>GRIECHENLAND</b>						
Griechische Staatsanleihe 144A	3.63%	15/06/35	EUR	3,471	3,521,413	0.93
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.65%	01/08/35	EUR	4,650	4,719,835	1.25
<b>LITAUEN</b>						
Litauische internationale Staatsanleihe	3.63%	10/03/36	EUR	8,788	8,681,143	2.30
<b>NIEDERLANDE</b>						
Niederländische Staatsanleihe 144A	0.50%	15/01/40	EUR	5,764	3,970,578	1.05

# BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1

## Société d'Investissement à Capital Variable

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert (in Tsd.)	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>						
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>						
<b>SLOWAKEI</b>						
Slowakische Staatsanleihe	3.63%	04/11/37	EUR	14,160	13,861,208	3.67
<b>SPANIEN</b>						
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	30/07/42	EUR	3,578	2,370,882	0.63
Spanische Staatsanleihe 144A	1.00%	31/10/50	EUR	10,707	5,721,823	1.51
Spanische Staatsanleihe 144A	1.90%	31/10/52	EUR	15,363	10,044,375	2.66
Spanische Staatsanleihe 144A	4.00%	31/10/54	EUR	2,100	2,059,828	0.55
					20,196,908	5.35
<b>ÜBERSTAATLICHE EMITTENTEN</b>						
Europäische Union	2.63%	04/07/28	EUR	7,295	7,351,652	1.95
Europäische Union	4.00%	12/10/55	EUR	1,374	1,356,661	0.36
					8,708,313	2.31
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>235,867,930</b>	<b>62.48</b>
<b>Amtlich notierte Wertpapiere insgesamt</b>					<b>235,867,930</b>	<b>62.48</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>FRANKREICH</b>						
Französische Staatsanleihe OAT 144A	2.50%	25/05/30	EUR	46,396	46,010,939	12.19
<b>ITALIEN</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	9,700	9,652,201	2.56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/10/29	EUR	41,398	41,970,470	11.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.70%	15/06/30	EUR	6,630	6,900,224	1.83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.95%	01/07/30	EUR	9,000	9,084,995	2.40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	11,413	10,503,529	2.78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.30%	01/10/54	EUR	3,561	3,531,063	0.93
					81,642,482	21.62
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					<b>127,653,421</b>	<b>33.81</b>
<b>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, insgesamt</b>					<b>127,653,421</b>	<b>33.81</b>
<b>Anlagen insgesamt</b> (Kosten EUR 366,191,415)					<b>363,521,351</b>	<b>96.29</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten</b>					<b>14,015,173</b>	<b>3.71</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					<b>377,536,524</b>	<b>100.00</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.  
Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, sofern zutreffend, sind in Erläuterung 8 aufgeführt.  
Finanzderivate, sofern vorhanden, sind in Erläuterung 9 aufgeführt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay Emerging Market Bond Fund USD</u>	<u>BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR</u>	<u>BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR</u>
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	923,941,544	426,715,688	2,820,799,525
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	4,015,000
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	3,483,477	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	133,881	–	1,656,834
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	55,714,085	23,487,178	138,154,267
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	3,510	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		1,039,066	295,988	4,791,958
Zinsforderungen aus Anlagen	2	16,031,250	6,809,494	55,775,926
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		950	42	5,917
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	175,317	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>1,000,344,253</b>	<b>457,487,217</b>	<b>3,025,199,427</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	4,013,122
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	772,297	3,829,834
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	77,540	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	3,743,665	1,266,252	24,854,279
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	270,000	–	40,106,881
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	86,864	48,533	269,265
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	512,572	284,250	1,147,404
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	58,365
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	184,126	179,256	335,461
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	46,461	27,888	138,953
Verbindlichkeiten aus Honoraren		8,791	14,342	19,942
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		6,891,637	–	1,144,830
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		695,839	199,621	5,431,443
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	56,298	15,889	383,280
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	1,491,011	28,911	45,067
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		63,348	131,243	170,733
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	588,352	–	462,162
<b>Summe Passiva</b>		<b>14,638,964</b>	<b>3,046,022</b>	<b>82,411,021</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>985,705,289</b>	<b>454,441,195</b>	<b>2,942,788,406</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	17,413,152	51,747,458	125,035,150
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	308,073	851,628
- Finanzterminkontrakten	2,9	4,180	20,719	4,143
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	2,226,294	6,338,084	7,257,372
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	–	716,042
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		102	439	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	412,383	1,045,080	2,514,752
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		130	124	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	124,374	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>20,180,615</b>	<b>59,459,977</b>	<b>136,379,087</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	20,111	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	124,321	249,320	585,354
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	1,226	3,570,670	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	1,284	2,649	8,511
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	11,842	31,064	136,191
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	15
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	3,997	11,989	37,723
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		11,037	11,610	9,389
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	–	211,719
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	206	4,940
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	10,680	7,967
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	635	–	11,982
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		112,998	41,359	41,983
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	673	181,897
<b>Summe Passiva</b>		<b>287,451</b>	<b>3,930,220</b>	<b>1,237,671</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>19,893,164</b>	<b>55,529,757</b>	<b>135,141,416</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Global Convertible Bond Fund <sup>(1)</sup> USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	–	783,177,799	3,972,111,531
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	8,369,228	11,557,089
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	2,485,318
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	601,598
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	353,941	114,434,223	87,678,698
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	826,658	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		–	4,058,392	3,539,190
Zinsforderungen aus Anlagen	2	–	19,228,409	53,434,303
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	4,614	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>353,941</b>	<b>930,099,323</b>	<b>4,131,407,727</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	4,944,227	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	12,349,555	31,773,612
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	–	86,738	367,913
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	–	576,571	1,096,106
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	1,605,549	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	–	162,449	301,016
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	70,967	232,969
Verbindlichkeiten aus Honoraren		–	13,356	20,788
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	867,468	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		353,941	1,653,245	5,122,506
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	157,562	226,222
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	1,323,905	1,367
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		–	63,277	268,630
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	449,240	811,567
<b>Summe Passiva</b>		<b>353,941</b>	<b>24,324,109</b>	<b>40,222,696</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>–</b>	<b>905,775,214</b>	<b>4,091,185,031</b>

<sup>(1)</sup> Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Investment	BlueBay Global High	BlueBay Emerging	
	Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	Yield Bond Fund USD	Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD	
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	2,423,617,559	1,582,880,443	125,786,579
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	7,100,736	12,267,114	1,128,614
- Finanzterminkontrakten	2,9	2,072,955	–	28,359
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	465,086	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	82,851,915	105,610,313	7,161,910
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	4,912,650	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		10,164,728	21,630,192	–
Zinsforderungen aus Anlagen	2	38,732,829	30,899,027	1,783,960
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		21	83,535	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>2,564,540,743</b>	<b>1,758,748,360</b>	<b>135,889,422</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	16,981,791	–	465,497
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	1,323,845	530,000	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	190,440	145,929	3,386
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	908,603	816,308	114,227
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	559	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	274,892	259,594	26,010
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	154,578	72,712	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		12,487	15,985	9,723
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		21	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		3,911,020	19,867,870	–
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	356,063	–	6,273
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	527,446	2,147,561	–
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		182,618	–	40,851
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	221,661	1,213,263	74,284
<b>Summe Passiva</b>		<b>25,045,465</b>	<b>25,069,781</b>	<b>740,251</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>2,539,495,278</b>	<b>1,733,678,579</b>	<b>135,149,171</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	1,255,551,076	22,650,491	1,959,709,389
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	1,272	15,098,827
- Finanzterminkontrakten	2,9	5,241,597	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	58,282	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	106,838,949	1,128,149	168,447,094
Forderungen aus veräußerten Anlagen		900,000	–	7,229,725
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		3,654,948	17,617	2,675,059
Zinsforderungen aus Anlagen	2	26,645,966	576,229	30,620,998
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	23	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	34,870	139,467
<b>Summe Aktiva</b>		<b>1,398,890,818</b>	<b>24,408,651</b>	<b>2,183,920,559</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	1,281,977	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	594	211,845
- Swap-Vereinbarungen	2,9	23,626,714	5,343	14,937,150
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	30,450	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	3,201,818	–	16,294,586
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	129,314	689	178,502
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	806,070	30,992	759,913
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	659	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	183,355	4,750	285,976
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	75,783	–	92,589
Verbindlichkeiten aus Honoraren		15,282	9,834	16,984
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	75,297	42,665,716
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		13,046,585	–	760,380
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	862,526	100	173,289
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	852,246	–	8,201,235
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		83,189	37,198	187,906
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	310,741	–	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>44,506,709</b>	<b>164,797</b>	<b>84,766,071</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1,354,384,109</b>	<b>24,243,854</b>	<b>2,099,154,488</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Total	BlueBay Emerging	BlueBay Financial	
	Return Credit Fund	Market Local	Capital Bond Fund	
	USD	Currency Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup> USD	USD	
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	694,671,453	15,019	2,523,993,926
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	6,826,145	–	3,070,752
- Finanzterminkontrakten	2,9	258,841	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	785,185	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	46,550,632	98,594	115,293,504
Forderungen aus veräußerten Anlagen		554,680	–	3,840,000
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		116,641	–	963,520
Zinsforderungen aus Anlagen	2	11,720,308	–	40,279,099
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		3,717	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>761,487,602</b>	<b>113,613</b>	<b>2,687,440,801</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	731,975	–	27,949,053
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	241,143	–	199
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	29,909	–	120,508
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	436,073	–	1,633,683
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	123,455	–	294,936
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	49,788	–	107,459
Verbindlichkeiten aus Honoraren		7,136	–	15,630
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	–	199
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		44	–	10,489,542
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	350,704
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	1,970,392	–	11,083
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		48,801	98,594	148,298
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	501,586	–	2,294,930
<b>Summe Passiva</b>		<b>4,140,302</b>	<b>98,594</b>	<b>43,416,224</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>757,347,300</b>	<b>15,019</b>	<b>2,644,024,577</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	2,042,796,026	689,522,863	387,192,464
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	2,636,988	7,202,158
- Finanzterminkontrakten	2,9	3,740,190	–	567,335
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	267,815	5,538,190
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	65,201
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	156,300,861	36,287,376	64,620,100
Forderungen aus veräußerten Anlagen		9,930,174	1,186,306	1,730,001
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		1,729,568	42,955	1,369,699
Zinsforderungen aus Anlagen	2	29,523,203	12,613,791	9,378,383
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		3,402	–	65
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	188,078	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>2,244,211,502</b>	<b>742,558,094</b>	<b>477,663,596</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	1,863,999	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	37,950	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	13,270,500	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	34,065
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	1,545,878	450,000	179
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	92,904	36,425	31,544
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	732,784	290,459	382,184
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	2,062,127
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	157,365	98,427	122,717
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	184,439	37,336	59,296
Verbindlichkeiten aus Honoraren		15,440	8,678	13,454
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		313,021,835	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		407,701	52,604	125,228
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	145,360	33,893	781,546
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	937,655	387
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		89,082	64,042	125,666
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	696,329	66,284
<b>Summe Passiva</b>		<b>331,527,287</b>	<b>2,743,798</b>	<b>3,804,677</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1,912,684,215</b>	<b>739,814,296</b>	<b>473,858,919</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>			
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	500,000,482	637,925,242	236,954,025
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	4,060,282	–	1,205,486
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	50,017
- Swap-Vereinbarungen	2,9	800,618	–	78,812
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	20,756,056	43,388,829	9,355,657
Forderungen aus veräußerten Anlagen		21,394	–	221,213
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		1,073,273	8,422,432	2,480,725
Zinsforderungen aus Anlagen	2	8,500,648	3,674,920	3,474,020
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	3,266
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>535,212,753</b>	<b>693,411,423</b>	<b>253,823,221</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	1,670,659	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	29,741	36,836	16,752
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	277,643	163,483	96,453
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	128,583	90,574	44,677
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	25,182	24,840	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		13,014	10,046	16,287
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	–	3,015,712
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		526,950	3,067,443	83,269
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	–	7,039
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	769,976	1,734	2,657
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		55,283	29,879	34,820
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	241,050	73,317	113,124
<b>Summe Passiva</b>		<b>2,067,422</b>	<b>5,168,811</b>	<b>3,430,790</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>533,145,331</b>	<b>688,242,612</b>	<b>250,392,431</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund EUR</u>	<u>BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR</u>	<u>BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD</u>
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	208,763,657	16,040,255	193,975,617
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	2,389,221
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	6,166	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	–	217,662
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	12,765,795	1,221,406	17,667,081
Forderungen aus veräußerten Anlagen		104,951	–	290,000
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		25,200	–	317,814
Zinsforderungen aus Anlagen	2	556,034	309,387	3,465,231
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	49,742	7,165
<b>Summe Aktiva</b>		<b>222,215,637</b>	<b>17,626,956</b>	<b>218,329,791</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	641,711	12,416	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	214,965
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	87,394	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	–	460,913	–
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	8,772	458	20,632
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	32,722	7,202	46,671
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	44,335	3,681	38,878
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Honoraren		9,413	8,743	7,418
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		–	–	850,647
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	–	1,836	4,082
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	–	–	386,295
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		26,346	16,865	27,340
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	24,238	–	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>787,537</b>	<b>599,508</b>	<b>1,596,928</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>221,428,100</b>	<b>17,027,448</b>	<b>216,732,863</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 EUR
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen zum Marktwert	2	289,549,451	183,747,264	363,521,351
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertanstiege aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	6,936,375	216,403	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	159,479	86,970	206,483
- Swap-Vereinbarungen	2,9	426,136	–	–
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	–	–	–
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	17,874,032	18,839,441	9,685,052
Forderungen aus veräußerten Anlagen		–	260,000	–
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		100,948	–	35,602
Zinsforderungen aus Anlagen	2	4,457,888	3,357,523	4,266,244
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		–	–	–
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	386,828	–	–
<b>Summe Aktiva</b>		<b>319,891,137</b>	<b>206,507,601</b>	<b>377,714,732</b>
<b>PASSIVA</b>				
Pensionsgeschäfte	2,8	–	–	–
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:				
- Devisenterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Finanzterminkontrakten	2,9	–	–	–
- Swap-Vereinbarungen	2,9	–	1,540,448	–
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	–	–	–
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	241,948	–	131
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	20,870	5,067	9,438
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	67,674	65,524	41,387
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	114,603	25,091	30,434
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	38,025	–	20,151
Verbindlichkeiten aus Honoraren		7,652	9,450	6,888
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		–	2,726,969	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		126,409	–	29,595
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	120,011	19,329	–
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	149,343	1,191	–
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		48,264	44,728	40,184
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	73,141	–
<b>Summe Passiva</b>		<b>934,799</b>	<b>4,510,938</b>	<b>178,208</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>318,956,338</b>	<b>201,996,663</b>	<b>377,536,524</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
<b>AKTIVA</b>		
Anlagen zum Marktwert	2	23,479,093,151
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	2,8	4,015,000
Nicht realisierte Wertanstiege aus:		
- Devisenterminkontrakten	2,9	83,413,280
- Finanzterminkontrakten	2,9	15,972,741
- Swap-Vereinbarungen	2,9	7,238,168
Erworbene Optionen zum Marktwert	2,9	668,556
Erworbene Swaptions zum Marktwert	2,9	113,798
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	2	1,333,961,582
Forderungen aus veräußerten Anlagen		28,015,863
Forderungen aus Zeichnungen von Aktien		62,958,664
Zinsforderungen aus Anlagen	2	385,941,138
Antizipative Aktiva und sonstige Forderungen		90,978
Forderungen für Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	975,012
<b>Summe Aktiva</b>		<b><u>25,402,457,931</u></b>
<b>PASSIVA</b>		
Pensionsgeschäfte	2,8	4,013,122
Nicht realisierte Wertrückgänge aus:		
- Devisenterminkontrakten	2,9	9,813,143
- Finanzterminkontrakten	2,9	473,771
- Swap-Vereinbarungen	2,9	125,181,498
Verkaufte Swaptions zum Marktwert	2,9	59,455
Überziehungskredite von Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2	107,090,185
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	1,843,381
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6	10,463,495
Verbindlichkeiten aus Performancegebühren	6	3,182,401
Verbindlichkeiten aus Administrationsgebühren	5	3,252,656
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	5	1,342,925
Verbindlichkeiten aus Honoraren		305,992
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		315,740,243
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien		61,459,851
Zinsverbindlichkeiten aus Anlagen	2	3,441,570
Ausschüttungsverbindlichkeiten	4	16,276,736
Antizipative Passiva sonstige Verbindlichkeiten		2,119,458
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	7,433,213
<b>Summe Passiva</b>		<b><u>673,493,095</u></b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b><u>24,728,964,836</u></b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay Emerging Market Bond Fund USD</u>	<u>BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR</u>	<u>BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	29,816,028	13,139,025	54,723,249
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	4,562	162,615
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		75,447	8,070	2,163,829
Bankzinsen		485,821	158,901	1,602,852
Sonstige Erträge		1,411	2,588	140,062
<b>Summe Erträge</b>		<b>30,378,707</b>	<b>13,313,146</b>	<b>58,792,607</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	2,859,881	1,695,649	6,631,478
Performancegebühren	6	–	–	56,858
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	158,887	118,138	536,974
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	3,542	3,542
Administrationsgebühren	5	214,527	199,345	379,957
Depotgebühren	5	54,132	31,014	157,384
Honorare		14,377	14,512	22,133
Transaktionskosten	2	5,702	3,664	59,110
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	311	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		1,649,732	122,086	9,067,644
Bankzinsen		–	–	113
Sonstige Aufwendungen		59,272	39,929	628,518
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>5,020,670</b>	<b>2,228,190</b>	<b>17,543,711</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(350,836)	49,737	(304,676)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>25,007,201</b>	<b>11,134,693</b>	<b>40,944,220</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	3,250,078	271,787	7,597,113
- Devisenterminkontrakten	2	(8,591,115)	2,030,784	13,043,868
- Finanzterminkontrakten	2	550,524	(223,945)	(4,678,835)
- Swap-Vereinbarungen	2	(4,077,942)	36,876	(4,255,087)
- Optionen	2	(473,104)	–	–
- Swaptions	2	(179,507)	–	(1,622,076)
- Devisengeschäften		(196,883)	(246,284)	(4,911,534)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>15,289,252</b>	<b>13,003,911</b>	<b>46,117,669</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	63,302
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	734,454	2,340,204	6,355,545
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	18,788
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		417,017	1,035,023	8,131
Bankzinsen		32,576	16,261	124,775
Sonstige Erträge		–	–	503
<b>Summe Erträge</b>		<b>1,184,047</b>	<b>3,391,488</b>	<b>6,571,044</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	72,291	207,504	1,004,785
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	2,722	6,713	22,966
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	4,160	4,160
Administrationsgebühren	5	5,093	14,681	48,576
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		12,668	12,893	13,692
Transaktionskosten	2	1,635	6,785	735
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		399,614	1,144,976	294,537
Bankzinsen		–	118	–
Sonstige Aufwendungen		28,959	20,593	38,959
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>527,142</b>	<b>1,418,423</b>	<b>1,428,410</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	35,021	2,803	(59,197)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>691,926</b>	<b>1,975,868</b>	<b>5,083,437</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	344,894	1,604,551	(2,444,727)
- Devisenterminkontrakten	2	100,399	60,321	(1,114,986)
- Finanzterminkontrakten	2	(23,634)	(52,730)	28,765
- Swap-Vereinbarungen	2	(17,041)	(357,899)	(390,970)
- Optionen	2	(64,937)	(40,062)	(118,949)
- Swaptions	2	(4,693)	(14,080)	(42,236)
- Devisengeschäften		(2,254)	(301,163)	29,910
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>1,024,660</b>	<b>2,874,806</b>	<b>1,030,244</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
	<u>Erläuterung</u>			
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	–	42,726,761	55,210,448
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	25,605,982	35,820,645
Bankzinsen		3,455	1,670,168	1,175,362
Sonstige Erträge		–	1,030	732
<b>Summe Erträge</b>		<b>3,455</b>	<b>70,003,941</b>	<b>92,207,187</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	–	3,163,758	6,653,791
Performancegebühren	6	–	871,170	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	–	166,569	748,873
Honorar der Geschäftsführung	7	–	4,160	3,542
Administrationsgebühren	5	–	186,345	350,969
Depotgebühren	5	–	81,406	271,631
Honorare		–	15,500	23,588
Transaktionskosten	2	–	28,849	191,932
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	27,448,281	41,548,134
Bankzinsen		–	–	27
Sonstige Aufwendungen		–	52,791	248,804
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>–</b>	<b>32,018,829</b>	<b>50,041,291</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	–	(291,758)	(438,271)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>3,455</b>	<b>37,693,354</b>	<b>41,727,625</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(59,332)	13,360,669	(20,461,603)
- Devisenterminkontrakten	2	–	(14,174,409)	23,159,087
- Finanzterminkontrakten	2	–	(377,831)	17,628,506
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(8,207,541)	17,262,259
- Optionen	2	–	(811,980)	–
- Swaptions	2	–	(401,258)	–
- Devisengeschäften		–	5,793,797	783,805
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>(55,877)</b>	<b>32,874,801</b>	<b>80,099,679</b>

(1) Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>			
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	43,452,313	61,031,353	3,257,725
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		23,830,882	202,911	5,293
Bankzinsen		1,172,308	974,527	127,737
Sonstige Erträge		15,940	1,324	115
<b>Summe Erträge</b>		<b>68,471,443</b>	<b>62,210,115</b>	<b>3,390,870</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	5,706,781	4,760,914	654,904
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	389,268	287,192	6,503
Honorar der Geschäftsführung	7	3,542	4,160	4,160
Administrationsgebühren	5	316,888	285,954	32,627
Depotgebühren	5	178,193	80,095	–
Honorare		19,519	18,646	10,639
Transaktionskosten	2	128,122	11,435	622
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		31,982,894	–	162,303
Bankzinsen		32	57	–
Sonstige Aufwendungen		259,929	370,310	32,305
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>38,985,168</b>	<b>5,818,763</b>	<b>904,063</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(169,191)	(525,487)	(33,574)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>29,317,084</b>	<b>55,865,865</b>	<b>2,453,233</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(12,029,036)	9,100,620	(88,652)
- Devisenterminkontrakten	2	2,196,551	(35,033,926)	(1,023,550)
- Finanzterminkontrakten	2	11,644,233	–	(58,446)
- Swap-Vereinbarungen	2	7,149,106	–	(132,502)
- Optionen	2	–	–	(73,036)
- Swaptions	2	–	–	(25,813)
- Devisengeschäften		1,335,466	6,833,664	(10,998)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>39,613,404</b>	<b>36,766,223</b>	<b>1,040,236</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>			
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	36,369	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	25,751,527	994,507	49,002,419
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		19,738,762	–	238,224
Bankzinsen		962,458	16,506	1,586,263
Sonstige Erträge		34,662	7,538	84,617
<b>Summe Erträge</b>		<b>46,487,409</b>	<b>1,054,920</b>	<b>50,911,523</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	4,540,136	181,972	4,217,331
Performancegebühren	6	660	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	255,512	1,357	346,765
Honorar der Geschäftsführung	7	3,542	4,160	4,160
Administrationsgebühren	5	225,510	5,839	317,625
Depotgebühren	5	93,205	–	102,836
Honorare		16,449	11,046	19,760
Transaktionskosten	2	90,039	41	76,634
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		29,385,017	8,245	3,023,794
Bankzinsen		–	–	–
Sonstige Aufwendungen		71,479	11,135	232,749
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>34,681,549</b>	<b>223,795</b>	<b>8,341,654</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(236,065)	14,143	(27,560)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>11,569,795</b>	<b>845,268</b>	<b>42,542,309</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	2,487,069	(924,286)	18,191,564
- Devisenterminkontrakten	2	(12,016,310)	(839)	(52,078,578)
- Finanzterminkontrakten	2	9,004,730	2,376	9,468,510
- Swap-Vereinbarungen	2	4,000,547	(6,907)	(2,280,866)
- Optionen	2	(354,561)	(16,102)	–
- Swaptions	2	(1,138,285)	(4,693)	–
- Devisengeschäften		(1,633,625)	1,373	325,797
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>11,919,360</b>	<b>(103,810)</b>	<b>16,168,736</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung		BlueBay Total	BlueBay Emerging	BlueBay Financial
		Return Credit Fund	Market Local Currency Corporate Bond Fund <sup>(2)</sup>	Capital Bond Fund
		USD	USD	USD
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	21,343,073	–	87,619,574
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		1,364,039	–	338,522
Bankzinsen		758,795	1,116	2,322,979
Sonstige Erträge		1,189	–	3,510
<b>Summe Erträge</b>		<b>23,467,096</b>	<b>1,116</b>	<b>90,284,585</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	2,505,143	–	9,514,182
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	59,891	–	233,093
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	–	4,160
Administrationsgebühren	5	134,789	–	343,045
Depotgebühren	5	54,359	–	124,987
Honorare		16,481	–	19,147
Transaktionskosten	2	15,605	–	10,799
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		1,569,319	–	6,407,246
Bankzinsen		–	–	83
Sonstige Aufwendungen		96,035	334	166,221
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>4,455,782</b>	<b>334</b>	<b>16,822,963</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(277,732)	–	(1,333,163)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>18,733,582</b>	<b>782</b>	<b>72,128,459</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	12,883,929	–	28,426,375
- Devisenterminkontrakten	2	(33,506,226)	–	(101,307,911)
- Finanzterminkontrakten	2	(118,460)	–	(4,900,497)
- Swap-Vereinbarungen	2	(465,094)	–	(4,926,272)
- Optionen	2	(84,156)	–	–
- Swaptions	2	(39,889)	–	(4,468,174)
- Devisengeschäften		(127,905)	–	(644,983)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>(2,724,219)</b>	<b>782</b>	<b>(15,693,003)</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	74,449	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	36,078,463	24,057,443	11,054,774
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		17,973,699	22,990	30,486,467
Bankzinsen		1,719,909	367,962	935,514
Sonstige Erträge		8,550	2,548	336
<b>Summe Erträge</b>		<b>55,780,621</b>	<b>24,525,392</b>	<b>42,477,091</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	4,262,921	1,687,543	2,282,824
Performancegebühren	6	–	–	1,868,202
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	186,789	72,785	73,317
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	4,160	4,160
Administrationsgebühren	5	178,725	111,515	137,859
Depotgebühren	5	209,473	42,300	66,612
Honorare		18,598	13,890	15,041
Transaktionskosten	2	102,613	6,699	46,725
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		23,288,017	1,064,172	36,191,455
Bankzinsen		–	166	5,791
Sonstige Aufwendungen		345,645	52,918	82,135
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>28,596,941</b>	<b>3,056,148</b>	<b>40,774,121</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(46,527)	(336,142)	(65,709)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>27,137,153</b>	<b>21,133,102</b>	<b>1,637,261</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	32,994,085	3,770,134	11,547,110
- Devisenterminkontrakten	2	(46,124,551)	(17,639,238)	(23,104,253)
- Finanzterminkontrakten	2	17,292,824	518,539	2,198,211
- Swap-Vereinbarungen	2	5,853,008	(2,516,292)	18,245,837
- Optionen	2	–	(366,547)	(492,974)
- Swaptions	2	–	(149,007)	–
- Devisengeschäften		111,094	(181,360)	(174,788)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>37,263,613</b>	<b>4,569,331</b>	<b>9,856,404</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	17,317,484	12,594,647	6,425,085
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		13,125	–	5,133
Bankzinsen		498,232	215,237	97,202
Sonstige Erträge		647	–	618
<b>Summe Erträge</b>		<b>17,829,488</b>	<b>12,809,884</b>	<b>6,528,038</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	1,637,474	844,135	522,290
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	59,802	68,711	29,897
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	3,542	4,160
Administrationsgebühren	5	147,455	105,677	56,600
Depotgebühren	5	28,878	28,982	–
Honorare		14,736	10,423	34,975
Transaktionskosten	2	–	–	2,915
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		579	–	216,969
Bankzinsen		–	75	–
Sonstige Aufwendungen		55,197	36,724	18,603
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>1,948,281</b>	<b>1,098,269</b>	<b>886,409</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(153,491)	(84,542)	(53,047)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>15,727,716</b>	<b>11,627,073</b>	<b>5,588,582</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	6,839,056	(485,128)	892,624
- Devisenterminkontrakten	2	(10,076,336)	2,710,909	(4,100,324)
- Finanzterminkontrakten	2	–	–	(99,012)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	–	(389,301)
- Optionen	2	–	–	(116,961)
- Swaptions	2	–	–	(42,236)
- Devisengeschäften		313,503	160,595	35,479
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>12,803,939</b>	<b>14,013,449</b>	<b>1,768,851</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	3,697,541	361,444	4,191,002
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		–	16,400	108,676
Bankzinsen		68,021	12,871	242,150
Sonstige Erträge		78	4,483	174
<b>Summe Erträge</b>		<b>3,765,640</b>	<b>395,198</b>	<b>4,542,002</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	201,016	47,337	247,841
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	16,197	987	38,568
Honorar der Geschäftsführung	7	3,542	3,542	4,160
Administrationsgebühren	5	54,154	4,341	48,972
Depotgebühren	5	–	–	–
Honorare		9,250	8,721	10,737
Transaktionskosten	2	–	561	10,225
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		–	59,306	261,773
Bankzinsen		–	–	41
Sonstige Aufwendungen		19,736	10,183	19,983
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>303,895</b>	<b>134,978</b>	<b>642,300</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	(16,818)	16,375	(6,587)
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>3,444,927</b>	<b>276,595</b>	<b>3,893,115</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(706,886)	138,063	2,149,067
- Devisenterminkontrakten	2	1,485,158	97,005	(10,240,770)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(49,484)	2,726,818
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(28,646)	(179,479)
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	(13,372)	–
- Devisengeschäften		69,929	(48,387)	(9,975)
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>4,293,128</b>	<b>371,774</b>	<b>(1,661,224)</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD</u>	<u>BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD</u>	<u>BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	6,113,852	3,147,430	5,674,108
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		4,080,894	18,658	–
Bankzinsen		443,814	177,755	47,401
Sonstige Erträge		45	43	–
<b>Summe Erträge</b>		<b>10,638,605</b>	<b>3,343,886</b>	<b>5,721,509</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	6	417,928	316,016	255,841
Performancegebühren	6	–	–	–
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	40,441	8,082	19,279
Honorar der Geschäftsführung	7	4,160	4,160	3,542
Administrationsgebühren	5	135,652	37,217	35,744
Depotgebühren	5	45,009	–	23,667
Honorare		12,285	10,302	9,476
Transaktionskosten	2	18,015	706	9,147
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		–	–	–
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		4,559,903	353,448	–
Bankzinsen		27	–	–
Sonstige Aufwendungen		58,268	16,830	4,497
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b>5,291,688</b>	<b>746,761</b>	<b>361,193</b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	82,353	(3,903)	–
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b>5,429,270</b>	<b>2,593,222</b>	<b>5,360,316</b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	3,559,212	2,822,913	(2,531,317)
- Devisenterminkontrakten	2	(17,163,606)	(4,426,787)	–
- Finanzterminkontrakten	2	3,433,868	20,269	1,062,679
- Swap-Vereinbarungen	2	2,276,439	(270,772)	–
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		(107,639)	147,406	–
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b>(2,572,456)</b>	<b>886,251</b>	<b>3,891,678</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividende (nach Abzug der Quellensteuer)	2	148,257
Zinserträge aus Anlagen (abzüglich Quellensteuer)	2	566,775,261
Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		183,174
Zinserträge aus Swap-Vereinbarungen		151,398,702
Bankzinsen		16,146,832
Sonstige Erträge		295,780
<b>Summe Erträge</b>		<b><u>734,948,006</u></b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Verwaltungsgebühren	6	61,075,293
Performancegebühren	6	2,389,990
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)	3	3,688,563
Honorar der Geschäftsführung	7	99,178
Administrationsgebühren	5	3,752,789
Depotgebühren	5	1,541,952
Honorare		385,604
Transaktionskosten	2	777,811
Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften		311
Zinsaufwendungen aus Swap-Vereinbarungen		204,160,794
Bankzinsen		5,597
Sonstige Aufwendungen		2,817,727
<b>Summe Aufwendungen</b>		<b><u>280,695,609</u></b>
Aufwendung (Zahlung)/Rückerstattung von Aufwendungen über Höchstgrenze	5	<u>(4,104,302)</u>
<b>NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN</b>		<b><u>450,148,095</u></b>
<b>Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>		
- Anlagen	2	100,483,720
- Devisenterminkontrakten	2	(290,462,681)
- Finanzterminkontrakten	2	60,451,228
- Swap-Vereinbarungen	2	26,001,154
- Optionen	2	(2,618,436)
- Swaptions	2	(7,347,436)
- Devisengeschäften		5,586,235
<b>NETTOANLAGEERTRÄGE UND REALISIERTE WERTANSTIEGE/(-RÜCKGÄNGE)</b>		<b><u>342,241,879</u></b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
	<u>Erläuterung</u>			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	51,539,788	97,965	(12,693,590)
- Devisenterminkontrakten	2	3,603,015	(1,310,168)	(9,804,165)
- Finanzterminkontrakten	2	(332,878)	(22,720)	4,994,204
- Swap-Vereinbarungen	2	(323,103)	82,183	4,285,804
- Optionen	2	153,986	–	–
- Swaptions	2	–	–	462,940
- Devisengeschäften		95,024	174,311	4,269,608
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>70,025,084</b>	<b>12,025,482</b>	<b>37,632,470</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		312,039,660	45,814,412	627,009,495
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(165,273,851)	(47,963,953)	(376,386,430)
Dividendenzahlungen	4	(4,123,570)	(57,816)	(89,045)
Reinvestierte Dividenden		–	3,260	3,139
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>212,667,323</b>	<b>9,821,385</b>	<b>288,169,629</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		773,037,966	444,619,810	2,654,618,777
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>985,705,289</b>	<b>454,441,195</b>	<b>2,942,788,406</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	510,375	1,954,680	6,103,666
- Devisenterminkontrakten	2	(361,563)	(761,655)	(258,819)
- Finanzterminkontrakten	2	19,024	54,326	(65,840)
- Swap-Vereinbarungen	2	(77,447)	32,186	(27,194)
- Optionen	2	9,798	13,225	41,796
- Swaptions	2	-	-	-
- Devisengeschäften		(12,185)	121,765	(6,352)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>1,112,662</b>	<b>4,289,333</b>	<b>6,817,501</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		29,600	3,735,797	3,688,727
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(2,170,749)	(19,491,908)	(78,890,559)
Dividendenzahlungen	4	(1,243)	-	(27,482)
Reinvestierte Dividenden		-	-	70,598
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>(1,029,730)</b>	<b>(11,466,778)</b>	<b>(68,341,215)</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		20,922,894	66,996,535	203,482,631
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>19,893,164</b>	<b>55,529,757</b>	<b>135,141,416</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	79,465	23,313,805	(44,958,815)
- Devisenterminkontrakten	2	–	3,900,853	(4,739,465)
- Finanzterminkontrakten	2	–	(450,948)	13,861,958
- Swap-Vereinbarungen	2	–	(5,057,347)	(15,256,406)
- Optionen	2	–	244,315	–
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		–	(277,555)	1,642,572
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>23,588</b>	<b>54,547,924</b>	<b>30,649,523</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		–	148,326,812	619,681,659
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(146,088)	(49,180,781)	(846,810,298)
Dividendenzahlungen	4	–	(2,522,451)	(2,708)
Reinvestierte Dividenden		–	58,614	–
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>(122,500)</b>	<b>151,230,118</b>	<b>(196,481,824)</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		122,500	754,545,096	4,287,666,855
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>–</b>	<b>905,775,214</b>	<b>4,091,185,031</b>

<sup>(1)</sup> Seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(21,290,952)	(3,862,490)	2,804,092
- Devisenterminkontrakten	2	(5,496,457)	27,128,691	(455,387)
- Finanzterminkontrakten	2	9,121,342	–	17,560
- Swap-Vereinbarungen	2	(8,775,029)	370,299	(30,166)
- Optionen	2	–	–	25,822
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		443,916	(147,051)	28,436
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>13,616,224</b>	<b>60,255,672</b>	<b>3,430,593</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		282,267,758	238,208,133	4,651,843
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(486,933,840)	(178,224,547)	(736,349)
Dividendenzahlungen	4	(1,746,813)	(4,049,754)	–
Reinvestierte Dividenden		–	32,662	–
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>(192,796,671)</b>	<b>116,222,166</b>	<b>7,346,087</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2,732,291,949	1,617,456,413	127,803,084
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>2,539,495,278</b>	<b>1,733,678,579</b>	<b>135,149,171</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<b>Erläuterung</b>	<b>BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR</b>	<b>BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD</b>	<b>BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(16,762,974)	1,230,368	(4,071,942)
- Devisenterminkontrakten	2	(11,029,911)	219	34,627,508
- Finanzterminkontrakten	2	10,172,183	(6,628)	(6,190,141)
- Swap-Vereinbarungen	2	2,902,442	(5,590)	1,389,471
- Optionen	2	334,091	5,236	–
- Swaptions	2	(84,347)	–	–
- Devisengeschäften		618,267	119	(190,233)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>(1,930,889)</b>	<b>1,119,914</b>	<b>41,733,399</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		358,492,750	58,682	379,375,398
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(119,889,485)	(102,294)	(231,942,484)
Dividendenzahlungen	4	(3,361,411)	–	(16,728,762)
Reinvestierte Dividenden		1,533,029	53,979	7,003
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>234,843,994</b>	<b>1,130,281</b>	<b>172,444,554</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1,119,540,115	23,113,573	1,926,709,934
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>1,354,384,109</b>	<b>24,243,854</b>	<b>2,099,154,488</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erläuterung	BlueBay Total Return	BlueBay Emerging	BlueBay Financial
	Credit Fund	Market Local	Capital Bond Fund
	USD	USD	USD
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>			
- Anlagen	2 305,220	(955)	28,658,822
- Devisenterminkontrakten	2 16,372,022	–	108,533,037
- Finanzterminkontrakten	2 (529,478)	–	6,568,163
- Swap-Vereinbarungen	2 (914,078)	–	1,257,035
- Optionen	2 (864,022)	–	–
- Swaptions	2 –	–	1,234,423
- Devisengeschäften	(36,512)	–	(3,407)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>11,608,933</b>	<b>(173)</b>	<b>130,555,070</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>			
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien	89,171,908	–	810,718,900
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien	(40,940,326)	–	(492,365,786)
Dividendenzahlungen	4 (3,927,488)	–	(29,879)
Reinvestierte Dividenden	10,357	–	761,454
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>	<b>55,923,384</b>	<b>(173)</b>	<b>449,639,759</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2 –	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	701,423,916	15,192	2,194,384,818
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>	<b>757,347,300</b>	<b>15,019</b>	<b>2,644,024,577</b>

<sup>(2)</sup> Seit dem 31. März 2023 in Liquidation.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
	<u>Erläuterung</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(45,074,580)	25,205,622	(21,946,852)
- Devisenterminkontrakten	2	30,793,113	1,458,821	25,886,217
- Finanzterminkontrakten	2	(456,700)	(498,711)	6,027,844
- Swap-Vereinbarungen	2	(6,556,057)	(155,974)	(566,964)
- Optionen	2	–	144,660	463,544
- Swaptions	2	–	–	(451,564)
- Devisengeschäften		(928,859)	14,358	(160,111)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>15,040,530</b>	<b>30,738,107</b>	<b>19,108,518</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		293,650,602	24,516,499	34,427,728
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(155,453,646)	(29,321,989)	(66,381,414)
Dividendenzahlungen	4	–	(5,055,500)	(669)
Reinvestierte Dividenden		–	–	1,057,672
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>153,237,486</b>	<b>20,877,117</b>	<b>(11,788,165)</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1,759,446,729	718,937,179	485,647,084
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>1,912,684,215</b>	<b>739,814,296</b>	<b>473,858,919</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
	Erläuterung			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(5,863,609)	1,293,759	3,520,709
- Devisenterminkontrakten	2	12,474,571	(3,706,950)	214,751
- Finanzterminkontrakten	2	–	–	152,844
- Swap-Vereinbarungen	2	8,970	–	(72,397)
- Optionen	2	–	–	63,932
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		(317,930)	(1,870)	(2,508)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>19,105,943</b>	<b>11,598,388</b>	<b>5,646,182</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		52,954,737	232,949,998	55,411,617
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(62,120,626)	(56,864,606)	(22,299,315)
Dividendenzahlungen	4	(1,428,130)	(4,022)	(14,989)
Reinvestierte Dividenden		199,846	–	31,114
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>8,711,770</b>	<b>187,679,758</b>	<b>38,774,609</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		524,433,561	500,562,854	211,617,822
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>533,145,331</b>	<b>688,242,612</b>	<b>250,392,431</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>BlueBay High Grade Short Duration Asset- Backed Credit Fund EUR</u>	<u>BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR</u>	<u>BlueBay Impact- Aligned Bond Fund USD</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	1,031,335	(104,583)	(1,927,577)
- Devisenterminkontrakten	2	(2,004,577)	(106,663)	8,740,956
- Finanzterminkontrakten	2	–	36,079	(1,996,756)
- Swap-Vereinbarungen	2	–	33,883	337,178
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	3,816	–
- Devisengeschäften		4,785	40,090	(55,474)
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>3,324,671</b>	<b>274,396</b>	<b>3,437,103</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		39,185,516	3,052	70,873,300
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(63,629,272)	(5,221,981)	(34,033,824)
Dividendenzahlungen	4	–	–	(683,239)
Reinvestierte Dividenden		–	–	320
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>(21,119,085)</b>	<b>(4,944,533)</b>	<b>39,593,660</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		242,547,185	21,971,981	177,139,203
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>221,428,100</b>	<b>17,027,448</b>	<b>216,732,863</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 EUR
	<u>Erläuterung</u>			
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>				
- Anlagen	2	(10,710,512)	(1,436,854)	(2,338,135)
- Devisenterminkontrakten	2	17,596,920	5,359,527	–
- Finanzterminkontrakten	2	(836,473)	209,772	205,321
- Swap-Vereinbarungen	2	(2,162,131)	68,535	–
- Optionen	2	–	–	–
- Swaptions	2	–	–	–
- Devisengeschäften		(97,893)	(63,277)	3
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>1,217,455</b>	<b>5,023,954</b>	<b>1,758,867</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>				
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		39,290,853	80,009,034	30,902,081
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(77,853,801)	(18,534)	(51,130,828)
Dividendenzahlungen	4	(765,171)	(2,472)	–
Reinvestierte Dividenden		309	–	–
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>(38,110,355)</b>	<b>85,011,982</b>	<b>(18,469,880)</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		357,066,693	116,984,681	396,006,404
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>318,956,338</b>	<b>201,996,663</b>	<b>377,536,524</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	<u>Erläuterung</u>	<u>Konsolidiert EUR</u>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus:</b>		
- Anlagen	2	(52,870,831)
- Devisenterminkontrakten	2	212,857,717
- Finanzterminkontrakten	2	39,803,064
- Swap-Vereinbarungen	2	(27,357,439)
- Optionen	2	591,481
- Swaptions	2	1,048,984
- Devisengeschäften		5,455,001
<b>ERGEBNIS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>		<b>521,769,856</b>
<b>KAPITALTRANSAKTIONEN</b>		
Einnahmen aus Zeichnungen von Aktien		4,485,137,981
Ausgaben für die Rücknahme von Aktien		(3,508,233,476)
Dividendenzahlungen	4	(38,776,056)
Reinvestierte Dividenden		3,484,107
<b>ZUNAHME/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM – GESAMT</b>		<b>1,463,382,412</b>
Anpassung aus der Währungsumrechnung	2	(5,553,906)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		23,271,136,330
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS – GESAMT</b>		<b>24,728,964,836</b>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben

#### Total Expense Ratios^

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund\*

- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - CHF	0.90%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (AIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - GBP (AIDiv)	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (AIDiv)	0.90%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.16%
- I - GBP	1.16%
- I - NOK	1.16%
- I - USD	1.16%
- I - USD (QIDiv)	1.16%
- M - EUR	1.20%
- M - USD	1.20%
- Q - CHF	0.80%
- Q - EUR	0.80%
- Q - USD	0.80%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.65%
- S - EUR	0.65%
- S - EUR (AIDiv)	0.65%
- S - EUR (MIDiv)	0.65%
- S - GBP	0.65%
- S - GBP (AIDiv)	0.65%
- S - JPY	0.65%
- S - USD	0.65%
- S - USD (AIDiv)	0.65%
- Y - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund\*

- B - EUR	0.86%
- B - GBP	0.86%
- B - USD	0.86%
- C - CHF	0.76%
- C - EUR	0.76%
- C - EUR (AIDiv)	0.76%
- C - GBP (AIDiv)	0.76%
- C - USD	0.76%
- C - USD (AIDiv)	0.76%
- D - GBP (QIDiv)	0.86%
- DR - GBP (QIDiv)	1.41%
- I - CHF	0.82%
- I - EUR	0.82%
- I - EUR (AIDiv)	0.82%
- I - EUR (Perf)	0.62%
- I - USD	0.82%
- I - USD (AIDiv)	0.82%
- I - USD (Perf)	0.62%
- M - EUR	0.86%
- M - USD	0.86%
- M - USD (MIDiv)	0.86%
- Q - EUR	0.71%
- Q - USD	0.71%
- R - CHF	1.41%
- R - EUR	1.41%
- R - EUR (AIDiv)	1.41%
- R - NOK	1.41%
- R - SEK	1.41%
- R - USD	1.41%
- R - USD (AIDiv)	1.41%
- S - CHF	0.66%
- S - EUR	0.66%
- S - EUR (AIDiv)	0.66%
- S - GBP	0.66%
- S - GBP (AIDiv)	0.66%
- S - JPY	0.66%
- S - USD	0.66%
- S - USD (AIDiv)	0.66%
- V - EUR	0.55%
- V - EUR (QIDiv)	0.55%
- V - GBP (QIDiv)	0.55%
- V - USD	0.55%
- V - USD (QIDiv)	0.55%
- Y - EUR	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund\*

- B - CHF	0.66%
- B - EUR	0.66%
- B - EUR (Perf)	0.46%
- B - GBP	0.66%
- B - JPY	0.66%
- B - USD	0.66%
- B - USD (Perf)	0.46%
- C - EUR	0.61%
- C - EUR (AIDiv)	0.61%
- C - GBP	0.61%
- C - GBP (AIDiv)	0.61%
- C - USD	0.61%
- C - USD (AIDiv)	0.61%
- D - GBP (QIDiv)	0.66%
- DR - GBP (QIDiv)	0.91%
- I - CHF	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (Perf)	0.37%
- I - GBP	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (Perf)	0.37%
- M - CHF	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.56%
- Q - EUR	0.56%
- Q - EUR (AIDiv)	0.56%
- Q - USD	0.56%
- R - CHF	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (AIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - NOK	0.91%
- R - SEK	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (AIDiv)	0.91%
- R - USD (QIDiv)	0.91%
- S - CHF	0.51%
- S - CHF (AIDiv)	0.51%
- S - EUR	0.51%
- S - EUR (AIDiv)	0.51%
- S - GBP	0.51%
- S - GBP (AIDiv)	0.51%
- S - USD	0.51%
- S - USD (AIDiv)	0.51%
- Y - EUR	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

##### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund\*

- B - EUR	0.80%
- B - USD	0.80%
- C - EUR	0.70%
- C - GBP (AIDiv)	0.70%
- C - USD	0.70%
- C - USD (AIDiv)	0.70%
- D - GBP (QIDiv)	0.80%
- DR - GBP (QIDiv)	1.40%
- G - USD	1.40%
- I - USD	0.76%
- M - EUR	0.80%
- Q - EUR	0.60%
- R - CHF	1.40%
- R - EUR	1.40%
- R - EUR (AIDiv)	1.40%
- R - SEK	1.40%
- R - USD	1.40%
- R - USD (AIDiv)	1.40%
- S - GBP (AIDiv)	0.55%
- S - USD	0.55%

31. Dezember  
2025

##### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund\*

- B - EUR	0.85%
- C - CHF	0.75%
- C - EUR	0.75%
- C - USD	0.75%
- I - EUR	0.81%
- I - USD	0.81%
- M - EUR	0.85%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - SEK	1.45%
- R - USD	1.45%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund\*

- B - CHF	1.40%
- B - EUR	1.40%
- B - USD	1.40%
- C - EUR (AIDiv)	1.20%
- C - GBP (AIDiv)	1.20%
- C - USD	1.20%
- C - USD (AIDiv)	1.20%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.36%
- I - EUR (Perf)	0.96%
- I - USD	1.36%
- I - USD (Perf)	0.96%
- M - EUR	1.40%
- Q - EUR (AIDiv)	1.00%
- Q - USD	1.00%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - NOK	1.70%
- R - SGD (MIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.80%
- S - EUR	0.80%
- S - EUR (AIDiv)	0.80%
- S - GBP (AIDiv)	0.80%
- S - USD	0.80%
- S - USD (AIDiv)	0.80%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund\*

- C - CHF	0.90%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (QIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (QIDiv)	0.90%
- ER - SEK	1.45%
- G - EUR (Perf)	0.90%
- I - EUR	1.11%
- I - GBP (Unhedged)	1.11%
- I - USD	1.11%
- K - EUR	0.61%
- M - EUR	1.15%
- M - USD	1.15%
- Q - EUR	0.85%
- Q - GBP	0.85%
- Q - GBP (QIDiv)	0.85%
- Q - USD	0.85%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - USD	1.70%
- S - CAD (QIDiv)	0.75%
- S - EUR	0.75%
- S - GBP	0.75%
- S - GBP (QIDiv)	0.75%
- S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	0.75%
- S - USD	0.75%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund\*

- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- K - EUR	0.27%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.36%
- Q - EUR	0.36%
- Q - EUR (AIDiv)	0.36%
- Q - USD	0.36%
- R - CHF	0.95%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - GBP	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (QIDiv)	0.31%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund\*

- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- I - CHF	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - EUR (QIDiv)	0.57%
- I - USD	0.57%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.41%
- Q - EUR	0.41%
- Q - EUR (AIDiv)	0.41%
- Q - USD	0.41%
- R - EUR	0.95%
- R - EUR (AIDiv)	0.95%
- R - NOK	0.95%
- R - USD	0.95%
- S - EUR	0.36%
- S - EUR (QIDiv)	0.36%
- S - JPY	0.36%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund\*

- B - CHF	0.90%
- B - EUR	0.90%
- B - EUR (AIDiv)	0.90%
- B - GBP	0.90%
- B - USD	0.90%
- B - USD (AIDiv)	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (AIDiv)	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - GBP (Unhedged)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (AIDiv)	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - EUR (AIDiv)	0.86%
- I - EUR (Perf)	0.66%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK	0.86%
- I - USD	0.86%
- M - EUR	0.90%
- Q - CHF	0.75%
- Q - EUR	0.75%
- Q - EUR (AIDiv)	0.75%
- Q - GBP	0.75%
- Q - GBP (QIDiv)	0.75%
- Q - USD	0.75%
- Q - USD (QIDiv)	0.75%
- R - CHF	1.45%
- R - EUR	1.45%
- R - NOK	1.45%
- R - USD	1.45%
- S - CHF	0.60%
- S - EUR	0.60%
- S - GBP	0.60%
- S - GBP (AIDiv)	0.60%
- S - GBP (QIDiv)	0.60%
- S - USD	0.60%
- S - USD (QIDiv)	0.60%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund\*

- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- R - EUR	1.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund\*

- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - EUR (Perf)	0.80%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.94%
- C - GBP	0.94%
- C - USD	0.94%
- C - USD (AIDiv)	0.94%
- D - GBP (QIDiv)	1.20%
- I - CHF	1.10%
- I - EUR	1.10%
- I - EUR (AIDiv)	1.10%
- I - EUR (Perf)	0.70%
- I - NOK	1.10%
- I - USD	1.10%
- I - USD (AIDiv)	1.10%
- K - EUR (QKDiv)	0.70%
- M - EUR	1.14%
- M - USD	1.14%
- Q - CHF	0.84%
- Q - EUR	0.84%
- Q - EUR (AIDiv)	0.84%
- Q - GBP (AIDiv)	0.84%
- Q - USD	0.84%
- Q - USD (QKDiv)	0.84%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF	0.74%
- S - CHF (AIDiv)	0.74%
- S - EUR	0.74%
- S - GBP (AIDiv)	0.74%
- S - JPY	0.74%
- S - USD	0.74%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - EUR	0.16%

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund\*

- I - EUR	1.66%
- I - NOK	1.66%
- I - USD	1.66%
- R - EUR	2.20%
- R - USD (AIDiv)	2.20%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund\*

- B - EUR	0.66%
- B - USD	0.66%
- C - EUR	0.56%
- C - EUR (AIDiv)	0.56%
- C - GBP	0.56%
- C - USD	0.56%
- C - USD (AIDiv)	0.56%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - GBP	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (MIDiv)	0.57%
- M - CHF	0.61%
- M - EUR	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - CHF	0.51%
- Q - CHF (QIDiv)	0.51%
- Q - EUR	0.51%
- Q - EUR (AIDiv)	0.51%
- Q - GBP	0.51%
- Q - GBP (QIDiv)	0.51%
- Q - USD	0.51%
- Q - USD (QIDiv)	0.51%
- R - CHF	0.91%
- R - CHF (AIDiv)	0.91%
- R - CHF (QIDiv)	0.91%
- R - EUR	0.91%
- R - EUR (AIDiv)	0.91%
- R - EUR (QIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - GBP (QIDiv)	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (AIDiv)	0.91%
- S - AUD	0.46%
- S - AUD (QIDiv)	0.46%
- S - CHF	0.46%
- S - EUR	0.46%
- S - EUR (QIDiv)	0.46%
- S - GBP	0.46%
- S - GBP (QIDiv)	0.46%
- S - JPY	0.46%
- S - USD	0.46%
- S - USD (QIDiv)	0.46%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
- Y - GBP	0.16%
- Y - GBP (MIDiv)	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund\*

- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP (QIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- C - USD (QIDiv)	0.80%
- I - AUD	0.86%
- I - EUR	0.86%
- I - GBP	0.86%
- I - GBP (QIDiv)	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - USD	0.86%
- M - NOK	0.90%
- M - USD	0.90%
- R - SGD (MFDiv)	1.40%
- R - USD	1.40%
- R - USD (MFDiv)	1.40%
- S - GBP	0.65%
- S - JPY	0.65%
- Y - AUD (QFDiv)	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

31. Dezember  
2025

#### Teilfonds

#### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund\*

- A - SGD (MFDiv)	0.20%
- A - USD (MFDiv)	1.70%
- B - USD	1.00%
- C - CHF (AIDiv)	0.90%
- C - EUR	0.90%
- C - EUR (AIDiv)	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - GBP (AIDiv)	0.90%
- C - USD	0.90%
- C - USD (AIDiv)	0.90%
- G - EUR (AIDiv)	0.70%
- G - GBP	0.70%
- G - GBP (AIDiv)	0.70%
- G - USD (AIDiv)	0.70%
- I - EUR	0.96%
- I - GBP (AIDiv)	0.96%
- I - NOK	0.96%
- I - SEK	0.96%
- I - USD	0.96%
- K - CHF	0.66%
- K - EUR	0.66%
- K - EUR (AIDiv)	0.66%
- K - GBP	0.66%
- K - GBP (AIDiv)	0.66%
- K - USD	0.66%
- K - USD (AIDiv)	0.66%
- M - CHF	1.00%
- M - EUR	1.00%
- M - EUR (AIDiv)	1.00%
- M - GBP	1.00%
- M - USD	1.00%
- M - USD (AIDiv)	1.00%
- Q - CHF	0.85%
- Q - EUR	0.85%
- Q - SEK	0.85%
- Q - USD	0.85%
- Q - USD (AIDiv)	0.85%
- R - EUR	1.50%
- R - EUR (AIDiv)	1.50%
- R - SEK	1.50%
- R - USD	1.50%
- R - USD (AIDiv)	1.50%
- R - USD (QIDiv)	1.50%
- S - EUR	0.80%
- S - EUR (AIDiv)	0.80%
- S - GBP	0.80%
- S - USD	0.80%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund*</b>	
- C - EUR (BHedged)	0.46%
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	0.46%
- C - USD (BHedged)	0.46%
- I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.57%
- I - EUR (BHedged)	0.57%
- I - NOK (BHedged)	0.57%
- I - USD	0.57%
- I - USD (BHedged)	0.57%
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.61%
- M - EUR (BHedged)	0.61%
- M - NOK (BHedged)	0.61%
- M - USD	0.61%
- Q - EUR (BHedged)	0.41%
- Q - JPY (BHedged)	0.41%
- Q - USD	0.41%
- R - USD	0.95%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund*</b>	
- B - USD	0.90%
- I - AUD	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - GBP	0.46%
- K - GBP (MIDiv)	0.46%
- M - EUR	0.90%
- M - USD	0.90%
- Q - EUR (QIDiv)	0.80%
- R - USD	1.50%
- S - EUR	0.75%
- S - JPY	0.75%
- S - USD	0.75%
- Y - CAD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund*</b>	
- A - USD (CPerf)	1.80%
- C - EUR (CPerf)	1.20%
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.20%
- C - GBP (CPerf)	1.20%
- C - USD (CPerf)	1.20%
- I - CAD (ACDiv)	1.11%
- I - EUR	1.11%
- I - EUR (CPerf)	1.16%
- I - EUR (Perf)	1.16%
- I - GBP (Perf)	1.16%
- I - JPY (Perf)	1.16%
- I - USD	1.11%
- I - USD (Perf)	1.16%
- M - CHF (CPerf)	1.20%
- M - EUR	1.15%
- M - EUR (CPerf)	1.20%
- M - USD (CPerf)	1.20%
- Q - EUR (CPerf)	1.20%
- Q - SEK (CPerf)	1.20%
- ZR - EUR (CPerf)	0.20%
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	0.20%
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	0.20%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund*</b>	
- B - USD	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - USD	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - GBP	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - EUR (AIDiv)	0.61%
- M - USD	0.90%
- Q - GBP (MIDiv)	0.20%
- R - EUR	1.45%
- R - USD	1.45%
- R - USD (AIDiv)	1.45%
- S - CHF	0.60%
- S - EUR	0.60%
- S - EUR (QIDiv)	0.60%
- S - GBP	0.60%
- S - GBP (QIDiv)	0.60%
- S - USD	0.60%
- S - USD (QIDiv)	0.60%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund*</b>	
- G - EUR	0.29%
- G - GBP	0.29%
- G - GBP (QIDiv)	0.29%
- G - USD	0.29%
- G - USD (QIDiv)	0.29%
- I - EUR	0.45%
- I - EUR (AIDiv)	0.45%
- I - GBP	0.45%
- I - USD	0.45%
- K - EUR	0.25%
- M - EUR	0.49%
- Q - EUR	0.39%
- Q - GBP	0.39%
- Q - USD	0.39%
- S - EUR	0.34%
- S - GBP	0.34%
- S - USD	0.34%
- Y - CAD	0.10%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund*</b>	
- G - EUR	0.60%
- G - GBP	0.60%
- G - GBP (AIDiv)	0.60%
- G - USD	0.60%
- G - USD (MIDiv)	0.60%
- I - EUR	0.76%
- I - USD	0.76%
- K - EUR	0.56%
- K - GBP	0.56%
- K - USD	0.56%
- M - EUR	0.80%
- S - JPY	0.65%
- W - USD	0.90%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund*</b>	
- G - EUR	0.29%
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%
- K - GBP	0.25%
- K - USD	0.25%
- Q - EUR	0.34%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund*</b>	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund*</b>	
- C - GBP	0.54%
- C - GBP (QIDiv)	0.54%
- G - EUR	0.39%
- G - EUR (QIDiv)	0.39%
- G - GBP	0.39%
- G - GBP (QIDiv)	0.39%
- G - USD	0.39%
- K - CHF	0.35%
- K - EUR	0.35%
- K - GBP	0.35%
- K - USD	0.35%
- R - CHF	0.89%
- S - GBP	0.44%
- S - GBP (QIDiv)	0.44%
- X - GBP	0.10%
- X - USD	0.10%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund*</b>	
- C - USD	0.41%
- I - EUR	0.57%
- Q - GBP	0.36%
- Q - GBP (QIDiv)	0.36%
- S - CHF	0.31%
- S - EUR	0.31%
- S - EUR (AIDiv)	0.31%
- S - EUR (Unhedged)	0.31%
- S - GBP (AIDiv)	0.31%
- S - USD	0.31%
- S - USD (AIDiv)	0.31%
- Y - GBP	0.16%
- Y - GBP (MIDiv)	0.16%

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund*</b>	
- C - GBP	0.61%
- C - GBP (QCDiv)	0.61%
- I - USD	0.62%
- S - GBP	0.51%
- S - GBP (QIDiv)	0.51%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

### Total Expense Ratios^ (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1*</b>	
- K - EUR	<u>0.43%</u>

^Jede Aktienklasse trägt einen proportionalen Anteil an den tatsächlichen Kosten, die dem Teilfonds in dem Berichtszeitraum entstanden sind. Der proportionale Anteil an den gesamten Aufwendungen des Teilfonds, mit dem jede Aktienklasse belastet wird, wird entsprechend des durchschnittlichen jährlichen verwalteten Vermögens jeder Aktienklasse und ihrer entsprechenden Höchstgrenze für die Aufwendungen berechnet. Übersteigen die Aufwendungen das kumulierte verwaltete Vermögen der Aktienklasse, multipliziert mit der Höchstgrenze für die Aufwendungen, wird dieser Mehrbetrag von der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Berechnung der Total Expense Ratios für alle Aktienklassen, die während des Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, erfolgte auf annualisierter Basis. Die Total Expense Ratios sind ungeprüft.

\* Die im Berichtszeitraum in den Aktienklassen durchgeführten Aktivitäten werden in Anhang 1 beschrieben.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Emerging Market Bond Fund</b>					
- B - CHF	136,362	–	–	–	136,362
- B - EUR	5,169	1,874	–	–	7,043
- B - GBP	1,020	–	–	–	1,020
- B - USD	10,824	131	–	(1,227)	9,728
- C - CHF	222	–	–	–	222
- C - EUR	25,591	1,830	–	(165)	27,256
- C - EUR (AIDiv)	2,500	260	–	–	2,760
- C - GBP	3,574	161	–	–	3,735
- C - GBP (AIDiv)	35	–	–	–	35
- C - USD	34,228	392,747	–	(15,087)	411,888
- C - USD (AIDiv)	2,624	184,676	–	(4,073)	183,227
- D - GBP (QIDiv)	84	–	–	–	84
- DR - GBP (QIDiv)	3,471	–	–	(3,316)	155
- I - EUR	17,454	149,841	–	(1,083)	166,212
- I - GBP	27,576	94	–	(4,122)	23,548
- I - NOK	403,324	924	–	(19,023)	385,225
- I - USD	591,598	32,327	–	(368,692)	255,233
- I - USD (QIDiv)	649,070	952	–	–	650,022
- M - EUR	68,175	618	–	(10,892)	57,901
- M - USD	10,775	233	–	(542)	10,466
- Q - CHF	133	14,441	–	(1,071)	13,503
- Q - EUR	39,993	13,103	–	(30,688)	22,408
- Q - USD	783,755	87,180	–	(240,728)	630,207
- R - EUR	17,692	12,959	–	(2,704)	27,947
- R - EUR (AIDiv)	92,645	73,068	–	(138)	165,575
- R - USD	51,657	18,358	–	(10,351)	59,664
- R - USD (AIDiv)	46,686	48,102	–	(128)	94,660
- S - CHF	–	688,636	–	(23,834)	664,802
- S - EUR	436,697	226,258	–	(75,885)	587,070
- S - EUR (AIDiv)	56,000	–	–	–	56,000
- S - EUR (MIDiv)	484,202	82,621	–	–	566,823
- S - GBP	461	–	–	(50)	411
- S - GBP (AIDiv)	14,359	–	–	–	14,359
- S - JPY	270,000	–	–	–	270,000
- S - USD	16,704	140,442	–	(2,180)	154,966
- S - USD (AIDiv)	560,270	28	–	(178)	560,120
- Y - USD	770,474	2,999	–	(76,946)	696,527
<b>BlueBay Funds – BlueBay High</b>					
<b>Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - EUR	33,833	3,702	–	(1,209)	36,326
- B - GBP	380	8,992	–	(345)	9,027
- B - USD	34,776	58	–	(5,325)	29,509
- C - CHF	850	–	–	(555)	295
- C - EUR	324,334	53,310	–	(54,238)	323,406
- C - EUR (AIDiv)	7,169	–	7	–	7,176
- C - GBP (AIDiv)	544	–	–	–	544
- C - USD	11,710	–	–	–	11,710
- C - USD (AIDiv)	5,198	–	–	(1)	5,197
- D - GBP (QIDiv)	3,325	–	–	–	3,325
- DR - GBP (QIDiv)	7,933	2	–	–	7,935
- I - CHF	430	–	–	(115)	315
- I - EUR	109,661	19,612	–	(7,202)	122,071
- I - EUR (AIDiv)	82,515	–	–	–	82,515
- I - EUR (Perf)	79,586	35,738	–	–	115,324
- I - USD	17,620	–	–	–	17,620
- I - USD (AIDiv)	10,950	–	–	–	10,950
- I - USD (Perf)	4,516	2,503	–	–	7,019
- M - EUR	32,486	18,523	–	(16,629)	34,380
- M - USD	102	–	–	–	102
- M - USD (MIDiv)	126	–	3	–	129
- Q - EUR	987,749	46,735	–	(35,398)	999,086
- Q - USD	7,235	240	–	(246)	7,229
- R - CHF	5,103	320	–	(1,091)	4,332
- R - EUR	144,475	13,667	–	(6,229)	151,913
- R - EUR (AIDiv)	114,096	5,394	–	(22,148)	97,342

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf				Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
	befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	
<b>BlueBay Funds – BlueBay High</b>					
<b>Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- R - NOK	8,790	793	–	(466)	9,117
- R - SEK	34,672	4,811	–	(13,145)	26,338
- R - USD	144,173	881	–	(8,411)	136,643
- R - USD (AIDiv)	43,387	–	–	(350)	43,037
- S - CHF	949	110	–	–	1,059
- S - EUR	125,351	11,200	–	(9,623)	126,928
- S - EUR (AIDiv)	112	–	7	(1)	118
- S - GBP	1,678	–	–	(1,678)	–
- S - GBP (AIDiv)	2,710	–	–	–	2,710
- S - JPY	124,102	–	–	(56)	124,046
- S - USD	1,705	–	–	–	1,705
- S - USD (AIDiv)	119	–	8	–	127
- V - EUR	202,961	1,052	–	(126,348)	77,665
- V - EUR (QIDiv)	5,887	–	–	–	5,887
- V - GBP (QIDiv)	325	58	5	(184)	204
- V - USD	28,745	646	–	(1,847)	27,544
- V - USD (QIDiv)	111	–	3	–	114
- Y - EUR	9,252	–	–	(800)	8,452
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Investment Grade Bond Fund</b>					
- B - CHF	11,731	1,020	–	–	12,751
- B - EUR	586,994	151,722	–	(48,102)	690,614
- B - EUR (Perf)	10,717	650	–	(1,704)	9,663
- B - GBP	11,161	–	–	(7,880)	3,281
- B - JPY	2,015	–	–	–	2,015
- B - USD	78,756	8,696	–	(2,955)	84,497
- B - USD (Perf)	4,064	–	–	–	4,064
- C - EUR	1,058,450	195,106	–	(162,336)	1,091,220
- C - EUR (AIDiv)	78,581	7,382	–	(7,496)	78,467
- C - GBP	11,066	77	–	(1,783)	9,360
- C - GBP (AIDiv)	43,015	5,271	–	(509)	47,777
- C - USD	456,089	7,565	–	(5,497)	458,157
- C - USD (AIDiv)	144,827	18,844	–	(33,040)	130,631
- D - GBP (QIDiv)	19,765	–	–	(214)	19,551
- DR - GBP (QIDiv)	13,599	740	–	–	14,339
- I - CHF	9,103	500	–	(1,700)	7,903
- I - EUR	3,092,024	364,758	–	(392,259)	3,064,523
- I - EUR (AIDiv)	82,118	–	–	(4,698)	77,420
- I - EUR (Perf)	723,340	4,274	–	(11,168)	716,446
- I - GBP	62,434	14,552	–	(73)	76,913
- I - USD	422,656	30,313	–	(17,652)	435,317
- I - USD (Perf)	43,156	–	–	–	43,156
- M - CHF	487	–	–	–	487
- M - EUR	736,941	53,642	–	(76,669)	713,914
- M - USD	1,883	–	–	–	1,883
- Q - CHF	42,297	4,055	–	(10,135)	36,217
- Q - EUR	3,301,273	384,448	–	(554,774)	3,130,947
- Q - EUR (AIDiv)	77,388	6,116	–	(5,363)	78,141
- Q - USD	343,745	131,655	–	(57,683)	417,717
- R - CHF	25,160	300	–	(1,394)	24,066
- R - EUR	907,945	141,074	–	(101,704)	947,315
- R - EUR (AIDiv)	162,640	12,121	–	(21,130)	153,631
- R - GBP	9,561	17,857	–	(1,058)	26,360
- R - NOK	122,679	14,106	–	(57,634)	79,151
- R - SEK	178,113	5,674	–	(45,913)	137,874
- R - USD	197,359	21,733	–	(20,362)	198,730
- R - USD (AIDiv)	95,327	4,087	–	(15,011)	84,403
- R - USD (QIDiv)	2,979	–	36	–	3,015
- S - CHF	103,950	15,922	–	(43,132)	76,740
- S - CHF (AIDiv)	17,077	38,789	–	(13,570)	42,296
- S - EUR	2,800,976	2,599,440	–	(448,714)	4,951,702
- S - EUR (AIDiv)	162,914	109,204	–	(15,961)	256,157
- S - GBP	67,180	34,913	–	(10,053)	92,040
- S - GBP (AIDiv)	5,058	459	–	–	5,517
- S - USD	465,127	55,150	–	(28,060)	492,217
- S - USD (AIDiv)	101,110	3,252	–	(19,911)	84,451

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf				Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
	befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- Y - EUR	1,224,162	112,266	–	(424,681)	911,747
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>					
- B - EUR	2,200	–	–	–	2,200
- B - USD	8,671	–	–	(8,236)	435
- C - EUR	7,306	–	–	(2,306)	5,000
- C - GBP (AIDiv)	184	–	–	(8)	176
- C - USD	7,888	–	–	–	7,888
- C - USD (AIDiv)	2,349	–	–	–	2,349
- D - GBP (QIDiv)	104	–	–	(12)	92
- DR - GBP (QIDiv)	1,111	–	–	(431)	680
- G - USD	5,475	24	–	(116)	5,383
- I - USD	99,454	–	–	–	99,454
- M - EUR	17,349	227	–	(3,421)	14,155
- Q - EUR	650	–	–	–	650
- R - CHF	400	–	–	–	400
- R - EUR	5,865	–	–	–	5,865
- R - EUR (AIDiv)	920	–	–	–	920
- R - SEK	1,775	–	–	(1,036)	739
- R - USD	14,620	–	–	–	14,620
- R - USD (AIDiv)	7,974	–	–	–	7,974
- S - GBP (AIDiv)	550	–	–	–	550
- S - USD	994	–	–	–	994
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>					
- B - EUR	8,999	6	–	(6,553)	2,452
- C - CHF	6,913	–	–	–	6,913
- C - EUR	2,548	30	–	(499)	2,079
- C - USD	100	–	–	–	100
- I - EUR	204,827	150	–	(101,204)	103,773
- I - USD	176,191	31,450	–	–	207,641
- M - EUR	86,077	–	–	(14,754)	71,323
- R - EUR	6,468	1,002	–	(80)	7,390
- R - NOK	990	–	–	–	990
- R - SEK	1,088	152	–	(24)	1,216
- R - USD	1,195	–	–	(502)	693
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>					
- B - CHF	470	–	–	–	470
- B - EUR	3,010	–	–	–	3,010
- B - USD	122,302	885	–	(112,561)	10,626
- C - EUR (AIDiv)	1,250	–	–	(1,135)	115
- C - GBP (AIDiv)	1,566	–	–	–	1,566
- C - USD	5,771	–	–	–	5,771
- C - USD (AIDiv)	4,994	–	–	–	4,994
- DR - GBP (QIDiv)	6,585	–	–	–	6,585
- I - EUR	2,486	–	–	–	2,486
- I - EUR (Perf)	336,091	–	–	(174)	335,917
- I - USD	213,506	420	–	(213,926)	–
- I - USD (Perf)	722	–	–	–	722
- M - EUR	254	–	–	–	254
- Q - EUR (AIDiv)	118	–	–	–	118
- Q - USD	3,217	–	–	–	3,217
- R - CHF	2,288	–	–	(200)	2,088
- R - EUR	39,968	487	–	(651)	39,804
- R - EUR (AIDiv)	28,264	–	–	(1,329)	26,935
- R - NOK	880	–	–	–	880
- R - SGD (MIDiv)	4,255	–	–	–	4,255
- R - USD	65,752	–	–	(3,307)	62,445
- R - USD (AIDiv)	103,431	74	1,075	(29,765)	74,815
- S - CHF	440	–	–	–	440
- S - EUR	77,845	22,678	–	(12,970)	87,553
- S - EUR (AIDiv)	2,232	–	–	–	2,232
- S - GBP (AIDiv)	445	–	–	(445)	–
- S - USD	13,788	–	–	(3,899)	9,889
- S - USD (AIDiv)	4,081	–	–	–	4,081

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf				Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
	befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- X - GBP	1,071	–	–	(1,071)	–
- X - USD	508	–	–	–	508
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>					
- C - CHF	8,141	2,349	–	(1,438)	9,052
- C - EUR	43,753	120,756	–	(7,003)	157,506
- C - EUR (QIDiv)	121,686	36,224	319	(130)	158,099
- C - GBP	49,835	8,088	–	(3,879)	54,044
- C - USD	120,139	67,719	–	(5,599)	182,259
- C - USD (QIDiv)	214,542	79,559	–	(16,575)	277,526
- ER - SEK	6,417	7,126	–	(3,835)	9,708
- G - EUR (Perf)	1,365,460	–	–	–	1,365,460
- I - EUR	1,059,301	85,085	–	(28,528)	1,115,858
- I - GBP (Unhedged)	102	–	–	–	102
- I - USD	347,754	78,574	–	(20,271)	406,057
- K - EUR	137,580	–	–	(45,000)	92,580
- M - EUR	187,220	72,285	–	(25,696)	233,809
- M - USD	54,440	8,460	–	(14,086)	48,814
- Q - EUR	11,923	136,466	–	(7,884)	140,505
- Q - GBP	2,152	3,601	–	(1,530)	4,223
- Q - GBP (QIDiv)	608	2,041	–	(35)	2,614
- Q - USD	300,303	134,687	–	(139,472)	295,518
- R - CHF	8,848	6,993	–	(180)	15,661
- R - EUR	39,149	7,729	–	(2,908)	43,970
- R - USD	23,720	30,867	–	(755)	53,832
- S - CAD (QIDiv)	5,517	–	271	(357)	5,431
- S - EUR	205,043	3,669	–	(828)	207,884
- S - GBP	256,674	53,695	–	(13,978)	296,391
- S - GBP (QIDiv)	35,055	117	–	(5,028)	30,144
- S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	–	101	–	–	101
- S - USD	309,231	99,199	–	(9,457)	398,973
- X - EUR	1,384	–	–	(972)	412
- X - GBP	2,800	–	–	(971)	1,829
- X - USD	1,768	–	–	(442)	1,326
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>					
- B - EUR	28,271	11,424	–	(4,494)	35,201
- B - USD	214,506	153	–	(16,521)	198,138
- C - EUR	4,668,259	430,207	–	(2,971,902)	2,126,564
- I - EUR	5,238,864	637,497	–	(543,435)	5,332,926
- I - EUR (AIDiv)	1,405,813	93	–	(655)	1,405,251
- K - EUR	3,312,443	213,981	–	(313,298)	3,213,126
- M - EUR	665,750	65,514	–	(143,704)	587,560
- M - USD	1,085	–	–	(425)	660
- Q - CHF	1,283,495	10,982	–	(307,731)	986,746
- Q - EUR	12,184,704	975,726	–	(1,083,162)	12,077,268
- Q - EUR (AIDiv)	678,777	111,982	–	(224,583)	566,176
- Q - USD	18,974	6,909	–	(9,298)	16,585
- R - CHF	3,129	–	–	(1,500)	1,629
- R - EUR	255,609	81,272	–	(105,270)	231,611
- R - EUR (AIDiv)	5,569	–	–	(67)	5,502
- R - GBP	619	–	–	(169)	450
- R - USD	7,128	10	–	(210)	6,928
- S - EUR	5,425,413	2,315,196	–	(1,472,060)	6,268,549
- S - EUR (QIDiv)	2,728	132	–	(331)	2,529
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>					
- B - CHF	18,066	–	–	(150)	17,916
- B - EUR	29,664	4,433	–	(369)	33,728
- B - USD	2,053	–	–	–	2,053
- C - EUR	2,779,587	609,041	–	(522,191)	2,866,437
- C - EUR (AIDiv)	51,863	931	–	(6,766)	46,028
- I - CHF	1,606,724	2,007	–	–	1,608,731
- I - EUR	6,128,419	401,323	–	(964,216)	5,565,526
- I - EUR (AIDiv)	447,652	35,496	–	(11,677)	471,471

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf			Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien		
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Investment Grade Euro Aggregate</b>					
<b>Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- I - EUR (QIDiv)	1,694,191	–	–	(1,280,734)	413,457
- I - USD	59,513	–	–	(3,223)	56,290
- M - EUR	906,813	101,958	–	(156,955)	851,816
- M - USD	–	74	–	–	74
- Q - CHF	20,576	2,793	–	(7,307)	16,062
- Q - EUR	4,269,161	649,143	–	(465,893)	4,452,411
- Q - EUR (AIDiv)	46,119	5,558	–	(29,228)	22,449
- Q - USD	7,465	5,828	–	(5,856)	7,437
- R - EUR	306,744	29,028	–	(67,298)	268,474
- R - EUR (AIDiv)	31,252	12,219	–	(8,643)	34,828
- R - NOK	161	–	–	–	161
- R - USD	760	–	–	–	760
- S - EUR	148,012	250,986	–	(71,952)	327,046
- S - EUR (QIDiv)	390,162	13,144	–	(34,684)	368,622
- S - JPY	3,081,509	–	–	(442,220)	2,639,289
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global</b>					
<b>High Yield Bond Fund</b>					
- B - CHF	6,325	1,202	–	–	7,527
- B - EUR	58,868	6,351	–	(2,360)	62,859
- B - EUR (AIDiv)	10,500	191	–	(2,530)	8,161
- B - GBP	19,650	–	–	–	19,650
- B - USD	770,832	100,797	–	(77,441)	794,188
- B - USD (AIDiv)	259,775	8,772	–	(6,882)	261,665
- C - CHF	2,503	530	–	(330)	2,703
- C - EUR	91,609	21,005	–	(2,191)	110,423
- C - EUR (AIDiv)	138,148	44,785	19	(22,781)	160,171
- C - GBP	2,084	185	–	–	2,269
- C - GBP (AIDiv)	29,269	685	299	(12,538)	17,715
- C - GBP (Unhedged)	–	101	–	–	101
- C - USD	30,273	5,273	–	(6,796)	28,750
- C - USD (AIDiv)	36,593	825	–	(1,027)	36,391
- I - EUR	1,380,871	81,451	–	(60,697)	1,401,625
- I - EUR (AIDiv)	369,373	3,185	–	(39,304)	333,254
- I - EUR (Perf)	1,394,747	3,498	–	(163,578)	1,234,667
- I - NOK	385,539	45,707	–	(65,080)	366,166
- I - SEK	153,859	36,335	–	(11,057)	179,137
- I - USD	257,825	193,660	–	(19,534)	431,951
- M - EUR	2,489	532	–	(522)	2,499
- Q - CHF	153,890	570	–	(12,432)	142,028
- Q - EUR	34,223	15,131	–	(4,057)	45,297
- Q - EUR (AIDiv)	270,160	25,000	–	–	295,160
- Q - GBP	2,000	150	–	(1,283)	867
- Q - GBP (QIDiv)	71	24	–	(38)	57
- Q - USD	298,759	21,324	–	(23,962)	296,121
- Q - USD (QIDiv)	38,931	22,151	–	–	61,082
- R - CHF	215,991	387	–	(61,282)	155,096
- R - EUR	6,007	450	–	(1,884)	4,573
- R - NOK	4,093	–	–	–	4,093
- R - USD	11,223	2,202	–	(907)	12,518
- S - CHF	47,950	33,520	–	(4,202)	77,268
- S - EUR	1,446,177	131,995	–	(130,739)	1,447,433
- S - GBP	114,653	2,882	–	(14,776)	102,759
- S - GBP (AIDiv)	994,617	217,505	–	(48,848)	1,163,274
- S - GBP (QIDiv)	11,053	720	–	(5,371)	6,402
- S - USD	594,868	311,014	–	(261,408)	644,474
- S - USD (QIDiv)	1,018,240	231,525	–	(27,611)	1,222,154
- X - EUR	502	–	–	(232)	270
- X - GBP	1,119	–	–	(570)	549
- X - USD	7,062	–	–	(3,668)	3,394

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Emerging Market Investment Grade</b>					
<b>Corporate Bond Fund</b>					
- I - EUR (AIDiv)	1,568,102	56,000	–	(8,900)	1,615,202
- R - EUR	183	–	–	–	183
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Investment Grade Absolute Return</b>					
<b>Bond Fund</b>					
- B - CHF	9,773	–	–	–	9,773
- B - EUR	33,675	1,463	–	(3,443)	31,695
- B - EUR (Perf)	4,761	320	–	–	5,081
- B - GBP	950	–	–	–	950
- B - USD	19,899	–	–	–	19,899
- C - EUR	11,021	35,427	–	(4,562)	41,886
- C - GBP	36,132	–	–	–	36,132
- C - USD	42,746	272	–	(6,880)	36,138
- C - USD (AIDiv)	3,356	–	6	(186)	3,176
- D - GBP (QIDiv)	3,288	–	–	(3,288)	–
- I - CHF	42,239	1,355	–	(649)	42,945
- I - EUR	620,789	197,632	–	(81,107)	737,314
- I - EUR (AIDiv)	647,784	129,019	16,555	–	793,358
- I - EUR (Perf)	236	–	–	–	236
- I - NOK	1,796	–	–	(1,362)	434
- I - USD	344,653	41,141	–	(8,730)	377,064
- I - USD (AIDiv)	32,324	–	–	–	32,324
- K - EUR (QKDiv)	1,016,114	–	–	(33,949)	982,165
- M - EUR	497,508	76,484	–	(28,718)	545,274
- M - USD	27,669	3,013	–	(1,720)	28,962
- Q - CHF	300	400	–	–	700
- Q - EUR	2,585,831	1,679,149	–	(256,512)	4,008,468
- Q - EUR (AIDiv)	97	–	3	–	100
- Q - GBP (AIDiv)	100	–	3	–	103
- Q - USD	7,689	24,313	–	(3,544)	28,458
- Q - USD (QKDiv)	93,393	3,113	–	(853)	95,653
- R - EUR	12,661	267	–	(2,101)	10,827
- R - EUR (AIDiv)	3,213	460	–	(443)	3,230
- R - USD	12,770	–	–	(161)	12,609
- R - USD (AIDiv)	–	338	–	–	338
- S - CHF	10,943	–	–	–	10,943
- S - CHF (AIDiv)	650	–	–	–	650
- S - EUR	550,305	246	–	(26,675)	523,876
- S - GBP (AIDiv)	5,150	6,801	–	–	11,951
- S - JPY	3,367,111	1,448,468	–	(24,352)	4,791,227
- S - USD	43,471	31,156	–	(4,580)	70,047
- X - GBP	367	–	–	(133)	234
- X - USD	2,102	–	–	–	2,102
- Y - EUR	934,617	966	–	(455,336)	480,247
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Emerging Market High Yield</b>					
<b>Corporate Bond Fund</b>					
- I - EUR	1,300	–	–	–	1,300
- I - NOK	896	–	–	(797)	99
- I - USD	184,017	–	–	–	184,017
- R - EUR	–	500	–	–	500
- R - USD (AIDiv)	13,376	–	1,048	–	14,424
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global</b>					
<b>Investment Grade Corporate Bond</b>					
<b>Fund</b>					
- B - EUR	32,953	–	–	(2,308)	30,645
- B - USD	149,519	7,271	–	(13,936)	142,854
- C - EUR	207,289	54,745	–	(23,908)	238,126
- C - EUR (AIDiv)	8,324	8,269	–	(50)	16,543
- C - GBP	665	176	–	–	841
- C - USD	173,108	9,854	–	(3,441)	179,521
- C - USD (AIDiv)	91,409	4,060	–	–	95,469
- I - EUR	728,129	179,518	–	(24,561)	883,086
- I - EUR (AIDiv)	506,801	1,760,633	–	–	2,267,434
- I - GBP	1,811,692	2,002	–	(359,802)	1,453,892
- I - USD	1,693,141	197,783	–	(512,197)	1,378,727

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- I - USD (MIDiv)	161,103	68	–	(131,061)	30,110
- M - CHF	117,681	6,923	–	(6,195)	118,409
- M - EUR	50,211	7,719	–	(7,856)	50,074
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- M - USD	67,567	20,363	–	(46,923)	41,007
- Q - CHF	101	–	–	–	101
- Q - CHF (QIDiv)	103,610	31,793	–	(10,909)	124,494
- Q - EUR	291,800	36,616	–	(7,799)	320,617
- Q - EUR (AIDiv)	271,562	96,578	–	(401)	367,739
- Q - GBP	39,092	21,623	–	(8,786)	51,929
- Q - GBP (QIDiv)	2,246,185	67,744	–	(44,078)	2,269,851
- Q - USD	1,419,428	143,386	–	(17,818)	1,544,996
- Q - USD (QIDiv)	584,291	61,630	–	(77,394)	568,527
- R - CHF	1,855	–	–	(215)	1,640
- R - CHF (AIDiv)	118	–	6	–	124
- R - CHF (QIDiv)	130	–	–	–	130
- R - EUR	15,390	4,860	–	(3,185)	17,065
- R - EUR (AIDiv)	113	–	6	–	119
- R - EUR (QIDiv)	180	–	–	–	180
- R - GBP	78	–	–	(78)	–
- R - GBP (QIDiv)	714	–	–	–	714
- R - USD	148,744	9,873	–	(14,248)	144,369
- R - USD (AIDiv)	123	15,983	7	–	16,113
- S - AUD	995	–	–	–	995
- S - AUD (QIDiv)	244,515	9,041	–	(10,408)	243,148
- S - CHF	46,816	20,190	–	(7,990)	59,016
- S - EUR	38,496	19,316	–	(2,301)	55,511
- S - EUR (QIDiv)	35,838	4,919	50	(7,187)	33,620
- S - GBP	191,217	36,607	–	(4,250)	223,574
- S - GBP (QIDiv)	2,197,069	364,568	–	(257,866)	2,303,771
- S - JPY	848,545	167,993	–	(9,969)	1,006,569
- S - USD	258,254	25,776	–	(2,112)	281,918
- S - USD (QIDiv)	25,020	1,180	–	(4,167)	22,033
- X - EUR	1,009	–	–	(859)	150
- X - GBP	894	–	–	(520)	374
- X - USD	255	–	–	(255)	–
- Y - GBP	78	–	–	–	78
- Y - GBP (MIDiv)	95,100	–	–	–	95,100
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund</b>					
- B - USD	4,008	–	–	–	4,008
- C - EUR	4,743	–	–	–	4,743
- C - GBP (QIDiv)	19,500	–	73	–	19,573
- C - USD	114,107	4,463	–	(271)	118,299
- C - USD (QIDiv)	25,206	2	11	(7,188)	18,031
- I - AUD	223,994	246	–	–	224,240
- I - EUR	84,072	51,925	–	(4,382)	131,615
- I - GBP	2,284,758	417,842	–	(212,586)	2,490,014
- I - GBP (QIDiv)	1,086,980	3,937	–	(22,908)	1,068,009
- I - NOK	218	–	–	(48)	170
- I - USD	253,804	–	–	–	253,804
- M - NOK	465	231	–	(2)	694
- M - USD	14,915	–	–	–	14,915
- R - SGD (MFDiv)	–	9,495	–	–	9,495
- R - USD	45,494	56,866	–	–	102,360
- R - USD (MFDiv)	8,582	3,228	16	–	11,826
- S - GBP	674	487	–	(47)	1,114
- S - JPY	1,123,250	–	–	(874)	1,122,376
- Y - AUD (QFDiv)	20,321	1,551	–	(4,792)	17,080

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>					
- A - SGD (MFDiv)	–	2,500	58	–	2,558
- A - USD (MFDiv)	–	3,291	–	–	3,291
- B - USD	41,871	1,862	–	(2,708)	41,025
- C - CHF (AIDiv)	46,072	–	–	(4,786)	41,286
- C - EUR	120,895	2,516	–	(52,068)	71,343
- C - EUR (AIDiv)	34,951	3,684	–	(3,849)	34,786
- C - GBP	4,672	1,077	–	(115)	5,634
- C - GBP (AIDiv)	515,055	48,522	154	(89,319)	474,412
- C - USD	25,890	9,322	–	(3,851)	31,361
- C - USD (AIDiv)	182,426	5,206	157	(5,101)	182,688
- G - EUR (AIDiv)	26,973	27,237	–	(1,121)	53,089
- G - GBP	223,480	22,158	–	(11,157)	234,481
- G - GBP (AIDiv)	36,821	170	–	(4,110)	32,881
- G - USD (AIDiv)	244,780	22,059	6,963	(12,575)	261,227
- I - EUR	3,012,788	1,125,370	–	(812,961)	3,325,197
- I - GBP (AIDiv)	234,073	305	–	–	234,378
- I - NOK	26,400	–	–	(2,844)	23,556
- I - SEK	225,058	58	–	(46,477)	178,639
- I - USD	4,987,778	778,510	–	(517,490)	5,248,798
- K - CHF	–	486,011	–	(13,964)	472,047
- K - EUR	179,577	834,058	–	(49,360)	964,275
- K - EUR (AIDiv)	–	47,794	–	(1,749)	46,045
- K - GBP	19,071	79,924	–	(4,961)	94,034
- K - GBP (AIDiv)	4,444	9,650	–	(359)	13,735
- K - USD	15,096	824,896	–	(35,760)	804,232
- K - USD (AIDiv)	15,000	26,716	–	(146)	41,570
- M - CHF	22,876	1,715	–	(1,010)	23,581
- M - EUR	76,224	14,556	–	(20,007)	70,773
- M - EUR (AIDiv)	6,122	150	–	(950)	5,322
- M - GBP	5,163	2,361	–	(1,832)	5,692
- M - USD	214,856	40,736	–	(8,165)	247,427
- M - USD (AIDiv)	38,413	3,885	–	–	42,298
- Q - CHF	25,606	8,561	–	(1,595)	32,572
- Q - EUR	859,098	90,879	–	(750,941)	199,036
- Q - SEK	9,472	229	–	–	9,701
- Q - USD	145,181	40,468	–	(37,589)	148,060
- Q - USD (AIDiv)	12,404	3,963	–	–	16,367
- R - EUR	6,541	143	–	(470)	6,214
- R - EUR (AIDiv)	4,419	3,165	145	(1)	7,728
- R - SEK	4,028	270	–	(983)	3,315
- R - USD	59,911	3,024	–	(3,999)	58,936
- R - USD (AIDiv)	1,112	1,601	56	–	2,769
- R - USD (QIDiv)	–	4,902	–	–	4,902
- S - EUR	331,353	17,982	–	(132,970)	216,365
- S - EUR (AIDiv)	295,564	670,290	–	–	965,854
- S - GBP	120,445	3,973	–	(87,141)	37,277
- S - USD	7,063	–	–	–	7,063
- X - EUR	11,177	–	–	(9,079)	2,098
- X - GBP	13,843	–	–	(5,955)	7,888
- X - USD	7,542	–	–	(4,987)	2,555
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>					
- C - EUR (BHedged)	331,814	176,362	–	(433,212)	74,964
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	44,520	106,033	–	(1,772)	148,781
- C - USD (BHedged)	42,537	64,224	–	(1,972)	104,789
- I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	–	30,708	–	–	30,708
- I - EUR (BHedged)	723,290	28,698	–	(150,993)	600,995
- I - NOK (BHedged)	8,892,058	618,927	–	(466,880)	9,044,105
- I - USD	82	231,075	–	–	231,157
- I - USD (BHedged)	1,785,561	347,170	–	(23,925)	2,108,806
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	62,767	40,760	–	(301)	103,226
- M - EUR (BHedged)	14,242	7,134	–	(4,981)	16,395
- M - NOK (BHedged)	2,004	–	–	(365)	1,639
- M - USD	2,150	–	–	–	2,150
- Q - EUR (BHedged)	14,407	453,354	–	(11,766)	455,995
- Q - JPY (BHedged)	3,857,716	–	–	(884)	3,856,832

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Investment Grade Global</b>					
<b>Aggregate Bond Fund</b>					
<b>(Fortsetzung)</b>					
- Q - USD	482,301	384,667	–	(189,463)	677,505
- R - USD	3,748	176	–	(176)	3,748
<b>BlueBay Funds – BlueBay</b>					
<b>Emerging Market Aggregate Bond</b>					
<b>Fund</b>					
- B - USD	1,877	116	–	(30)	1,963
- I - AUD	373,634	43,781	–	–	417,415
- I - USD	1,293,837	56,036	–	(105)	1,349,768
- K - GBP	355,437	24,575	–	(11,105)	368,907
- K - GBP (MIDiv)	1,079,302	40,850	–	(59,683)	1,060,469
- M - EUR	109,605	218	–	(10,369)	99,454
- M - USD	27,359	10,762	–	(3,514)	34,607
- Q - EUR (QIDiv)	32,642	637	–	(1,394)	31,885
- R - USD	455	11	–	(251)	215
- S - EUR	24,041	1,910	–	–	25,951
- S - JPY	1,776,555	–	–	(233,031)	1,543,524
- S - USD	404,105	6,858	–	(755)	410,208
- Y - CAD	884,682	–	–	–	884,682
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global</b>					
<b>Sovereign Opportunities Fund</b>					
- A - USD (CPerf)	2,209	631	–	(352)	2,488
- C - EUR (CPerf)	25,819	–	–	(501)	25,318
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	440	–	–	–	440
- C - GBP (CPerf)	13,765	–	–	(5,379)	8,386
- C - USD (CPerf)	146,792	54,795	–	(100,868)	100,719
- I - CAD (ACDiv)	250,957	338	22,118	–	273,413
- I - EUR	757,476	13,677	–	(19,480)	751,673
- I - EUR (CPerf)	159,062	33,086	–	(22,872)	169,276
- I - EUR (Perf)	335,758	79	–	(56,999)	278,838
- I - GBP (Perf)	68,412	23,664	–	(3,500)	88,576
- I - JPY (Perf)	202,332	6,347	–	(240)	208,439
- I - USD	32,786	5,936	–	–	38,722
- I - USD (Perf)	284,018	40,218	–	(19,022)	305,214
- M - CHF (CPerf)	17,058	–	–	(6,591)	10,467
- M - EUR	41,993	–	–	(5,318)	36,675
- M - EUR (CPerf)	29,237	1,501	–	(3,673)	27,065
- M - USD (CPerf)	15,058	–	–	–	15,058
- Q - EUR (CPerf)	180,152	709	–	(16,729)	164,132
- Q - SEK (CPerf)	1,000,147	66,495	–	(92,893)	973,749
- ZR - EUR (CPerf)	128,854	–	–	(128,854)	–
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	62,677	6,179	–	(2,236)	66,620
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	21,170	–	–	–	21,170
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global</b>					
<b>High Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - USD	32,416	6,805	–	(39)	39,182
- C - CHF	9,300	–	–	–	9,300
- C - EUR	1,670	547	–	(89)	2,128
- C - GBP	3,476	1,375	–	(1,108)	3,743
- C - GBP (AIDiv)	536	221	–	(98)	659
- C - USD	190	–	–	(190)	–
- I - EUR	60,463	–	–	(4,463)	56,000
- I - GBP	–	100	–	–	100
- I - NOK	1,627,465	2,683	–	(43,439)	1,586,709
- I - SEK	799,345	74,837	–	(1,598)	872,584
- I - USD	286,452	15,288	–	(16,055)	285,685
- K - EUR (AIDiv)	1,305	–	–	–	1,305
- M - USD	249	4	–	(136)	117
- Q - GBP (MIDiv)	–	2,000	–	–	2,000
- R - EUR	7,728	250	–	(1,503)	6,475
- R - USD	100	–	–	–	100
- R - USD (AIDiv)	16,085	–	–	(2,410)	13,675
- S - CHF	57,812	988	–	(6,320)	52,480
- S - EUR	460,001	145,367	–	(246,316)	359,052
- S - EUR (QIDiv)	9,561	384	–	(2,129)	7,816
- S - GBP	79,246	17,033	–	(10,665)	85,614
- S - GBP (QIDiv)	294,189	114,522	1,695	(45,520)	364,886

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- S - USD	243,247	17,117	–	(53,414)	206,950
- S - USD (QIDiv)	29,831	1,053	–	(644)	30,240
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>					
- G - EUR	590	–	–	(590)	–
- G - GBP	1,595	–	–	–	1,595
- G - GBP (QIDiv)	1,298	–	–	–	1,298
- G - USD	1,574	–	–	(1,023)	551
- G - USD (QIDiv)	522	–	–	(522)	–
- I - EUR	69,453	114,884	–	(34,977)	149,360
- I - EUR (AIDiv)	681,887	350,870	–	(100,000)	932,757
- I - GBP	1,373,048	1,025,617	–	(34,082)	2,364,583
- I - USD	241,565	203,542	–	(277,468)	167,639
- K - EUR	469,528	1,165	–	(781)	469,912
- M - EUR	3,488	2,797	–	(160)	6,125
- Q - EUR	256,444	184,989	–	(23,343)	418,090
- Q - GBP	9,407	48,812	–	(8,786)	49,433
- Q - USD	430,692	580	–	(1,560)	429,712
- S - EUR	242,552	16,802	–	(6,400)	252,954
- S - GBP	67,773	19,333	–	(21,583)	65,523
- S - USD	402,660	40,165	–	(13,330)	429,495
- Y - CAD	185,118	–	–	–	185,118
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>					
- G - EUR	2,186	767	–	–	2,953
- G - GBP	10	–	–	–	10
- G - GBP (AIDiv)	57,631	–	223	–	57,854
- G - USD	178,023	128,228	–	(14,780)	291,471
- G - USD (MIDiv)	5,095	–	–	–	5,095
- I - EUR	332,418	21,819	–	(15,853)	338,384
- I - USD	11	–	–	–	11
- K - EUR	703,214	131,391	–	(73,784)	760,821
- K - GBP	111	–	7	(19)	99
- K - USD	49,460	583	–	(49,936)	107
- M - EUR	90,868	25,024	–	(17,226)	98,666
- S - JPY	205,741	166,618	–	–	372,359
- W - USD	72,471	–	–	(439)	72,032
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>					
- G - EUR	211,070	45,000	–	(21,155)	234,915
- I - EUR	680,931	97,708	–	(317,334)	461,305
- K - EUR	1,149,691	107,902	–	(212,692)	1,044,901
- K - GBP	33,664	–	–	(1,170)	32,494
- K - USD	91,706	34,070	–	(1,610)	124,166
- Q - EUR	–	74,600	–	(8,000)	66,600
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>					
- I - EUR	221,668	31	–	(51,972)	169,727
- S - EUR	4,703	–	–	(1,384)	3,319
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund</b>					
- C - GBP	8,575	979	–	(2,017)	7,537
- C - GBP (QIDiv)	4,125	1,172	–	(559)	4,738
- G - EUR	4,611	5,919	–	(343)	10,187
- G - EUR (QIDiv)	1,000	980	–	(223)	1,757
- G - GBP	696,539	160,665	–	(170,520)	686,684
- G - GBP (QIDiv)	197,572	137,896	–	(30,127)	305,341
- G - USD	14,809	3,146	–	(3,323)	14,632
- K - CHF	57,142	69,043	–	(4,632)	121,553
- K - EUR	3,910	–	–	–	3,910
- K - GBP	171,331	46,926	–	(23,788)	194,469
- K - USD	153,384	4,040	–	(4,744)	152,680
- R - CHF	129	–	–	–	129

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### In Umlauf befindliche Aktien (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Umlauf befindliche Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Reinvestierte Aktien	Zurückgenommene Aktien	Im Umlauf befindliche Aktien am Ende des Berichtszeitraums
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact- Aligned Bond Fund (Fortsetzung)</b>					
- S - GBP	242	95,184	–	(5,764)	89,662
- S - GBP (QIDiv)	100	–	2	–	102
- X - GBP	5,907	–	–	(3,203)	2,704
- X - USD	297	–	–	(297)	–
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>					
- C - USD	11,400	1,350	–	–	12,750
- I - EUR	910,217	205,458	–	(326,985)	788,690
- Q - GBP	793	1,176	–	(552)	1,417
- Q - GBP (QIDiv)	133	3	–	(23)	113
- S - CHF	116,589	–	–	(47,815)	68,774
- S - EUR	23,910	2,931	–	(4,005)	22,836
- S - EUR (AIDiv)	13,658	7,161	–	(4,063)	16,756
- S - EUR (Unhedged)	–	100	–	–	100
- S - GBP (AIDiv)	786,752	32,737	2	(48,008)	771,483
- S - USD	219,949	3,309	–	(166,549)	56,709
- S - USD (AIDiv)	49,638	422	–	(12,332)	37,728
- Y - GBP	331,196	33,827	–	(25,820)	339,203
- Y - GBP (MIDiv)	305,409	21,693	–	(4,911)	322,191
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>					
- C - GBP	75	–	–	–	75
- C - GBP (QCDiv)	700	–	–	–	700
- I - USD	938,578	619,471	–	–	1,558,049
- S - GBP	363	40	–	(115)	288
- S - GBP (QIDiv)	62	18	–	–	80
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1</b>					
- K - EUR	3,916,485	305,569	–	(504,047)	3,718,007

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	101.83	108.39	114.86
- B - EUR	EUR	191.52	208.95	223.96
- B - GBP	GBP	142.03	157.48	170.62
- B - USD	USD	385.46	428.77	465.18
- C - CHF	CHF	–	104.20	110.58
- C - EUR	EUR	111.64	122.16	131.12
- C - EUR (AIDiv)	EUR	99.52	102.44	109.96
- C - GBP	GBP	130.95	145.62	158.00
- C - GBP (AIDiv)	GBP	56.89	60.81	65.97
- C - USD	USD	135.48	151.16	164.24
- C - USD (AIDiv)	USD	69.79	72.90	79.21
- D - GBP (QIDiv)	GBP	60.65	62.45	65.79
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	54.57	55.82	58.55
- I - EUR	EUR	182.90	199.61	213.97
- I - GBP	GBP	102.43	113.62	123.11
- I - NOK	NOK	1,174.29	1,299.23	1,407.97
- I - USD	USD	196.18	218.30	236.89
- I - USD (QIDiv)	USD	99.14	102.17	107.50
- M - EUR	EUR	113.82	124.17	133.09
- M - USD	USD	131.55	146.33	158.76
- Q - CHF	CHF	111.26	118.90	126.25
- Q - EUR	EUR	101.97	111.68	119.92
- Q - USD	USD	119.23	133.16	144.76
- R - EUR	EUR	169.09	183.56	196.25
- R - EUR (AIDiv)	EUR	50.10	51.15	54.68
- R - USD	USD	229.38	253.88	274.75
- R - USD (AIDiv)	USD	59.01	61.12	66.14
- S - CHF	CHF	–	–	105.81
- S - EUR	EUR	123.21	135.15	145.26
- S - EUR (AIDiv)	EUR	100.65	103.87	111.64
- S - EUR (MIDiv)	EUR	97.85	99.11	103.24
- S - GBP	GBP	131.82	146.94	159.64
- S - GBP (AIDiv)	GBP	68.11	71.39	77.57
- S - JPY	JPY	10,164.16	10,818.00	11,527.00
- S - USD	USD	147.54	165.02	179.53
- S - USD (AIDiv)	USD	71.99	75.39	82.01
- Y - USD	USD	157.88	177.45	193.53

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	444.74	478.00	490.48
- B - GBP	GBP	107.01	116.82	121.13
- B - USD	USD	272.18	297.96	309.37
- C - CHF	CHF	121.66	127.60	129.45
- C - EUR	EUR	150.74	162.18	166.49
- C - EUR (AIDiv)	EUR	81.40	82.35	84.55
- C - GBP (AIDiv)	GBP	90.25	92.72	96.18
- C - USD	USD	181.45	198.85	206.55
- C - USD (AIDiv)	USD	96.60	99.14	102.97
- D - GBP (QIDiv)	GBP	109.87	112.87	113.75
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	97.97	100.10	100.59
- I - CHF	CHF	135.66	142.21	144.26
- I - EUR	EUR	253.67	272.75	279.93
- I - EUR (AIDiv)	EUR	78.02	78.89	80.96
- I - EUR (Perf)	EUR	260.89	281.08	288.77
- I - USD	USD	225.88	247.36	256.88
- I - USD (AIDiv)	USD	97.75	100.25	104.09
- I - USD (Perf)	USD	323.93	355.48	369.57
- M - EUR	EUR	165.83	178.24	182.89
- M - USD	USD	109.37	119.74	124.31
- M - USD (MIDiv)	USD	104.92	108.40	109.51
- Q - EUR	EUR	118.37	127.41	130.84
- Q - USD	USD	136.92	150.12	155.97
- R - CHF	CHF	139.24	145.10	146.75
- R - EUR	EUR	269.82	288.41	295.12
- R - EUR (AIDiv)	EUR	114.65	115.23	117.91
- R - NOK	NOK	2,464.41	2,669.57	2,761.14
- R - SEK	SEK	2,271.68	2,420.08	2,474.80
- R - USD	USD	290.70	316.49	327.71
- R - USD (AIDiv)	USD	97.79	99.68	103.20
- S - CHF	CHF	128.40	134.82	136.87
- S - EUR	EUR	147.69	159.05	163.37
- S - EUR (AIDiv)	EUR	103.98	105.67	108.55
- S - GBP	GBP	128.46	140.54	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	100.66	103.52	107.44
- S - JPY	JPY	9,766.27	10,211.20	10,395.23
- S - USD	USD	173.93	190.79	198.29
- S - USD (AIDiv)	USD	105.11	108.36	112.61
- V - EUR	EUR	108.28	116.74	119.97
- V - EUR (QIDiv)	EUR	100.61	102.03	101.90
- V - GBP (QIDiv)	GBP	104.38	107.60	108.63
- V - USD	USD	109.63	120.40	125.22
- V - USD (QIDiv)	USD	105.05	108.88	110.19
- Y - EUR	EUR	157.06	170.00	175.05

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	128.51	132.51	132.52
- B - EUR	EUR	190.28	201.43	203.81
- B - EUR (Perf)	EUR	193.98	205.66	208.26
- B - GBP	GBP	183.41	197.30	201.76
- B - JPY	JPY	9,822.73	10,081.40	10,109.05
- B - USD	USD	204.69	220.64	225.94
- B - USD (Perf)	USD	226.07	244.06	250.09
- C - EUR	EUR	121.44	128.62	130.17
- C - EUR (AIDiv)	EUR	92.11	94.06	95.20
- C - GBP	GBP	132.48	142.58	145.82
- C - GBP (AIDiv)	GBP	100.13	103.86	106.21
- C - USD	USD	144.87	156.26	160.05
- C - USD (AIDiv)	USD	110.20	114.31	117.07
- D - GBP (QIDiv)	GBP	121.81	126.37	127.02
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	122.64	126.90	127.39
- I - CHF	CHF	126.34	130.39	130.46
- I - EUR	EUR	182.86	193.76	196.13
- I - EUR (AIDiv)	EUR	111.22	113.62	115.01
- I - EUR (Perf)	EUR	183.76	194.98	197.50
- I - GBP	GBP	194.67	209.59	214.40
- I - USD	USD	207.52	223.89	229.37
- I - USD (Perf)	USD	209.27	226.12	231.77
- M - CHF	CHF	103.11	106.37	106.41
- M - EUR	EUR	118.78	125.81	127.32
- M - USD	USD	130.83	141.10	144.53
- Q - CHF	CHF	97.57	100.72	100.77
- Q - EUR	EUR	106.57	112.93	114.32
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	89.59	91.54	92.66
- Q - USD	USD	109.29	117.90	120.79
- R - CHF	CHF	120.94	124.40	124.25
- R - EUR	EUR	180.91	191.03	193.04
- R - EUR (AIDiv)	EUR	107.11	109.05	110.20
- R - GBP	GBP	112.62	120.85	123.40
- R - NOK	NOK	1,741.11	1,864.31	1,904.33
- R - SEK	SEK	1,650.42	1,737.36	1,754.77
- R - USD	USD	201.55	216.70	221.60
- R - USD (AIDiv)	USD	115.49	119.42	122.12
- R - USD (QIDiv)	USD	99.90	103.53	104.08
- S - CHF	CHF	106.46	109.97	110.05
- S - CHF (AIDiv)	CHF	82.78	82.44	82.51
- S - EUR	EUR	120.47	127.73	129.33
- S - EUR (AIDiv)	EUR	90.51	92.53	93.69
- S - GBP	GBP	112.38	121.05	123.86
- S - GBP (AIDiv)	GBP	97.24	100.87	103.21
- S - USD	USD	141.49	152.73	156.51
- S - USD (AIDiv)	USD	107.28	111.38	114.13
- Y - EUR	EUR	123.58	131.48	133.36

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	103.74	117.98	123.44
- B - USD	USD	139.61	162.36	172.11
- C - EUR	EUR	87.53	99.65	104.31
- C - GBP (AIDiv)	GBP	31.26	33.28	35.21
- C - USD	USD	80.35	93.53	99.19
- C - USD (AIDiv)	USD	35.99	38.32	40.64
- D - GBP (QIDiv)	GBP	29.46	31.07	31.63
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	29.48	30.95	31.43
- G - USD	USD	83.12	96.08	101.54
- I - USD	USD	98.02	114.04	120.90
- M - EUR	EUR	89.76	102.08	106.80
- Q - CHF	CHF	76.06	–	–
- Q - EUR	EUR	79.80	90.94	95.24
- R - CHF	CHF	71.14	78.47	80.94
- R - EUR	EUR	92.85	104.98	109.50
- R - EUR (AIDiv)	EUR	24.94	25.93	27.05
- R - SEK	SEK	693.19	781.70	814.92
- R - USD	USD	122.19	141.26	149.28
- R - USD (AIDiv)	USD	33.57	35.49	37.50
- S - GBP (AIDiv)	GBP	56.83	60.58	64.15
- S - USD	USD	105.92	123.49	131.07

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	96.91	107.32	114.57
- C - CHF	CHF	98.64	106.69	112.68
- C - EUR	EUR	90.93	100.80	107.67
- C - USD	USD	100.86	105.36	113.98
- I - EUR	EUR	123.37	136.67	145.96
- I - USD	USD	98.97	111.94	121.05
- M - EUR	EUR	94.79	104.97	112.07
- R - EUR	EUR	121.82	134.09	142.74
- R - NOK	NOK	1,149.29	1,283.31	1,381.01
- R - SEK	SEK	987.46	1,084.02	1,153.41
- R - USD	USD	124.64	140.07	150.98

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	104.12	106.54	108.50
- B - EUR	EUR	171.15	179.53	184.90
- B - USD	USD	204.34	218.42	227.71
- C - EUR	EUR	105.79	–	–
- C - EUR (AIDiv)	EUR	47.85	47.35	48.79
- C - GBP (AIDiv)	GBP	51.92	52.23	54.43
- C - USD	USD	124.22	133.05	138.83
- C - USD (AIDiv)	USD	58.43	58.69	61.24
- DR - GBP (QIDiv)	GBP	78.95	78.83	79.46
- I - EUR	EUR	169.27	177.62	182.97
- I - EUR (Perf)	EUR	193.87	204.24	210.81
- I - USD	USD	201.58	215.56	–
- I - USD (Perf)	USD	177.92	191.02	199.56
- M - EUR	EUR	95.93	100.63	103.64
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	62.25	61.93	63.92
- Q - USD	USD	115.64	124.11	129.63
- R - CHF	CHF	100.29	102.32	104.05
- R - EUR	EUR	178.00	186.15	191.45
- R - EUR (AIDiv)	EUR	51.39	50.60	52.04
- R - NOK	NOK	138.67	147.14	153.02
- R - SGD (MIDiv)	SGD	54.06	53.10	52.80
- R - USD	USD	209.14	222.88	231.98
- R - USD (AIDiv)	USD	65.73	65.68	68.36
- S - CHF	CHF	106.38	109.48	111.82
- S - EUR	EUR	115.52	121.88	125.91
- S - EUR (AIDiv)	EUR	63.49	63.10	65.20
- S - GBP (AIDiv)	GBP	69.07	69.80	–
- S - NOK	NOK	1,255.21	–	–
- S - USD	USD	138.35	148.77	155.55
- S - USD (AIDiv)	USD	75.21	75.85	79.31
- X - GBP	GBP	158.27	170.89	–
- X - USD	USD	116.61	126.20	132.37

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>				
- C - CHF	CHF	–	101.97	107.32
- C - EUR	EUR	–	103.38	110.04
- C - EUR (QIDiv)	EUR	100.82	102.52	103.87
- C - GBP	GBP	109.56	128.08	137.83
- C - USD	USD	119.96	140.72	151.70
- C - USD (QIDiv)	USD	97.35	100.90	103.50
- ER - SEK	SEK	951.69	1,085.29	1,151.46
- G - EUR (Perf)	EUR	122.11	139.89	148.36
- I - EUR	EUR	116.50	133.72	142.19
- I - GBP (Unhedged)	GBP	–	101.61	111.50
- I - USD	USD	127.05	148.73	160.17
- K - EUR	EUR	110.67	127.67	136.11
- M - EUR	EUR	131.92	151.35	160.90
- M - USD	USD	111.13	130.03	140.01
- Q - EUR	EUR	102.19	117.59	125.20
- Q - GBP	GBP	114.39	133.79	144.01
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	99.47	102.93	105.44
- Q - USD	USD	98.01	115.02	124.03
- R - CHF	CHF	111.33	124.00	129.99
- R - EUR	EUR	113.32	129.35	137.14
- R - USD	USD	109.21	127.09	136.46
- S - CAD (QIDiv)	CAD	101.05	103.30	105.00
- S - EUR	EUR	116.00	133.62	142.34
- S - GBP	GBP	122.53	143.45	154.48
- S - GBP (QIDiv)	GBP	75.05	77.75	79.69
- S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	GBP	–	–	99.35
- S - USD	USD	130.25	153.02	165.09
- X - EUR	EUR	128.23	148.58	158.75
- X - GBP	GBP	148.61	175.00	189.03
- X - USD	USD	150.84	178.26	192.89

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	160.17	166.75	167.77
- B - USD	USD	170.31	180.48	183.84
- C - EUR	EUR	102.98	107.52	108.33
- I - EUR	EUR	162.80	169.70	170.86
- I - EUR (AIDiv)	EUR	111.04	112.87	113.64
- I - USD	USD	126.91	–	–
- K - EUR	EUR	107.50	112.39	113.33
- M - EUR	EUR	124.89	130.14	131.00
- M - USD	USD	91.30	96.83	98.68
- Q - CHF	CHF	94.76	96.37	95.99
- Q - EUR	EUR	102.78	107.36	108.21
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	90.52	92.20	92.93
- Q - USD	USD	108.16	115.00	117.34
- R - CHF	CHF	95.16	96.22	95.55
- R - EUR	EUR	121.33	126.00	126.61
- R - EUR (AIDiv)	EUR	87.98	89.08	89.51
- R - GBP	GBP	130.14	137.29	139.41
- R - USD	USD	144.09	152.28	154.92
- S - EUR	EUR	123.82	129.40	130.45
- S - EUR (QIDiv)	EUR	84.32	85.95	85.61

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	106.17	108.23	108.06
- B - EUR	EUR	125.58	131.44	132.77
- B - USD	USD	177.51	189.14	193.39
- C - EUR	EUR	111.26	116.73	118.05
- C - EUR (AIDiv)	EUR	92.64	94.53	95.61
- I - CHF	CHF	99.60	101.67	101.57
- I - EUR	EUR	169.36	177.49	179.41
- I - EUR (AIDiv)	EUR	100.55	102.49	103.60
- I - EUR (QIDiv)	EUR	91.86	93.64	93.38
- I - USD	USD	123.01	131.23	134.27
- M - EUR	EUR	130.01	136.19	137.64
- M - USD	USD	106.56	–	102.52
- Q - CHF	CHF	98.74	100.95	100.93
- Q - EUR	EUR	111.76	117.31	118.68
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	96.17	98.19	99.33
- Q - USD	USD	–	106.95	109.52
- R - EUR	EUR	163.04	170.21	171.72
- R - EUR (AIDiv)	EUR	105.86	107.49	108.44
- R - NOK	NOK	903.18	955.52	974.49
- R - USD	USD	172.11	182.91	186.79
- S - EUR	EUR	131.89	138.51	140.16
- S - EUR (QIDiv)	EUR	93.44	95.45	95.28
- S - JPY	JPY	9,608.08	9,775.76	9,800.69

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	109.47	114.67	113.63
- B - EUR	EUR	157.64	169.21	165.85
- B - EUR (AIDiv)	EUR	70.32	70.35	73.97
- B - GBP	GBP	132.74	144.77	140.64
- B - USD	USD	192.99	211.05	204.80
- B - USD (AIDiv)	USD	79.57	80.71	84.44
- C - CHF	CHF	96.67	101.37	100.40
- C - EUR	EUR	123.80	133.03	130.31
- C - EUR (AIDiv)	EUR	73.27	73.39	77.13
- C - GBP	GBP	116.71	127.43	123.75
- C - GBP (AIDiv)	GBP	74.38	75.65	78.85
- C - USD	USD	162.83	178.25	172.88
- C - USD (AIDiv)	USD	83.02	84.29	88.14
- D - GBP (QIDiv)	GBP	–	–	–
- I - EUR	EUR	151.79	162.99	159.71
- I - EUR (AIDiv)	EUR	86.47	86.53	90.98
- I - EUR (Perf)	EUR	139.59	150.20	147.02
- I - GBP	GBP	166.82	–	–
- I - NOK	NOK	1,443.96	1,571.08	1,527.52
- I - SEK	SEK	965.20	1,033.08	1,014.25
- I - USD	USD	191.57	209.58	203.33
- M - EUR	EUR	113.32	121.63	119.22
- M - NOK	NOK	1,014.48	–	1,072.97
- Q - CHF	CHF	100.29	105.22	104.19
- Q - EUR	EUR	104.97	112.84	110.50
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	77.33	77.48	81.41
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	–	101.63	80.36
- Q - SEK	SEK	78.70	79.84	–
- Q - USD	USD	–	–	163.90
- Q - USD (QIDiv)	USD	154.34	169.04	85.35
- R - CHF	CHF	83.46	84.80	101.04
- R - EUR	EUR	97.61	101.69	148.15
- R - NOK	NOK	141.21	150.75	1,720.05
- R - USD	USD	1,630.64	1,764.03	181.13
- S - CHF	CHF	171.16	186.15	102.68
- S - EUR	EUR	–	103.74	132.62
- S - GBP	GBP	125.87	135.53	142.25
- S - GBP (AIDiv)	GBP	134.05	146.64	86.46
- S - GBP (QIDiv)	GBP	81.48	83.04	101.99
- S - USD	USD	99.80	101.40	160.36
- S - USD (QIDiv)	USD	150.89	165.50	88.74
- X - EUR	EUR	86.71	88.24	115.65
- X - GBP	GBP	109.52	118.42	210.32
- X - USD	USD	197.75	217.29	231.73
		<b>30. Juni 2024</b>	<b>30. Juni 2025</b>	<b>31. Dezember 2025 (ungeprüft)</b>
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	119.49	–	–
- I - EUR (AIDiv)	EUR	69.95	69.42	71.23
- R - EUR	EUR	114.02	117.91	120.65

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>				
- B - CHF	CHF	106.82	107.70	108.11
- B - EUR	EUR	131.42	135.84	137.95
- B - EUR (Perf)	EUR	118.66	122.98	125.02
- B - GBP	GBP	130.56	137.12	140.74
- B - USD	USD	148.49	156.23	160.55
- C - EUR	EUR	118.36	122.65	124.73
- C - GBP	GBP	122.10	128.57	132.14
- C - GBP (AIDiv)	GBP	100.54	–	–
- C - USD	USD	136.77	144.32	148.51
- C - USD (AIDiv)	USD	110.97	113.07	116.37
- D - GBP (QIDiv)	GBP	109.66	111.52	–
- I - CHF	CHF	104.34	105.30	105.76
- I - EUR	EUR	132.70	137.29	139.50
- I - EUR (AIDiv)	EUR	92.38	92.52	94.01
- I - EUR (Perf)	EUR	119.76	124.24	126.33
- I - NOK	NOK	1,227.76	1,286.90	1,321.81
- I - USD	USD	143.48	151.13	155.39
- I - USD (AIDiv)	USD	113.16	115.12	118.38
- K - EUR (QKDiv)	EUR	102.77	102.49	101.18
- M - EUR	EUR	114.26	118.17	120.05
- M - USD	USD	111.90	117.81	121.10
- Q - CHF	CHF	107.20	108.46	109.09
- Q - EUR	EUR	113.50	117.73	119.79
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	103.36	103.89	105.70
- Q - GBP (AIDiv)	GBP	107.86	110.04	113.14
- Q - USD	USD	–	103.26	106.31
- Q - USD (QKDiv)	USD	–	101.22	101.04
- R - EUR	EUR	115.70	118.99	120.54
- R - EUR (AIDiv)	EUR	86.24	85.85	86.97
- R - USD	USD	137.64	144.11	147.73
- R - USD (AIDiv)	USD	99.92	–	100.67
- S - CHF	CHF	104.54	105.89	106.55
- S - CHF (AIDiv)	CHF	99.61	97.65	98.27
- S - EUR	EUR	117.36	121.86	124.05
- S - GBP	GBP	112.03	–	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	105.24	107.50	110.58
- S - JPY	JPY	10,960.88	11,059.01	11,157.07
- S - USD	USD	138.04	145.93	150.31
- X - GBP	GBP	164.47	174.54	180.11
- X - USD	USD	115.05	122.33	126.39
- Y - EUR	EUR	126.38	131.99	134.75

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund</b>				
- C - EUR	EUR	105.73	–	–
- I - EUR	EUR	134.04	142.26	147.38
- I - NOK	NOK	1,157.22	1,245.18	1,304.20
- I - USD	USD	111.04	120.08	125.92
- R - EUR	EUR	–	–	100.28
- R - USD (AIDiv)	USD	52.14	51.49	53.84

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund</b>				
- B - EUR	EUR	124.50	131.55	134.45
- B - USD	USD	150.34	161.89	167.48
- C - EUR	EUR	100.39	106.17	108.57
- C - EUR (AIDiv)	EUR	81.81	82.52	84.39
- C - GBP	GBP	106.83	114.92	118.80
- C - USD	USD	129.22	139.29	144.17
- C - USD (AIDiv)	USD	93.88	96.20	99.57
- I - EUR	EUR	126.33	133.60	136.61
- I - EUR (AIDiv)	EUR	82.55	83.25	85.14
- I - GBP	GBP	107.80	115.94	119.85
- I - USD	USD	151.92	163.74	169.48
- I - USD (MIDiv)	USD	91.24	93.48	94.43
- M - CHF	CHF	105.31	108.54	109.71
- M - EUR	EUR	108.15	114.33	116.87
- M - USD	USD	110.49	119.04	123.18
- Q - CHF	CHF	–	101.56	102.71
- Q - CHF (QIDiv)	CHF	76.51	75.07	74.08
- Q - EUR	EUR	103.47	109.48	111.98
- Q - EUR (AIDiv)	EUR	82.28	83.04	84.95
- Q - GBP	GBP	111.56	120.06	124.14
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	93.09	95.30	96.18
- Q - USD	USD	119.64	129.03	133.59
- Q - USD (QIDiv)	USD	95.88	98.30	99.32
- R - CHF	CHF	85.67	88.02	88.84
- R - CHF (AIDiv)	CHF	76.24	74.63	75.32
- R - CHF (QIDiv)	CHF	77.47	75.60	74.40
- R - EUR	EUR	107.96	113.79	116.15
- R - EUR (AIDiv)	EUR	99.69	100.09	102.18
- R - EUR (QIDiv)	EUR	80.59	80.69	80.35
- R - GBP	GBP	92.38	99.04	–
- R - GBP (QIDiv)	GBP	83.95	85.66	86.27
- R - USD	USD	92.42	99.27	102.57
- R - USD (AIDiv)	USD	100.08	102.08	105.47
- R - USD (QIDiv)	USD	103.26	–	–
- S - AUD	AUD	102.17	109.63	113.16
- S - AUD (QIDiv)	AUD	92.18	94.02	94.74
- S - CHF	CHF	84.99	87.72	88.72
- S - EUR	EUR	90.41	95.72	97.93
- S - EUR (QIDiv)	EUR	86.15	86.74	86.62
- S - GBP	GBP	93.36	103.60	107.16
- S - GBP (QIDiv)	GBP	88.74	90.90	91.77
- S - JPY	JPY	9,886.71	10,150.67	10,293.88
- S - USD	USD	94.81	102.30	105.94
- S - USD (QIDiv)	USD	90.57	92.91	93.90
- X - EUR	EUR	96.06	102.01	104.52
- X - GBP	GBP	140.27	151.50	156.93
- X - USD	USD	96.20	104.11	–
- Y - CAD	CAD	104.86	–	–
- Y - GBP	GBP	108.73	117.46	121.67
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	104.10	106.90	108.04

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund</b>				
- B - USD	USD	134.27	147.93	154.21
- C - EUR	EUR	112.75	121.98	125.69
- C - GBP (QIDiv)	GBP	75.35	77.91	78.80
- C - USD	USD	137.27	151.39	157.89
- C - USD (QIDiv)	USD	83.17	86.16	87.24
- I - AUD	AUD	134.68	147.31	153.07
- I - EUR	EUR	115.26	124.62	128.36
- I - GBP	GBP	114.71	126.08	131.29
- I - GBP (QIDiv)	GBP	83.67	86.46	87.43
- I - NOK	NOK	1,245.23	1,364.71	1,421.29
- I - USD	USD	135.07	148.87	155.21
- M - NOK	NOK	1,149.36	1,259.14	1,311.06
- M - USD	USD	–	102.14	106.47
- R - SGD (MFDiv)	SGD	–	–	99.37
- R - USD	USD	–	102.32	106.39
- R - USD (MFDiv)	USD	–	100.55	101.19
- S - GBP	GBP	–	103.06	107.43
- S - JPY	JPY	9,125.54	9,609.74	9,826.19
- Y - AUD (QFDiv)	AUD	100.40	107.13	108.06

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>				
- A - SGD (MFDiv)	SGD	–	–	100.35
- A - USD (MFDiv)	USD	–	–	101.47
- B - USD	USD	178.35	199.71	211.23
- C - CHF (AIDiv)	CHF	80.11	81.05	83.80
- C - EUR	EUR	125.72	138.33	144.62
- C - EUR (AIDiv)	EUR	83.59	86.66	90.61
- C - GBP	GBP	161.30	180.38	190.69
- C - GBP (AIDiv)	GBP	88.26	92.97	98.28
- C - USD	USD	182.19	204.22	216.11
- C - USD (AIDiv)	USD	95.69	100.66	106.52
- G - EUR (AIDiv)	EUR	82.17	85.37	89.35
- G - GBP	GBP	129.79	145.43	153.89
- G - GBP (AIDiv)	GBP	87.32	92.17	97.51
- G - USD (AIDiv)	USD	95.32	100.48	106.44
- I - EUR	EUR	114.84	126.30	132.01
- I - GBP (AIDiv)	GBP	85.27	89.76	94.84
- I - NOK	NOK	1,076.48	1,200.04	1,268.30
- I - SEK	SEK	1,220.39	1,338.39	1,398.34
- I - USD	USD	186.75	209.21	221.32
- K - CHF	CHF	–	–	103.08
- K - EUR	EUR	130.93	144.40	151.18
- K - EUR (AIDiv)	EUR	–	–	104.25
- K - GBP	GBP	129.49	145.16	153.64
- K - GBP (AIDiv)	GBP	96.48	101.84	107.78
- K - USD	USD	103.19	115.94	122.84
- K - USD (AIDiv)	USD	109.93	115.92	122.82
- M - CHF	CHF	91.03	97.66	100.91
- M - EUR	EUR	156.89	172.47	180.24
- M - EUR (AIDiv)	EUR	78.96	81.78	85.48
- M - GBP	GBP	98.25	109.78	115.99
- M - USD	USD	115.11	128.89	136.33
- M - USD (AIDiv)	USD	82.65	86.86	91.87
- Q - CHF	CHF	89.48	96.14	99.42
- Q - EUR	EUR	149.32	164.42	171.88
- Q - SEK	SEK	1,170.72	1,285.32	1,343.75
- Q - USD	USD	176.56	198.01	209.59
- Q - USD (AIDiv)	USD	83.01	87.36	92.47
- R - EUR	EUR	122.39	133.88	139.55
- R - EUR (AIDiv)	EUR	90.38	93.14	97.10
- R - SEK	SEK	1,143.11	1,247.03	1,299.17
- R - USD	USD	177.65	197.94	208.83
- R - USD (AIDiv)	USD	101.93	106.57	112.43
- R - USD (QIDiv)	USD	–	–	102.01
- S - EUR	EUR	158.85	174.97	183.02
- S - EUR (AIDiv)	EUR	105.12	109.10	114.14
- S - GBP	GBP	109.35	122.40	129.47
- S - USD	USD	100.79	113.08	119.73
- X - EUR	EUR	159.98	177.35	186.08
- X - GBP	GBP	173.14	195.07	206.97
- X - USD	USD	191.56	216.31	229.76

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>				
- C - EUR (BHedged)	EUR	100.84	105.32	106.56
- C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	GBP	–	100.58	102.90
- C - USD (BHedged)	USD	116.49	123.83	126.80
- I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	–	–	99.70
- I - EUR (BHedged)	EUR	104.53	109.05	110.24
- I - NOK (BHedged)	NOK	1,135.24	1,200.83	1,227.03
- I - USD	USD	98.61	107.57	108.73
- I - USD (BHedged)	USD	112.37	119.33	122.12
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	EUR	98.81	99.37	100.50
- M - EUR (BHedged)	EUR	89.79	93.64	94.65
- M - NOK (BHedged)	NOK	1,106.01	1,169.57	1,194.82
- M - USD	USD	–	106.26	107.41
- Q - EUR	EUR	97.65	–	–
- Q - EUR (BHedged)	EUR	–	101.36	102.57
- Q - JPY (BHedged)	JPY	10,438.98	10,567.00	10,596.00
- Q - USD	USD	99.73	108.97	110.26
- R - USD	USD	94.21	102.39	103.32

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>				
- B - USD	USD	127.29	140.08	149.39
- I - AUD	AUD	102.46	112.00	119.05
- I - USD	USD	138.47	152.45	162.61
- K - GBP	GBP	110.15	121.42	129.61
- K - GBP (MIDiv)	GBP	102.34	104.84	108.37
- M - EUR	EUR	100.65	108.68	114.50
- M - USD	USD	–	102.26	109.05
- Q - EUR (QIDiv)	EUR	76.56	77.04	78.67
- R - USD	USD	111.21	121.66	129.36
- S - EUR	EUR	96.99	104.88	110.58
- S - JPY	JPY	9,934.42	10,424.51	10,898.12
- S - USD	USD	98.33	108.38	115.67
- Y - CAD	CAD	120.03	131.17	139.05

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>				
- A - USD (CPerf)	USD	113.23	115.05	119.57
- C - EUR (CPerf)	EUR	115.42	116.09	119.75
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	EUR	100.12	96.25	97.98
- C - GBP (CPerf)	GBP	118.13	120.53	125.49
- C - USD (CPerf)	USD	132.17	135.02	140.70
- I - CAD (ACDiv)	CAD	69.83	64.91	67.51
- I - EUR	EUR	136.16	137.23	142.35
- I - EUR (CPerf)	EUR	109.95	110.64	114.18
- I - EUR (Perf)	EUR	116.40	117.12	120.83
- I - GBP (Perf)	GBP	104.52	106.67	111.08
- I - JPY (Perf)	JPY	9,744.29	9,541.39	9,808.70
- I - USD	USD	160.98	165.16	173.39
- I - USD (Perf)	USD	131.57	134.43	140.09
- M - CHF (CPerf)	CHF	98.67	97.01	99.48
- M - EUR	EUR	136.27	137.29	142.38
- M - EUR (CPerf)	EUR	116.87	117.54	121.26
- M - USD (CPerf)	USD	114.62	101.32	105.57
- Q - EUR (CPerf)	EUR	114.13	114.80	118.43
- Q - NOK (CPerf)	NOK	1,225.11	–	–
- Q - SEK (CPerf)	SEK	1,196.85	1,199.52	1,237.86
- ZR - EUR (CPerf)	EUR	113.85	115.20	–
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	GBP	94.11	92.50	96.01
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	99.32	97.30	101.03

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>				
- B - USD	USD	112.48	123.73	128.11
- C - CHF	CHF	100.76	106.26	107.51
- C - EUR	EUR	100.44	108.46	111.01
- C - GBP	GBP	103.04	113.15	117.06
- C - GBP (AIDiv)	GBP	83.80	86.09	89.08
- C - USD	USD	101.67	111.97	–
- I - EUR	EUR	105.13	113.52	116.15
- I - GBP	GBP	–	–	100.62
- I - NOK	NOK	1,233.81	1,350.67	1,397.12
- I - SEK	SEK	–	1,020.98	1,043.94
- I - USD	USD	135.44	149.05	154.36
- K - EUR (AIDiv)	EUR	78.89	80.02	81.99
- K - USD (AIDiv)	USD	85.77	–	–
- M - USD	USD	105.71	116.27	120.39
- Q - GBP (MIDiv)	GBP	–	–	100.12
- R - EUR	EUR	109.07	117.07	119.44
- R - USD	USD	–	102.17	105.49
- R - USD (AIDiv)	USD	83.39	85.03	87.80
- S - CHF	CHF	–	101.11	102.41
- S - EUR	EUR	114.47	123.92	126.95
- S - EUR (QIDiv)	EUR	81.22	81.97	81.23
- S - GBP	GBP	121.55	133.76	138.54
- S - GBP (QIDiv)	GBP	84.30	86.54	86.68
- S - USD	USD	130.06	143.50	148.80
- S - USD (QIDiv)	USD	86.67	89.11	89.36

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund</b>				
- G - EUR	EUR	119.42	125.47	–
- G - GBP	GBP	125.65	134.17	138.36
- G - GBP (QIDiv)	GBP	105.53	106.80	107.77
- G - USD	USD	133.41	142.79	147.45
- G - USD (QIDiv)	USD	110.42	111.90	–
- I - EUR	EUR	–	103.51	105.54
- I - EUR (AIDiv)	EUR	99.45	98.82	100.75
- I - GBP	GBP	–	104.53	107.71
- I - USD	USD	113.64	121.42	125.26
- K - EUR	EUR	120.59	126.74	129.35
- M - EUR	EUR	109.96	115.28	117.52
- Q - EUR	EUR	117.08	122.88	125.32
- Q - GBP	GBP	115.27	122.98	126.75
- Q - USD	USD	122.65	131.10	135.31
- S - EUR	EUR	114.77	120.51	122.94
- S - GBP	GBP	111.89	119.43	123.12
- S - USD	USD	112.59	120.42	124.32
- Y - CAD	CAD	–	102.70	105.11

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>				
- G - EUR	EUR	119.74	128.02	132.15
- G - GBP	GBP	125.44	136.37	142.31
- G - GBP (AIDiv)	GBP	96.65	98.68	102.97
- G - USD	USD	127.96	139.40	145.63
- G - USD (MIDiv)	USD	102.06	103.18	104.80
- I - EUR	EUR	–	102.75	105.98
- I - USD	USD	116.61	126.95	132.56
- K - EUR	EUR	104.85	112.15	115.78
- K - GBP	GBP	99.84	102.04	106.50
- K - USD	USD	110.87	120.84	101.38
- M - EUR	EUR	110.85	118.29	121.99
- S - JPY	JPY	11,448.59	11,882.23	12,159.43
- W - USD	USD	126.34	137.23	143.15

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund</b>				
- G - EUR	EUR	103.54	107.44	109.02
- I - EUR	EUR	108.71	112.74	114.36
- K - EUR	EUR	108.97	113.12	114.80
- K - GBP	GBP	102.22	107.86	110.62
- K - USD	USD	106.64	112.76	115.79
- Q - EUR	EUR	–	–	101.35

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>				
- I - EUR	EUR	91.76	97.07	98.40
- S - EUR	EUR	91.50	96.86	98.22

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Statistische Angaben (Fortsetzung)

#### Nettoinventarwert je Aktie (Fortsetzung)

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
<b>BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund</b>				
- C - GBP	GBP	91.98	98.61	101.60
- C - GBP (QIDiv)	GBP	82.59	84.60	85.30
- G - EUR	EUR	104.73	110.58	112.79
- G - EUR (QIDiv)	EUR	80.77	81.44	81.30
- G - GBP	GBP	94.25	101.20	104.34
- G - GBP (QIDiv)	GBP	84.01	86.17	86.94
- G - USD	USD	94.68	101.88	105.19
- K - CHF	CHF	102.43	105.47	106.36
- K - EUR	EUR	102.94	101.13	103.17
- K - GBP	GBP	106.25	114.11	117.69
- K - USD	USD	106.48	114.63	118.38
- R - CHF	CHF	100.27	102.70	103.30
- S - GBP	GBP	104.49	112.14	115.59
- S - GBP (QIDiv)	GBP	101.67	104.26	105.17
- X - GBP	GBP	99.45	107.09	110.58
- X - USD	USD	101.28	109.30	–

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
-----------	--	------------------	------------------	----------------------

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

- C - USD	USD	–	101.74	103.69
- I - EUR	EUR	103.30	106.37	107.01
- Q - GBP	GBP	106.48	111.75	113.77
- Q - GBP (QIDiv)	GBP	99.57	100.41	100.43
- S - CHF	CHF	98.04	98.66	98.26
- S - EUR	EUR	102.33	105.62	106.40
- S - EUR (AIDiv)	EUR	94.28	93.65	94.35
- S - EUR (Unhedged)	EUR	–	–	100.39
- S - GBP	GBP	103.13	–	–
- S - GBP (AIDiv)	GBP	97.10	98.07	99.87
- S - USD	USD	103.36	108.72	110.86
- S - USD (AIDiv)	USD	98.65	99.57	101.53
- Y - GBP	GBP	–	102.77	104.73
- Y - GBP (MIDiv)	GBP	–	100.27	100.36

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
-----------	--	------------------	------------------	----------------------

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

- C - GBP	GBP	112.42	122.83	127.71
- C - GBP (QCDiv)	GBP	99.50	98.19	99.72
- I - USD	USD	113.70	124.46	129.54
- S - GBP	GBP	106.63	116.63	121.31
- S - GBP (QIDiv)	GBP	103.13	107.04	108.75

Teilfonds		30. Juni 2024	30. Juni 2025	31. Dezember 2025
-----------	--	------------------	------------------	----------------------

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1

- K - EUR	EUR	–	101.11	101.54
-----------	-----	---	--------	--------

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025

#### 1 Allgemeine Informationen

BlueBay Funds (die „SICAV“) ist eine Anlagegesellschaft, die als Aktiengesellschaft entsprechend den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und die Kriterien einer „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) erfüllt. Die SICAV wurde am 3. Juli 2002 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet und ist gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (in der geänderten Fassung) (das „Gesetz von 2010“) zugelassen. Die SICAV hat BlueBay Funds Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die SICAV erfüllt die Anforderungen an einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Artikel 1, Absatz 2 (a) und (b) der Richtlinie 2009/65/EG.

Die SICAV bietet verschiedene Anlagemöglichkeiten, die zurzeit aus achtundzwanzig Teilfonds bestehen (jeweils der „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“):

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund,  
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1.

Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund wurde am 31. März 2023 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Am 31. Dezember 2025 hielt der Teilfonds noch die Unternehmensanleihe der Alfa Bank im Portfolio. Sie wurde auf dem Sanktionskonto gehalten. Für den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund wurde am 19. Januar 2024 ein Liquidationsverfahren eingeleitet. Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds keine Wertpapiere im Portfolio. Die Unternehmensanleihe Tequ Mayflower Ltd, die zuvor vom Teilfonds gehalten wurde, wurde am 25. September 2025 veräußert. Diese Teilfonds werden auf der Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

Die Teilfonds unterscheiden sich hauptsächlich durch ihre spezifische Anlagepolitik und ihre spezifischen Anlageziele. Die SICAV bietet verschiedene Aktienklassen an. Detaillierte Informationen zu diesen Aktienklassen können dem Verkaufsprospekt der SICAV entnommen werden. Die Aktienklassen, die derzeit im Umlauf sind oder im Verlauf des Berichtszeitraums im Umlauf waren, sind in den Statistischen Angaben auf Seite 243 bis 286 aufgeführt.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

Der Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für OGAW erstellt.

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds wird zum letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres berechnet.

Im Folgenden finden Sie eine Zusammenfassung der wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze der SICAV:

*a) Bewertung von Vermögenswerten*

Der Wert von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie von sonstigen Vermögenswerten, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Schlusskurses ermittelt. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die so weit wie möglich jener Methode entspricht, die zur Bewertung börsennotierter Wertpapiere verwendet wird. Der Wert nicht börsennotierter Vermögenswerte oder Vermögenswerte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sowie der Wert von Vermögenswerten, die an einem anderen Markt börsennotiert oder nicht börsennotiert sind und für die kein Bewertungskurs ermittelt werden kann, oder Vermögenswerte, für die die Börsennotierung den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, kann vom Verwaltungsrat der SICAV nach einer vorsichtigen Einschätzung und unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt auf Grundlage der zu erwartenden Kauf- und Verkaufspreise ermittelt werden. Aktien oder Anteile von zugrunde liegenden offenen Organismen für gemeinsame Anlagen (die „OGA“) werden mit ihrem letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, oder es wird, falls ein solcher Preis nicht dem angemessenen Marktwert eines solchen Vermögenswerts entspricht, der Preis auf einer fairen und angemessenen Basis durch den Verwaltungsrat der SICAV ermittelt. Anteile oder Aktien geschlossener OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Wert am Aktienmarkt bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Liquide Mittel können zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet werden.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Anwendung der Restbuchwertmethode (amortized cost method) zur Bewertung von kurzfristigen übertragbaren Schuldtiteln für bestimmte Teilfonds genehmigen. Diese Methode besteht darin, ein Wertpapier entsprechend seinen Kosten zu bewerten und anschließend eine konstante Abschreibung bis zur Fälligkeit sämtlicher Abschläge oder Aufschläge anzunehmen, unabhängig vom Einfluss der Zinsschwankungen auf den Marktwert des Wertpapiers oder sonstigen Instruments. Diese Methode bietet zwar Sicherheit bei der Bewertung, es kann dabei jedoch zu Geschäftsjahren kommen, in denen der durch die Bewertung zum Restbuchwert ermittelte Wert höher oder niedriger ist als der Preis, den der Teilfonds mit einem Verkauf der betreffenden Wertpapiere erzielen würde.

Einige der Wertpapiere des Teilfonds werden unter Verwendung der „Dirty Price“-Methode bewertet. Der notierte Kurs dieser Wertpapiere umfasst den gegenwärtigen Wert aller ihrer zukünftigen Cashflows, inklusive aller zum nächsten Couponzahlungstag anfallenden Zinsen. Alle auf diese Weise bewerteten Wertpapiere werden unter Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen mit einem „Ω“ gekennzeichnet.

*b) Devisenterminkontrakte*

Offene Devisenterminkontrakte werden auf der Basis der Devisenterminsätze am entsprechenden Bewertungstag bewertet.

Als Liquidationswert von Devisenterminkontrakten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird.

Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*b) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)*

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen. Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) beinhalten Nettogewinne aus Verträgen, die abgeschlossen oder durch andere Verträge glattgestellt wurden. Die SICAV bietet ferner Absicherungen für die einzelnen Aktienklassen an. Alle Wertanstiege/(-rückgänge) aus der Absicherung einzelner Aktienklassen werden einzig der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet.

*c) Finanzterminkontrakte*

Geht die SICAV einen Finanzterminkontrakt ein, muss sie bei ihrem entsprechenden Broker einen Geldbetrag hinterlegen, der der anfänglichen Einschusszahlung entspricht, die vom Broker oder der Börse festgelegt wurde. Finanzterminkontrakte werden auf Basis der täglichen Abwicklungskurse bewertet, die von der Börse festgelegt werden, an der sie gehandelt werden. Die SICAV und der Broker vereinbaren, einen Geldbetrag in Höhe der täglichen Schwankungen des Wertes des Finanzterminkontraktes auszutauschen (die „Änderungsmarge“).

Wertveränderungen offener Finanzterminkontrakte werden durch eine Marktpreisbewertung des Wertes des Kontrakts als nicht realisierte Wertanstiege oder -rückgänge zum Datum der Nettovermögensaufstellung verbucht. Wird der Kontrakt geschlossen, wird die Differenz zwischen den durch die Schlusstransaktion erzielten Einkünften (oder Kosten) und den Kosten der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens aufgeführt.

Der Liquidationswert von Finanzterminkontrakten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls ein Finanzterminkontrakt nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung seines Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Finanzterminkontrakten“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

*d) Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus dem Verkauf von Wertpapieren*

Der realisierte Nettowertgewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren wird zu dem durchschnittlichen Anschaffungswert bewertet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*e) Umrechnung von Fremdwährungen*

Der Jahresbericht wurde in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu dem am Datum der Nettovermögensaufstellung geltenden Wechselkurs in die Rechnungswährung umgerechnet.

Die zusammengefasste Nettovermögensaufstellung und die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettofondsvermögens der SICAV werden in Euro („EUR“) ausgewiesen, nachdem die entsprechenden Beträge aus der jeweiligen Rechnungswährung der einzelnen Teilfonds zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet wurden.

Eine Anpassung aus der Umrechnung von Fremdwährung in Höhe von EUR 353,009,993 ergibt sich aus der Umrechnung der Eröffnungsbilanz. Diese Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

##### e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Der Marktwert von Anlagen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung lauten als die Rechnungswährung der Teilfonds, wurden zu dem am 31. Dezember 2025 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Die Kosten für Anlagen sowie Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung lauten als die Referenzwährung der Teilfonds, wurden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung dieser Posten fließt in die Bestimmung des Betriebsergebnisses mit ein.

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum EUR wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1:

<u>Währung</u>	<u>Satz</u>	<u>Währung</u>	<u>Satz</u>
Australischer Dollar (AUD)	1.7612	Mexikanischer Peso (MXN)	21.1160
Brasilianischer Real (BRL)	6.4357	Norwegische Krone (NOK)	11.8465
Kanadischer Dollar (CAD)	1.6099	Polnischer Zloty (PLN)	4.2224
Chinesischer Yuan Hongkong (CNH)	8.1976	Omanischer Rial (OMR)	0.4522
Kolumbianischer Peso (COP)	4.436.6264	Russischer Rubel (RUB)	92.8991
Tschechische Krone (CZK)	24.1720	Singapur-Dollar (SGD)	1.5103
Britisches Pfund (GBP)	0.8732	Südafrikanischer Rand (ZAR)	19.4606
Ungarischer Forint (HUF)	383.9401	Schwedische Krone (SEK)	10.8270
Isländische Krone (ISK)	147.1997	Schweizer Franken (CHF)	0.9305
Indonesische Rupie (IDR)	19.583.9545	Thailändischer Baht (THB)	37.0010
Japanischer Yen (JPY)	184.0892	US-Dollar (USD)	1.1745

Die nachstehend aufgeführten Wechselkurse zum USD wurden zugrunde gelegt, um die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der folgenden Teilfonds am Ende des Berichtszeitraums umzurechnen: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund:

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*e) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)*

<b>Währung</b>	<b>Satz</b>	<b>Währung</b>	<b>Satz</b>
Australischer Dollar (AUD)	1.4996	Mexikanischer Peso (MXN)	17.9795
Brasilianischer Real (BRL)	5.4798	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31.4205
Kanadischer Dollar (CAD)	1.3708	Neuseeland-Dollar (NZD)	1.7390
Chilenischer Peso (CLP)	901.5750	Nigerianischer Naira (NGN)	1,446.7500
Chinesischer Yuan Hongkong (CNH)	6.9800	Norwegische Krone (NOK)	10.0869
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6.9882	Paraguayischer Guarani (PYG)	6,579.0050
Kolumbianischer Peso (COP)	3,777.6200	Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	3.3626
Tschechische Krone (CZK)	20.5816	Philippinischer Peso (PHP)	58.8325
Dominican Peso (DOP)	63.0600	Polnischer Zloty (PLN)	3.5952
Ägyptisches Pfund (EGP)	47.7000	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4.3375
Euro (EUR)	0.8515	Russischer Rubel (RUB)	79.1000
Britisches Pfund (GBP)	0.7435	Saudi-Riyal (SAR)	3.7508
Hongkong-Dollar (HKD)	7.7835	Singapur-Dollar (SGD)	1.2860
Ungarischer Forint (HUF)	326.9105	Südafrikanischer Rand (ZAR)	16.5700
Isländische Krone (ISK)	125.3350	Südkoreanischer Won (KRW)	1,440.5500
Indische Rupie (INR)	89.8794	Schwedische Krone (SEK)	9.2188
Indonesische Rupie (IDR)	16,675.0000	Schweizer Franken (CHF)	0.7923
Neuer israelischer Schekel (ILS)	3.1871	Thailändischer Baht (THB)	31.5050
Japanischer Yen (JPY)	156.7450	Türkische Lira (TRY)	42.9640
Kasachischer Tenge (KZT)	507.4000	Uganda-Schilling (UGX)	3,620.0000
Malaysischer Ringgit (MYR)	4.0580	Uruguayischer Peso (UYU)	39.0550

*f) Optionen*

Die Teilfonds sind berechtigt, Call- und Put-Optionen zu zeichnen und anzukaufen. Wenn ein Teilfonds eine Option ankauft oder zeichnet, wird ein Betrag, der der vom Teilfonds gezahlten (oder erhaltenen) Prämie entspricht, als Vermögenswert oder Verbindlichkeit derselben Höhe ausgewiesen. Für den Betrag des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit wird anschließend eine Marktpreisbewertung vorgenommen, die den aktuellen Marktwert der Option widerspiegelt. Wenn ein Wertpapier durch die Ausübung einer Option ge- oder verkauft wird, wird die dazugehörige gezahlte (oder erhaltene) Prämie dem erworbenen Wertpapier hinzugerechnet (oder von dem erworbenen Wertpapier abgezogen) bzw. von den Erlösen aus dem Verkauf des Wertpapiers abgezogen (oder zu den Erlösen hinzugerechnet). Läuft eine Option aus (oder nimmt ein Teilfonds eine abschließende Transaktion vor), realisiert der Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust aus der Option, der dem Betrag der erhaltenen oder gezahlten Prämien entspricht (oder einen Gewinn oder einen Verlust, der dem Betrag entspricht, um den die Kosten für den Abschluss der Transaktion die gezahlten oder erhaltenen Prämie übersteigen).

Als Liquidationswert von Optionen, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, gilt deren Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der SICAV auf einer konsequent für Kontrakte dieser Art geltenden Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Optionen, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Kontrakte an der Börse und/oder dem geregelten Markt, an denen sie durch den Teilfonds gehandelt werden, ermittelt. Falls eine Option nicht an dem Tag glattgestellt werden kann, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung ihres Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat der SICAV für vernünftig und angemessen hält.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionskontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbenene Optionen zum Marktwert“ bzw. „Verkaufte Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionen“ ausgewiesen.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*g) Swaptions*

Wenn ein Teilfonds eine Swaption schreibt (d. h. verkauft), wird ein Betrag in Höhe der von diesem Teilfonds vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit erfasst und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Vereinnahmte Prämien für geschriebene Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, werden von dem betreffenden Teilfonds am jeweiligen Verfalltag als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine geschriebene Call-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie bei der Feststellung des realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Swaps hinzugefügt. Wird eine geschriebene Put-Swaption ausgeübt, reduziert die betreffende Prämie den Buchwert des gekauften Swaps.

Wenn ein Teilfonds eine Swaption kauft, wird ein Betrag in Höhe der von diesem Teilfonds bezahlten Prämie als Vermögenswert erfasst und anschließend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Gezahlte Prämien für gekaufte Swaptions, die ohne Ausübung verfallen, werden am jeweiligen Verfalltag als realisierte Verluste behandelt. Wird eine gekaufte Payer-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie bei der Feststellung, ob der jeweilige Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust realisiert hat, von den Erlösen aus dem zugrunde liegenden Swap abgezogen. Wird eine gekaufte Receiver-Swaption ausgeübt, wird die betreffende Prämie dem Buchwert der variabel verzinslichen Anlage hinzugefügt, für die der Swap abgeschlossen wurde.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions-Kontrakten, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Erworbene Swaptions zum Marktwert“ bzw. „Verkaufte Swaptions zum Marktwert“ ausgewiesen.

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen des nicht realisierten Gewinns/(-verlusts) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swaptions“ ausgewiesen.

*h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen*

Eine Credit Default Swap-Vereinbarung ist ein bilateraler Finanzkontrakt, in deren Rahmen der Käufer der Absicherung eine Gebühr entrichtet, die normalerweise in jährlichen Basispunkten des Nominalwerts ausgedrückt wird, um als Gegenleistung dafür von dem Verkäufer der Absicherung beim Eintritt eines Kreditereignisses wie beispielsweise eines Konkurses, einer Zahlungsunfähigkeit oder einer Umstrukturierung eines Basiswerts eine Zahlung zu erhalten. Die Kreditereignisse und entsprechenden Zahlungsmechanismen, denen die bedingte Zahlung unterliegt, werden zwischen den Vertragsparteien bei Vertragsabschluss vereinbart.

Wurde ein Kreditereignis deklariert, hat der Käufer der Absicherung das Recht, den Vertrag zu beenden. Die Vertragsabwicklung erfolgt in aller Regel materiell, der Käufer der Absicherung hat dabei das Recht, Schuldverschreibungen des Referenzemittenten bis zu der Höhe des Nominalwertes des Vertrages zu liefern. Im Gegenzug erhält der Verkäufer der Absicherung den Nennwert dieser Schuldverschreibungen. Absicherungen zu verkaufen, ist das synthetische Äquivalent für den Kauf einer Anleihe oder einer alternativen Form von Schuldverschreibungen. Absicherungen zu kaufen, entspricht einem synthetischen Leerverkauf oder einer Absicherung einer Schuldverschreibung oder einer sonstigen Forderung.

Der Wert einer Credit Default Swap-Vereinbarung wird ermittelt, indem sie mit dem maßgebenden Par Market Swap verglichen wird. Ein Par Market Swap ist ein Swap, der zum maßgeblichen Zeitpunkt auf dem Markt ohne Austausch von Kapitalbeträgen eingegangen werden kann und dessen Deal Spread (Handelsmarge) eine solche Höhe hat, dass der Marktwert des Swaps gleich null ist. Der Spread zwischen dem ursprünglichen Default Swap und dem Par Market Swap wird anschließend als Annuität diskontiert, wobei entsprechende risikobereinigte Diskontierungssätze verwendet werden. Swap-Sätze von Par Market Swaps werden von einer repräsentativen Auswahl von Marktkontrahenten eingeholt.

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes leistet eine Partei mehrere Zahlungsströme zugunsten einer anderen Partei und erwirbt dafür Anspruch auf einen bestimmten Ertrag im Falle einer Abschreibung, einer Minderung des Grundkapitals, einer Minderung der Zinsen oder des Zahlungsausfalls aller oder eines Teils der Referenzemittenten, aus denen der Kreditindex besteht. Ein Kreditindex ist eine Auswahl aus einem Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, die als repräsentativ für einen Teil des gesamten Kreditmarktes angesehen wird. Der Index kann unter anderem aus folgenden Komponenten bestehen: Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, hochverzinsliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmarktpapiere und/oder verschiedenen Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*h) Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)*

Kreditindizes werden gehandelt, indem Credit Default Swap-Vereinbarungen mit standardisierten Bedingungen, d. h. u. a. einem festen Spread und standardisierte Fälligkeitsdaten eingesetzt werden. Ein Index für Credit Default Swap-Vereinbarungen bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und bei Eintritt eines Zahlungsausfalls wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung der Indexkomponente beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich jährlich, und in den meisten Indizes sind alle Komponenten gleich gewichtet. Die Teilfonds können Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio aus Credit Default Swap-Vereinbarungen oder Schuldverschreibungen mit Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes abzusichern, was billiger sein kann, als viele Credit Default Swap-Vereinbarungen aufzukaufen, um den gleichen Effekt zu erzielen. Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Indizes sind Benchmarks, die dazu dienen, Anleger, die Schuldverschreibungen halten, gegen Zahlungsausfälle abzusichern, und Händler nutzen sie, um auf Veränderungen der Bonität zu spekulieren.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Credit Default Swap- und Credit Default Index Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

*i) Total Return Swap-Vereinbarungen*

Eine Total Return Swap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die beiden beteiligten Parteien übereinkommen, die gesamte Performance eines Basiswerts gegen eine Reihe von Zinszahlungen einzutauschen, welche sich auf einen Nominalwert beziehen, der als Berechnungsgrundlage herangezogen wird. Der Marktwert einer Total Return Swap-Vereinbarung wird aus dem Kurs des zugrunde liegenden Vermögenswerts ermittelt.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Total Return Swap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

*j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen*

Die Teilfonds können bei der Verfolgung ihrer Anlageziele einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Der Wert von vom Teilfonds gehaltenen festverzinslichen Schuldverschreibungen kann bei steigenden Zinssätzen sinken. Um den Teilfonds gegen dieses Risiko abzusichern und seine Fähigkeit zu erhalten, Erträge zu den gültigen Marktpreisen zu erzielen, kann der Teilfonds Zinsswap-Vereinbarungen eingehen. Eine Zinsswap-Vereinbarung ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der die Vertragsparteien vereinbaren, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (gewöhnlich fest/variabel) auf der Grundlage eines Nominalwerts zu tauschen, der als Rechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht getauscht wird. Für alle Zinsswap-Vereinbarungen, deren Index für den variablen Zinssatz täglich neu bestimmt wird, werden „Dirty Prices“ (Kurse zuzüglich der aufgelaufenen Stückzinsen) verwendet. Die davon betroffenen Währungen sind der brasilianische Real, der kanadische Dollar, der Euro, die indische Rupie, der japanische Yen, der mexikanische Peso, die türkische Lira und der US-Dollar.

Bei Währungsswap-Vereinbarungen kommen zwei Parteien überein, zwei verschiedene Währungen auszutauschen, mit der Vereinbarung, dass dieser Austausch zu einem späteren Zeitpunkt zu bestimmten Kursen umgekehrt ausgeführt wird. Der Austausch der Währungen zu Beginn der Vertragslaufzeit erfolgt zum aktuellen Devisenkassakurs. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum gleichen Kurs, einem festgelegten Kurs oder zum tagesaktuellen Devisenkassakurs erfolgen. Falls Zinszahlungen anfallen, werden diese auf Grundlage der Zinssätze, die zu Beginn der Vertragslaufzeit in beiden Währungen gültig waren, zwischen den Vertragsparteien abgewickelt.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*j) Zins- und Währungsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)*

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Zinsswap- und Währungsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

*k) Inflationsswap-Vereinbarungen*

Die Teilfonds können Inflationsswap-Vereinbarungen abschließen, um sich gegen Inflation abzusichern. Gemäß der Inflationsswap-Vereinbarung vereinbaren die Teilfonds mit einer Gegenpartei den Austausch regelmäßiger Zahlungsströme, die auf einem Referenz-Inflationsindex basieren. Einer der Zahlungsströme ist in der Regel eine variable Zahlung, die an den festgelegten Inflationsindex gekoppelt ist, bei dem anderen Zahlungsstrom handelt es sich meist um einen festen Zinssatz. Inflationsswaps werden normalerweise auf Nullkupon-Basis abgeschlossen, d. h. alle Zahlungen laufen während der Vertragslaufzeit auf und werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Vertrags saldiert. Inflationsswap-Vereinbarungen unterliegen Schwankungen des Zinsniveaus.

Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) aus Inflationsswap-Vereinbarungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Wertanstiege aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nicht realisierte Wertrückgänge aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Swap-Vereinbarungen“ ausgewiesen.

*l) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte*

Die Teilfonds können zusätzlich auch Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, die im Kauf und Wiederverkauf von Wertpapieren bestehen. Bei einem Pensionsgeschäft verkauft ein Teilfonds einem Finanzinstitut ein Wertpapier aus seinem Portfolio und verpflichtet sich zugleich, dieses Wertpapier zu einem vereinbarten Preis und zu einem vereinbarten Datum wieder zurückzukaufen. Bei einem typischen umgekehrten Pensionsgeschäft übernimmt der Teilfonds einen zugrundeliegenden Schuldschein (Collateral) unter der Bedingung, dass sich der Verkäufer dazu verpflichtet, den Schuldschein zu einem zuvor festgelegten Preis und einem zuvor festgelegten Zeitpunkt von dem Teilfonds zurückzukaufen. Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden zu ihrem Nominalwert bewertet.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Pensionsgeschäfte“ bzw. „umgekehrte Pensionsgeschäfte“ ausgewiesen.

*m) Befristete Darlehen*

Der Teilfonds kann durch eine Abtretung / einen Transfer oder durch eine Beteiligung an der Gesamtheit oder einem Teil des ausstehenden Darlehensbetrags in variabel und festverzinsliche Anleihen eines oder mehrerer Finanzinstitute investieren. Wenn ein Teilfonds Anteile an Darlehen erwirbt, trägt er damit das mit dem betrieblichen Darlehensnehmer einhergehende wirtschaftliche Risiko und das Kreditrisiko, das mit einer vermittelnden Bank oder einem Finanzvermittler verbunden ist. Die Darlehensanteile oder Abtretungen, in die ein Teilfonds zu investieren beabsichtigt, verfügen nicht zwangsläufig über ein Bonitätsrating einer internationalen Ratingagentur. Wenn der Teilfonds Darlehensabtretungen erwirbt, trägt er damit einzig das Kreditrisiko, das sich im Zusammenhang mit dem betrieblichen Darlehensnehmer ergibt.

Der Wert eines Darlehens wird daher umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der SICAV basierend auf vorhersehbaren Kauf- und Verkaufspreisen bestimmt.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

*m) Befristete Darlehen (Fortsetzung)*

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus befristeten Darlehen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*n) Optionsscheine*

Die Teilfonds können Optionsscheine kaufen oder auf sonstige Weise erhalten. Optionsscheine verleihen dem Inhaber das Recht, ein Wertpapier in der Zukunft zu einem festgelegten Preis zu kaufen. Börsennotierte Optionsscheine werden mit dem Preis bewertet, zu dem sie zuletzt an der maßgeblichen Börse oder ihrem Hauptmarkt gehandelt wurden. Die Bewertung nicht börsennotierter Optionsscheine wird mittels eines unabhängigen Berechnungsmodells ermittelt, um den Zeitwert des Optionsscheins unter Bezugnahme auf das zugrunde liegende Wertpapier zu erfassen.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus Optionsscheinen, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*o) „To be announced“-Wertpapiere*

Der Teilfonds kann anzukündigende Wertpapiere („To be announced“-Wertpapiere oder „TBAs“) kaufen. Anzukündigende Wertpapiere sind Terminkontrakte auf hypothekenbesicherte Wertpapiere, die von staatlichen Stellen begeben werden. Zum Zeitpunkt des Kaufs sind die konkreten Wertpapiere nicht bekannt, jedoch sind ihre Hauptmerkmale festgelegt. Obwohl der Preis zum Zeitpunkt des Kaufs festgelegt wurde, ist der Kapitalbetrag noch nicht abschließend bestimmt. Der Kauf von anzukündigenden Wertpapieren ist mit einem Verlustrisiko verbunden, wenn der Wert der zu kaufenden Wertpapiere vor dem Abwicklungsdatum sinkt.

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus anzukündigenden Wertpapieren (TBAs), ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*p) Collateralized Debt Obligations („CDOs“)*

Zu den Collateralized Debt Obligations zählen Collateralized Bond Obligations („CBOs“), Collateralized Loan Obligations („CLOs“) und andere ähnlich strukturierte Wertpapiere. CBOs und CLOs sind Arten von forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset-Backed Securities). Ein CBO ist ein Trust, der durch einen diversifizierten Pool von hochriskanten festverzinslichen Wertpapieren unterhalb von „Investment Grade“ abgesichert ist. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel durch einen Pool von Darlehen besichert ist, zu denen unter anderem inländische und ausländische vorrangige besicherte Darlehen, vorrangige unbesicherte Darlehen und nachrangige Unternehmensdarlehen gehören können, einschließlich Darlehen, die mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ bewertet sein können, oder gleichwertiger unbewerteter Darlehen. Das Risiko einer Anlage in einem CDO hängt weitgehend von der Art der Wertpapiersicherheiten und der Klasse des CDO ab, in den ein Fonds investiert. Zusätzlich zu den normalen Risiken im Zusammenhang mit festverzinslichen Wertpapieren, die an anderer Stelle in diesem Bericht und im Emissionsprospekt der Fonds erörtert werden (z. B. Vorauszahlungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verstärkt sein kann, wenn sich der für eine strukturierte Finanzierung zu zahlende Zinssatz auf der Grundlage von Multiplikationsfaktoren von Zinsänderungen oder umgekehrt zu Zinsänderungen ändert)), bergen CBOs, CLOs und andere CDOs zusätzliche Risiken, wie etwa: (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Wertpapiersicherheiten nicht ausreichen, um Zinszahlungen oder andere Zahlungen zu leisten, (ii) die Qualität der Sicherheiten kann an Wert verlieren oder die Sicherheiten können ausfallen, (iii) ein Fonds kann in CBOs, CLOs oder andere CDOs investieren, die nachrangig zu anderen Klassen sind.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

*p) Collateralized Debt Obligations („CDOs“) (Fortsetzung)*

Der Marktwert, einschließlich nicht realisierter Wertanstiege/(-rückgänge) aus CDOs, ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Anlagen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) und die sich daraus ergebenden Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als „Realisierte Nettowertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ bzw. „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertanstiege/(-rückgänge) aus Anlagen“ ausgewiesen.

*q) Barmittel und barmittelähnliche Anlagen*

Barmittel und barmittelähnliche Anlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen auf Grundlage ihres Restbuchwertes bewertet. Zinsen für Überziehungskredite werden ebenfalls abgegrenzt.

Alle Bankguthaben werden entweder bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. angelegt, als täglich fällige Anlagen bei einer Drittpartei, die vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigt wurde, oder direkt bei einem Zwischenverwahrer. Barmittel und barmittelähnliche Anlagen beinhalten ferner Rücklagen für die Sicherheitsmarge bei Finanzterminkontrakten und verpfändete Sicherheiten für Swap-Vereinbarungen und Pensionsgeschäfte.

*r) Zinserträge und Zinsaufwendungen*

Zinserträge, bereinigt um den Zuwachs von Abschlägen und die Abschreibung von Aufschlägen, und Zinsaufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens periodengerecht nach Abzug der Quellensteuer aufgeführt. Die Bezahlung der Prämie für Wandelanleihen erfolgt normalerweise unter Einschluss einer Prämie für die Umwandlungsoption. Die Anpassung der Zinserträge für die Tilgung der für Wandelanleihen zu bezahlenden Prämie kann daher einen negativen Zinsertrag zur Folge haben.

*s) Dividendenerträge*

Dividendenerträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens zu ihrem Ex-Dividendendatum nach Abzug der Quellensteuer erfasst.

*t) Sonstige Erträge*

Der Titel „Sonstige Erträge“ in Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens umfasst außerordentliche Erträge.

*u) Gründungskosten*

Die Gründungskosten der SICAV wurden aktiviert und werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Aufwendungen zur Errichtung neuer Teilfonds werden ebenfalls aktiviert und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

*v) Ausschüttung von Dividenden*

Mit Ausnahme von Aktien der Dividendenklassen B, C, D, DR, G, I, K, M, Q, R, S, Y und ZR werden alle Teilfonds gemäß ihrer Anlagepolitik sämtliche Erträge und Kapitalgewinne thesaurieren und keine Dividenden auszahlen. Jedoch hat der Verwaltungsrat der SICAV, falls er dies für angebracht hält, in jedem Geschäftsjahr das Recht, den Aktionären eines beliebigen Teilfonds oder einer beliebigen Aktienklasse auf der jährlichen Generalversammlung die Auszahlung einer Dividende aus den gesamten aktuellen Nettoanlageerträgen oder aus einem Teil der aktuellen Nettoanlageerträge dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse anzubieten. Zur Vermeidung von Zweifeln wird festgelegt, dass der Nettoanlageertrag keine Kapitalzuwächse umfasst. Der Verwaltungsrat der SICAV kann zu jedem Zeitpunkt des jeweiligen Geschäftsjahres die Ausschüttung von Zwischendividenden beschließen. Der Verwaltungsrat der SICAV kann die Ausschüttung einer Dividende nur vorschlagen, wenn das Kapital der SICAV nach der Ausschüttung über dem nach Luxemburger Recht vorgesehenen Mindestkapital liegt.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

##### v) Ausschüttung von Dividenden (Fortsetzung)

Es besteht jedoch die Möglichkeit, in Zukunft verschiedene Arten von Ausschüttungsklassen aufzulegen. Bei bereits aufgelegten Ausschüttungsklassen gab es in Bezug auf deren Häufigkeit und Verteilung keine Änderungen.

##### w) Transaktionskosten

Den Teilfonds entstanden Transaktionskosten, die als Brokergebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und Derivaten eingestuft werden. Die Transaktionskosten für Anleihen sind im Spread enthalten. Die Transaktionskosten werden auf Kassenbasis ausgewiesen und werden bei ihrer Entstehung oder Rechnungsstellung auf der Grundlage des Nettovermögens des Teilfonds entrichtet, dem sie zuzurechnen sind. Diese Kosten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens als Aufwand ausgewiesen.

##### x) Rechnungslegungsrelevante Schätzungen

Die Erstellung des Rechnungsabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften zur Erstellung der Abschlüsse erfordert vom Verwaltungsrat der SICAV bestimmte Schätzungen und Annahmen, welche die ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie den für den Berichtszeitraum ausgewiesenen Aufwand und Ertrag beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Zum Abschlussdatum existierten keine Schätzungen und Annahmen mit einem beträchtlichen Risiko, dass eine wesentliche Berichtigung der Buchwerte der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erforderlich ist.

##### y) Swing-Pricing

Ein Teilfonds kann beim Handel der zugrunde liegenden Anlagen infolge von Nettozuflüssen oder Nettoabflüssen einen als „Verwässerung“ bezeichneten Wertverlust erleiden. Dies kann auf eine Reihe von Faktoren zurückzuführen sein, einschließlich insbesondere Geld-Brief-Spannen und Transaktionskosten zugrunde liegender Wertpapiere, Steuern, fiskalische und andere anwendbare Handelsgebühren, Zeichnungs- und Rücknahmegebühren zugrunde liegender Fonds (sofern sie anfallen), die vorherrschende Liquidität und die Größe der Transaktion an den Märkten, in denen die Teilfonds anlegen. Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft, wie vom Verwaltungsrat angewiesen, einen Swing-Pricing-Mechanismus einsetzen. Falls an einem Bewertungstag die Gesamtheit der Netto-Anlegertransaktionen in einem Teilfonds einen vorab festgelegten Schwellenwert übersteigt, kann der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten korrigiert werden, um die Kosten widerzuspiegeln, die den Nettozuflüssen bzw. -abflüssen zuzuschreiben sind. Die maximale Anpassung beträgt unter normalen Umständen 2% des Nettoinventarwerts. Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass die Marktbedingungen außergewöhnlich sind, hat sie das Recht, den Swing-Faktor auf Anweisung des Verwaltungsrats auf maximal 5% zu erhöhen.

Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist. In dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 wurde Swing-Pricing von den Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund und BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund angewandt. Die Auswirkungen des Swing-Pricing auf das Nettovermögen der Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums beliefen sich auf null.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**3 Besteuerung**

Entsprechend der geltenden Luxemburger Steuergesetzgebung und -praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommensteuerpflicht; außerdem unterliegen Ausschüttungen (einschließlich der Ausschüttung von Liquidationserlösen), Rücknahmen oder Zahlungen, die die SICAV für die Aktien an ihre Aktionäre leistet, in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg in der Regel einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von jährlich 0.05%, die vierteljährlich zahlbar ist. Die Bemessungsgrundlage für die Zeichnungssteuer ist das gesamte Nettovermögen der SICAV gemäß der Bewertung am letzten Tag jedes Quartals eines Kalenderjahres.

Ein Steuersatz von 0.01% pro Jahr gilt jedoch für:

- Organismen, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten ist; und
- einzelne Teilfonds von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) mit mehreren Teilfonds sowie einzelne Wertpapierklassen, die innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGA mit mehreren Teilfonds ausgegeben wurden, sofern die Wertpapiere solcher Teilfonds oder Klassen ausschließlich einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Weitere Befreiungen von der Zeichnungssteuer sind im Verkaufsprospekt angegeben.

In Luxemburg ist im Allgemeinen auf die Ausgabe von Aktien der SICAV gegen bar keine Stempelgebühr oder sonstige Steuer zu zahlen.

Auf realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerungen der Aktiva der SICAV ist in Luxemburg keine Körperschaftsteuer zu zahlen.

Von der SICAV erzielte Zinserträge können einer nicht rückerstattbaren Quellensteuer im jeweiligen Herkunftsland unterliegen. Obwohl nicht erwartet wird, dass die realisierten kurzfristigen oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in einem anderen Land steuerpflichtig werden, müssen sich die Aktionäre bewusst sein und anerkennen, dass eine solche Möglichkeit nicht vollständig ausgeschlossen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen für Bareinlagen in bestimmten Ländern unterliegen möglicherweise einer Quellensteuer zu unterschiedlichen Sätzen, die normalerweise nicht erstattbar ist. Quellensteuern und andere an der Quelle erhobene Steuern sind, soweit sie anfallen, nicht erstattbar. Ob die SICAV von einem von Luxemburg abgeschlossenen Doppelbesteuerungsabkommen profitieren kann, muss jeweils im Einzelfall beurteilt werden.

Anleger sollten zur steuerlichen Situation in den jeweiligen Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnortes oder ihres gewöhnlichen Aufenthalts ihre professionellen Berater zu Rate ziehen.

**4 Dividendenzahlungen**

Der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt eine jährliche Ausschüttung, die am letzten Geschäftstag im Juni erfolgt. Es gibt drei Arten von Ausschüttungen: In mit „(ACDiv)“, „(AFDiv)“, „(AIDiv)“ und „(AKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung jährlich; in mit „(QCDiv)“, „(QFDiv)“, „(QIDiv)“ und „(QKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung quartalsweise am jeweils letzten Geschäftstag der Monate März, Juni, September und Dezember; in mit „(MCDiv)“, „(MFDiv)“, „(MIDiv)“ und „(MKDiv)“ gekennzeichneten Klassen erfolgt die Ausschüttung auf monatlicher Basis, und zwar jeweils am letzten Geschäftstag des Monats.

Die für die verschiedenen Kategorien von ausschüttenden Aktienklassen geltende Dividendenpolitik ist nachstehend angegeben:

<b>Klassifizierung</b>	<b>Politik</b>
(CDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(FDiv)	Der Dividendensatz wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Aktie für jede Klasse festgelegt, wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Register- und Transferstelle teilt die aktuellen Dividendensätze auf Anfrage mit.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)**

<b>Klassifizierung</b>	<b>Politik</b>
	<p>Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsrat die festen Dividendensätze nach eigenem Ermessen festlegt und dabei verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Nettoerträge und den Kapitalzuwachs des betreffenden Teilfonds nach Abzug der im jeweiligen Zeitraum anfallenden Gebühren und Kosten. Gelegentlich können Dividenden aus dem Kapital der jeweiligen Klasse gezahlt werden. Nach alleinigem Ermessen des Verwaltungsrats kann jährlich eine zusätzliche Dividende erklärt werden.</p> <p>Der Nettoinventarwert solcher Klassen kann aufgrund der häufigeren Dividendenausschüttungen stärker schwanken kann als bei anderen Klassen.</p> <p>Der Verwaltungsrat kann Betrag und Zeitpunkt der Dividendenzahlungen nach eigenem Ermessen ändern, wenn er dies für notwendig hält, um den aktuellen Marktbedingungen Rechnung zu tragen.</p>
(IDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge der einzelnen Aktienklassen in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum zur Ausschüttung vorschlagen wird.
(KDiv)	Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge und alle realisierten Nettokapitalgewinne, die in dem für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraum in den einzelnen Aktienklassen angefallen sind, zur Ausschüttung vorschlagen wird. Falls der Nettoinventarwert einer Klasse am Ende des für die Dividendenausschüttung relevanten Zeitraums unter dem ursprünglichen Angebotspreis dieser Klasse liegt, erfolgt keine Ausschüttung.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Dividenden, die von den Teilfonds in dem am 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum ausgezahlt worden sind:

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Ex-Dividendendatum</b>	<b>Dividende pro Aktie (USD)</b>
<b>BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund</b>	D - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.244
		31. Dezember 2025	1.225
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.194
		31. Dezember 2025	1.183
	I - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.621
		31. Dezember 2025	1.697
	S - EUR (MIDiv)	31. Juli 2025	0.603
		29. August 2025	0.599
		30. September 2025	0.622
		31. Oktober 2025	0.615
28. November 2025		0.591	
		31. Dezember 2025	0.684

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse*</b>	<b>Ex-Dividendendatum</b>	<b>Dividende pro Aktie (EUR)</b>	
<b>BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund</b>	D - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.861	
		31. Dezember 2025	1.890	
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.649	
		31. Dezember 2025	1.673	
	M - USD (MIDiv)	31. Juli 2025	0.425	
		29. August 2025	0.417	
		30. September 2025	0.415	
		31. Oktober 2025	0.414	
		28. November 2025	0.434	
			31. Dezember 2025	0.473
	V - EUR (QIDiv)	30. September 2025	1.451	
		31. Dezember 2025	1.490	
	V - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.771	
		31. Dezember 2025	1.786	
V - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.239		
	31. Dezember 2025	1.324		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.248
		31. Dezember 2025	1.259
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.253
		31. Dezember 2025	1.263
	R - USD (QIDiv)	30. September 2025	0.754
		31. Dezember 2025	0.778

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30. September 2025	0.810
		31. Dezember 2025	0.829
	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2025	0.785
		31. Dezember 2025	0.821

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	DR - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.664
		31. Dezember 2025	1.677
	R - SGD (MIDiv)	31. Juli 2025	0.204
		29. August 2025	0.212
		30. September 2025	0.224
		31. Oktober 2025	0.238
		28. November 2025	0.189
		31. Dezember 2025	0.220

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	30. September 2025	2.964
		31. Dezember 2025	3.090
	C - USD (QIDiv)	30. September 2025	2.502
		31. Dezember 2025	2.646
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2025	3.450
		31. Dezember 2025	3.564
	S - CAD (QIDiv)	30. September 2025	1.858
		31. Dezember 2025	1.923
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2025	2.608
		31. Dezember 2025	2.694
	S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	31. Dezember 2025	1.964

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	30. September 2025	0.493
		31. Dezember 2025	0.540

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	I - EUR (QIDiv)	30. September 2025	0.607
		31. Dezember 2025	0.668
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2025	0.619
		31. Dezember 2025	0.682

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.615
		31. Dezember 2025	1.402
	Q - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.570
		31. Dezember 2025	1.598
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2025	2.539
		31. Dezember 2025	2.528
	S - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.633
		31. Dezember 2025	1.664

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30. September 2025	0.717
		31. Dezember 2025	2.361
	K - EUR (QKDiv)	30. September 2025	0.801
		31. Dezember 2025	2.003
	Q - USD (QKDiv)	31. Dezember 2025	0.683

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I - USD (MIDiv)	31. Juli 2025	0.373
		29. August 2025	0.375
		30. September 2025	0.402
		31. Oktober 2025	0.405
		28. November 2025	0.349
		31. Dezember 2025	0.410
	Q - CHF (QIDiv)	30. September 2025	1.155
		31. Dezember 2025	1.149
	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.593
		31. Dezember 2025	1.575
	Q - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.215
		31. Dezember 2025	1.229
	R - CHF (QIDiv)	30. September 2025	1.197
		31. Dezember 2025	1.208
	R - EUR (QIDiv)	30. September 2025	1.183
		31. Dezember 2025	1.188
	R - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.433
		31. Dezember 2025	1.415
	S - AUD (QIDiv)	30. September 2025	0.765
		31. Dezember 2025	0.760
	S - EUR (QIDiv)	30. September 2025	1.251
		31. Dezember 2025	1.247
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.519
		31. Dezember 2025	1.502
	S - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.148
		31. Dezember 2025	1.162
	Y - GBP (MIDiv)	31. Juli 2025	0.575
		29. August 2025	0.579
		30. September 2025	0.623
		31. Oktober 2025	0.617
31. Dezember 2025		0.525	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	C - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.558
		31. Dezember 2025	1.590
	C - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.273
		31. Dezember 2025	1.330
	I - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.729
		31. Dezember 2025	1.764
	R - SGD (MFDiv)	29. August 2025	0.103
		30. September 2025	0.412
		31. Oktober 2025	0.395
		28. November 2025	0.355
		31. Dezember 2025	0.421
	R - USD (MFDiv)	31. Juli 2025	0.540
		29. August 2025	0.525
		30. September 2025	0.582
		31. Oktober 2025	0.565
		28. November 2025	0.506
Y - AUD (QFDiv)	30. September 2025	0.598	
	31. Dezember 2025	1.213	
		31. Dezember 2025	1.200

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	A - SGD (MFDiv)	31. Juli 2025	0.255
		29. August 2025	0.374
		30. September 2025	0.412
		31. Oktober 2025	0.399
		28. November 2025	0.359
		31. Dezember 2025	0.426
	A - USD (MFDiv)	31. Juli 2025	0.377
		29. August 2025	0.521
		30. September 2025	0.579
		31. Oktober 2025	0.567
		28. November 2025	0.508
	R - USD (QIDiv)	31. Dezember 2025	0.599
		30. September 2025	1.350
		31. Dezember 2025	1.636

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP (MIDiv)	31. Juli 2025	0.739
		29. August 2025	0.746
		30. September 2025	0.787
		31. Oktober 2025	0.808
		28. November 2025	0.706
		31. Dezember 2025	0.839
	Q - EUR (QIDiv)	30. September 2025	1.450
		31. Dezember 2025	1.506

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	30. September 2025	0.640
		31. Dezember 2025	0.880

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 4 Dividendenzahlungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)	
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Q - GBP (MIDiv)	31. Oktober 2025	0.483	
		28. November 2025	0.682	
	S - EUR (QIDiv)	31. Dezember 2025	0.825	
		30. September 2025	1.623	
	S - GBP (QIDiv)	31. Dezember 2025	1.605	
		30. September 2025	1.985	
	S - USD (QIDiv)	31. Dezember 2025	1.946	
		30. September 2025	1.512	
			31. Dezember 2025	1.516

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (EUR)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	G - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.344
		31. Dezember 2025	1.336
	G - USD (QIDiv)	30. September 2025	1.040

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - USD (MIDiv)	31. Juli 2025	0.485
		29. August 2025	0.478
		30. September 2025	0.504
		31. Oktober 2025	0.491
		28. November 2025	0.463
		31. Dezember 2025	0.522

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Impact – Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.273
		31. Dezember 2025	1.217
	G - EUR (QIDiv)	30. September 2025	1.057
		31. Dezember 2025	1.021
	G - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.298
		31. Dezember 2025	1.240
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.568
		31. Dezember 2025	1.518

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.208
		31. Dezember 2025	1.203
	Y - GBP (MIDiv)	31. Juli 2025	0.409
		29. August 2025	0.396
		30. September 2025	0.398
		31. Oktober 2025	0.382
		28. November 2025	0.366
		31. Dezember 2025	0.463

Teilfonds	Aktienklasse*	Ex-Dividendendatum	Dividende pro Aktie (USD)
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP (QCDiv)	30. September 2025	1.625
		31. Dezember 2025	1.511
	S - GBP (QIDiv)	30. September 2025	1.795
		31. Dezember 2025	1.658

\* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 5 Gebühren und Aufwendungen

*a) Gebühren der Administrations-, Depot-, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle sowie der Hauptverwaltung*

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen innerhalb der folgenden Teilfonds: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund, BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund (seit dem 31. März 2023 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1 für ihre Dienstleistungen als Depotstelle, Administrationsstelle, Hauptverwaltung, Zahl-, Register-, Transfer- und Notierungsstelle eine gemäß der in Luxemburg üblichen Bankpraxis berechnete Gebühr. Darüber hinaus hat Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. der SICAV gegenüber Anspruch auf Rückerstattung aller angemessenen Spesen und Auslagen sowie der von eventuellen Korrespondenzbanken erhobenen Gebühren.

*b) All-in-Administrationsgebühren*

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. erhält aus dem Vermögen der einzelnen Klassen innerhalb der folgenden Teilfonds: BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund (seit dem 19. Januar 2024 in Liquidation), BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund, BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund und BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund eine All-in-Dienstleistungsgebühr auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds. Die Gebühr umfasst Kosten für die globalen Verwahr-, Depotstellen-, Fondsbuchhaltungs- und -verwaltungs-, Fonds-Compliance- und Transferstellen-Dienstleistungen, die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A für den Fonds erbringt. Die All-in-Gebühr ist monatlich zu entrichten.

*c) Sonstige Gebühren und Aufwendungen*

Die SICAV trägt alle ihre Betriebs- und Verwaltungskosten. Hierzu zählen unter anderem: Gründungskosten, wie z. B. die Kosten der Vorbereitung und der Registrierung; die in Luxemburg auf das Vermögen erhobene „taxe d'abonnement“, angemessene Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder der SICAV; der Verwaltungsgesellschaft im Namen der SICAV entstandene Aufwendungen; Kosten und Aufwendungen für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfer; laufende Registrierungs- und Börsennotierungskosten, einschließlich Übersetzungskosten und die Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Erstellung, dem Druck und der Verteilung des Verkaufsprospekts, der Key Investor Information Documents („KIIDs“), der Finanzberichte und anderer Dokumente, die den Aktionären zur Verfügung gestellt werden.

*d) Feste Gebühren und Aufwendungen*

Der Gesamtbetrag, der den einzelnen Klassen jedes Teilfonds für die entstandenen Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit den vorstehend genannten Dienstleistungen in Rechnung gestellt wird, wird als fester Prozentsatz des Nettovermögens der jeweiligen Klasse festgesetzt. Grundlage hierfür bilden die Festlegungen der Verwaltungsgesellschaft und der SICAV gemäß der Aufwandsvereinbarung vom 1. Juli 2011 in ihrer geänderten Fassung vom 31. Juli 2018. Der feste Prozentsatz der Gebühren und Aufwendungen für die einzelnen Klassen jedes Teilfonds wird im Verkaufsprospekt festgelegt und wird jährlich überprüft. Alle Gebühren und Aufwendungen, die diesen festen Prozentsatz übersteigen, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. Wird der feste Prozentsatz nicht erreicht, zahlt der Teilfonds der Verwaltungsgesellschaft die Differenz. Alle Zahlungen von oder an Teilfonds infolge des Mechanismus der festen Gebühren und Aufwendungen erfolgen einmal jährlich auf Grundlage der Salden zum 31. Oktober.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

BlueBay Funds Management Company S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft der SICAV.

##### a) Verwaltungsgebühren

Die SICAV bezahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens jeder von ihr verwalteten Klasse berechnet wird. Verwaltungsgebühren laufen an jedem Bewertungstag zu den folgenden Sätzen auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt:

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - CHF	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.00%
	I - GBP	1.00%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	I - USD (QIDiv)	1.00%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.60%
	Q - EUR	0.60%
	Q - USD	0.60%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.45%
	S - EUR	0.45%
	S - EUR (AIDiv)	0.45%
	S - EUR (MIDiv)	0.45%
	S - GBP	0.45%
S - GBP (AIDiv)	0.45%	
S - JPY	0.45%	
S - USD	0.45%	
S - USD (AIDiv)	0.45%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - EUR	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	DR - GBP (QIDiv)	1.25%
	I - CHF	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	I - USD (Perf)	0.50%
	M - EUR	0.70%
	M - USD	0.70%
	M - USD (MIDiv)	0.70%
	Q - EUR	0.55%
	Q - USD	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - EUR (AIDiv)	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - CHF	0.50%
	S - EUR	0.50%
	S - EUR (AIDiv)	0.50%
	S - GBP	0.50%
S - GBP (AIDiv)	0.50%	
S - JPY	0.50%	
S - USD	0.50%	
S - USD (AIDiv)	0.50%	
V - EUR	0.39%	
V - EUR (QIDiv)	0.39%	
V - GBP (QIDiv)	0.39%	
V - USD	0.39%	
V - USD (QIDiv)	0.39%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - EUR (Perf)	0.30%
	B - GBP	0.50%
	B - JPY	0.50%
	B - USD	0.50%
	B - USD (Perf)	0.30%
	C - EUR	0.50%
	C - EUR (AIDiv)	0.50%
	C - GBP	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.50%
	DR - GBP (QIDiv)	0.75%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - EUR (Perf)	0.30%
	I - GBP	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (Perf)	0.30%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.45%
	Q - EUR	0.45%
	Q - EUR (AIDiv)	0.45%
	Q - USD	0.45%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - SEK	0.75%
	R - USD	0.75%
R - USD (AIDiv)	0.75%	
R - USD (QIDiv)	0.75%	
S - CHF	0.40%	
S - CHF (AIDiv)	0.40%	
S - EUR	0.40%	
S - EUR (AIDiv)	0.40%	
S - GBP	0.40%	
S - GBP (AIDiv)	0.40%	
S - USD	0.40%	
S - USD (AIDiv)	0.40%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	B - EUR	0.60%
	B - USD	0.60%
	C - EUR	0.50%
	C - GBP (AIDiv)	0.50%
	C - USD	0.50%
	C - USD (AIDiv)	0.50%
	D - GBP (QIDiv)	0.60%
	DR - GBP (QIDiv)	1.20%
	G - USD	1.20%
	I - USD	0.60%
	M - EUR	0.60%
	Q - EUR	0.40%
	R - CHF	1.20%
	R - EUR	1.20%
	R - EUR (AIDiv)	1.20%
	R - SEK	1.20%
	R - USD	1.20%
R - USD (AIDiv)	1.20%	
S - GBP (AIDiv)	0.35%	
S - USD	0.35%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	B - EUR	0.65%
	C - CHF	0.55%
	C - EUR	0.55%
	C - USD	0.55%
	I - EUR	0.65%
	I - USD	0.65%
	M - EUR	0.65%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	B - CHF	1.20%
	B - USD	1.20%
	C - EUR (AIDiv)	1.00%
	C - GBP (AIDiv)	1.00%
	C - USD	1.00%
	C - USD (AIDiv)	1.00%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.20%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	I - EUR (Perf)	0.80%
	I - USD	1.20%
	I - USD (Perf)	0.80%
	M - EUR	1.20%
	Q - EUR (AIDiv)	0.80%
	Q - USD	0.80%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - NOK	1.50%
	R - SGD (MIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF	0.60%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - USD	0.60%
S - USD (AIDiv)	0.60%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - CHF	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (QIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (QIDiv)	0.70%
	ER - SEK	1.25%
	G - EUR (Perf)	0.70%
	I - EUR	0.95%
	I - GBP (Unhedged)	0.95%
	I - USD	0.95%
	K - EUR	0.45%
	M - EUR	0.95%
	M - USD	0.95%
	Q - EUR	0.65%
	Q - GBP	0.65%
	Q - GBP (QIDiv)	0.65%
	Q - USD	0.65%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - USD	1.50%
	S - CAD (QIDiv)	0.55%
	S - EUR	0.55%
S - GBP	0.55%	
S - GBP (QIDiv)	0.55%	
S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	0.55%	
S - USD	0.55%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.30%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	K - EUR	0.20%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.25%
	Q - EUR	0.25%
	Q - EUR (AIDiv)	0.25%
	Q - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - USD	0.75%
S - EUR	0.20%	
S - EUR (QIDiv)	0.20%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	B - CHF	0.50%
	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.35%
	C - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - CHF	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - EUR (QIDiv)	0.50%
	I - USD	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.30%
	Q - EUR	0.30%
	Q - EUR (AIDiv)	0.30%
	Q - USD	0.30%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - NOK	0.75%
	R - USD	0.75%
S - EUR	0.25%	
S - EUR (QIDiv)	0.25%	
S - JPY	0.25%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	B - CHF	0.70%
	B - EUR	0.70%
	B - EUR (AIDiv)	0.70%
	B - GBP	0.70%
	B - USD	0.70%
	B - USD (AIDiv)	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (AIDiv)	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - GBP (Unhedged)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - NOK	0.70%
	I - SEK	0.70%
	I - USD	0.70%
	M - EUR	0.70%
	Q - CHF	0.55%
	Q - EUR	0.55%
	Q - EUR (AIDiv)	0.55%
	Q - GBP	0.55%
	Q - GBP (QIDiv)	0.55%
	Q - USD	0.55%
	Q - USD (QIDiv)	0.55%
	R - CHF	1.25%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - USD	1.25%
S - CHF	0.40%	
S - EUR	0.40%	
S - GBP	0.40%	
S - GBP (AIDiv)	0.40%	
S - GBP (QIDiv)	0.40%	
S - USD	0.40%	
S - USD (QIDiv)	0.40%	
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	R - EUR	1.50%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - EUR (Perf)	0.60%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.80%
	C - GBP	0.80%
	C - USD	0.80%
	C - USD (AIDiv)	0.80%
	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	I - CHF	1.00%
	I - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	I - EUR (Perf)	0.60%
	I - NOK	1.00%
	I - USD	1.00%
	I - USD (AIDiv)	1.00%
	K - EUR (QKDiv)	0.60%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
	Q - CHF	0.70%
	Q - EUR	0.70%
	Q - EUR (AIDiv)	0.70%
	Q - GBP (AIDiv)	0.70%
	Q - USD	0.70%
	Q - USD (QKDiv)	0.70%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
S - CHF	0.60%	
S - CHF (AIDiv)	0.60%	
S - EUR	0.60%	
S - GBP (AIDiv)	0.60%	
S - JPY	0.60%	
S - USD	0.60%	
Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - EUR	1.50%
	I - NOK	1.50%
	I - USD	1.50%
	R - EUR	2.00%
	R - USD (AIDiv)	2.00%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	0.50%
	B - USD	0.50%
	C - EUR	0.45%
	C - EUR (AIDiv)	0.45%
	C - GBP	0.45%
	C - USD	0.45%
	C - USD (AIDiv)	0.45%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
	I - GBP	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (MIDiv)	0.50%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.40%
	Q - CHF (QIDiv)	0.40%
	Q - EUR	0.40%
	Q - EUR (AIDiv)	0.40%
	Q - GBP	0.40%
	Q - GBP (QIDiv)	0.40%
	Q - USD	0.40%
	Q - USD (QIDiv)	0.40%
	R - CHF	0.75%
	R - CHF (AIDiv)	0.75%
	R - CHF (QIDiv)	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (AIDiv)	0.75%
	R - EUR (QIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - GBP (QIDiv)	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (AIDiv)	0.75%
	S - AUD	0.35%
	S - AUD (QIDiv)	0.35%
	S - CHF	0.35%
	S - EUR	0.35%
	S - EUR (QIDiv)	0.35%
	S - GBP	0.35%
	S - GBP (QIDiv)	0.35%
S - JPY	0.35%	
S - USD	0.35%	
S - USD (QIDiv)	0.35%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP (QIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	C - USD (QIDiv)	0.60%
	I - AUD	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - GBP	0.70%
	I - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	M - NOK	0.70%
	M - USD	0.70%
	R - SGD (MFDiv)	1.20%
	R - USD	1.20%
	R - USD (MFDiv)	1.20%
	S - GBP	0.45%
S - JPY	0.45%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund	A - USD (MFDiv)	1.50%
	B - USD	0.80%
	C - CHF (AIDiv)	0.70%
	C - EUR	0.70%
	C - EUR (AIDiv)	0.70%
	C - GBP	0.70%
	C - GBP (AIDiv)	0.70%
	C - USD	0.70%
	C - USD (AIDiv)	0.70%
	G - EUR (AIDiv)	0.50%
	G - GBP	0.50%
	G - GBP (AIDiv)	0.50%
	G - USD (AIDiv)	0.50%
	I - EUR	0.80%
	I - GBP (AIDiv)	0.80%
	I - NOK	0.80%
	I - SEK	0.80%
	I - USD	0.80%
	K - CHF	0.50%
	K - EUR	0.50%
	K - EUR (AIDiv)	0.50%
	K - GBP	0.50%
	K - GBP (AIDiv)	0.50%
	K - USD	0.50%
	K - USD (AIDiv)	0.50%
	M - CHF	0.80%
	M - EUR	0.80%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)	M - EUR (AIDiv)	0.80%
	M - GBP	0.80%
	M - USD	0.80%
	M - USD (AIDiv)	0.80%
	Q - CHF	0.65%
	Q - EUR	0.65%
	Q - SEK	0.65%
	Q - USD	0.65%
	Q - USD (AIDiv)	0.65%
	R - EUR	1.30%
	R - EUR (AIDiv)	1.30%
	R - SEK	1.30%
	R - USD	1.30%
	R - USD (AIDiv)	1.30%
	R - USD (QIDiv)	1.30%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
S - GBP	0.60%	
S - USD	0.60%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	C - EUR (BHedged)	0.35%
	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	0.35%
	C - USD (BHedged)	0.35%
	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.50%
	I - EUR (BHedged)	0.50%
	I - NOK (BHedged)	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (BHedged)	0.50%
	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.50%
	M - EUR (BHedged)	0.50%
	M - NOK (BHedged)	0.50%
	M - USD	0.50%
	Q - EUR (BHedged)	0.30%
	Q - JPY (BHedged)	0.30%
	Q - USD	0.30%
	R - USD	0.75%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	B - USD	0.70%
	I - AUD	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - GBP	0.30%
	K - GBP (MIDiv)	0.30%
	M - EUR	0.70%
	M - USD	0.70%
	Q - EUR (QIDiv)	0.60%
	R - USD	1.30%
	S - EUR	0.55%
	S - JPY	0.55%
S - USD	0.55%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	1.60%
	C - EUR (CPerf)	1.00%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1.00%
	C - GBP (CPerf)	1.00%
	C - USD (CPerf)	1.00%
	I - CAD (ACDiv)	0.95%
	I - EUR	0.95%
	I - EUR (CPerf)	1.00%
	I - EUR (Perf)	1.00%
	I - GBP (Perf)	1.00%
	I - JPY (Perf)	1.00%
	I - USD	0.95%
	I - USD (Perf)	1.00%
	M - CHF (CPerf)	1.00%
	M - EUR	0.95%
	M - EUR (CPerf)	1.00%
	M - USD (CPerf)	1.00%
	Q - EUR (CPerf)	1.00%
	Q - SEK (CPerf)	1.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	B - USD	0.70%
	C - CHF	0.60%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	C - USD	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - GBP	0.70%
	I - NOK	0.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)	I - SEK	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - EUR (AIDiv)	0.45%
	M - USD	0.70%
	R - EUR	1.25%
	R - USD	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - CHF	0.40%
	S - EUR	0.40%
	S - EUR (QIDiv)	0.40%
	S - GBP	0.40%
	S - GBP (QIDiv)	0.40%
	S - USD	0.40%
S - USD (QIDiv)	0.40%	

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	G - EUR	0.15%
	G - GBP	0.15%
	G - GBP (QIDiv)	0.15%
	G - USD	0.15%
	G - USD (QIDiv)	0.15%
	I - EUR	0.35%
	I - EUR (AIDiv)	0.35%
	I - GBP	0.35%
	I - USD	0.35%
	K - EUR	0.15%
	M - EUR	0.35%
	Q - EUR	0.25%
	Q - GBP	0.25%
	Q - USD	0.25%
	S - EUR	0.20%
	S - GBP	0.20%
	S - USD	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - EUR	0.40%
	G - GBP	0.40%
	G - GBP (AIDiv)	0.40%
	G - USD	0.40%
	G - USD (MIDiv)	0.40%
	I - EUR	0.60%
	I - USD	0.60%
	K - EUR	0.40%
	K - GBP	0.40%
	K - USD	0.40%
	M - EUR	0.60%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market	S - JPY	0.45%
Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)	W - USD	0.70%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	G - EUR	0.15%
	I - EUR	0.25%
	K - EUR	0.15%
	K - GBP	0.15%
	K - USD	0.15%
	Q - EUR	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	I - EUR	0.50%
	S - EUR	0.40%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	C - GBP	0.40%
	C - GBP (QIDiv)	0.40%
	G - EUR	0.25%
	G - EUR (QIDiv)	0.25%
	G - GBP	0.25%
	G - GBP (QIDiv)	0.25%
	G - USD	0.25%
	K - CHF	0.25%
	K - EUR	0.25%
	K - GBP	0.25%
	K - USD	0.25%
	R - CHF	0.75%
	S - GBP	0.30%
	S - GBP (QIDiv)	0.30%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	C - USD	0.30%
	I - EUR	0.50%
	Q - GBP	0.25%
	Q - GBP (QIDiv)	0.25%
	S - CHF	0.20%
	S - EUR	0.20%
	S - EUR (AIDiv)	0.20%
	S - EUR (Unhedged)	0.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.20%
	S - USD	0.20%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### a) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)	S - USD (AIDiv)	0.20%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP	0.45%
	C - GBP (QCDiv)	0.45%
	I - USD	0.50%
	S - GBP	0.35%
	S - GBP (QIDiv)	0.35%

Teilfonds	Aktienklasse*	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1	K - EUR	0.13%

\* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Klassen im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1 auf den Seiten 411 bis 412.

Für Aktien der Klasse X, Y, Z oder ZR fallen keine Verwaltungsgebühren an.

##### b) Performancegebühren

Für jeden Teilfonds können zwei Mechanismen für Performancegebühren angewendet werden, nämlich „angeglichene“ Performancegebühren und „nicht angegliche“ Performancegebühren. Nach beiden Grundsätzen kann die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr aus dem Nettovermögen der jeweiligen Aktienklasse haben. Die Berechnungsmethode unterscheidet sich nach den beiden unterschiedlichen Mechanismen wie nachfolgend beschrieben.

Für Teilfondsklassen, für die im Verkaufsprospekt eine Benchmark oder Hurdle Rate („Index“) angegeben ist (die „Indexaktienklassen“), wird die Performancegebühr dementsprechend anhand einer Benchmark oder eines Hurdle-Modells berechnet.

Für Teilfondsklassen, für die im Verkaufsprospekt kein Index angegeben ist (die „HWM-Aktienklassen“), wird die Performancegebühr nach einer Variante des High-Water-Mark-Modells berechnet, die als „High-on-High-Modell“ gemäß den ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF (ESMA 34-39-992) (die „ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung“) bezeichnet wird.

Die Performancegebühr läuft an jedem Bewertungstag auf. Die für jede eine Performancegebühr zahlende Aktienklasse effektiv fällig und zahlbar werdende Performancegebühr wird am letzten Bewertungstag im Oktober (dem „Kristallisationstag“) festgelegt.

Für jeden Berechnungszeitraum entspricht die Performancegebühr für jeden Aktienbesitz einem im Verkaufsprospekt angegebenen Prozentsatz der Performance des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie (nach Abzug aller Kosten, aber vor Anfallen der Performancegebühr) abzüglich:

- Bei Indexaktienklassen: Nettoinventarwert je Aktie am ersten Bewertungstag des Berechnungszeitraums, bereinigt um die Performance des Index im selben Zeitraum.

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### b) Performancegebühren (Fortsetzung)

- Bei HWM-Aktienklassen: High-Water Mark, die dem Nettoinventarwert pro Aktie (i) gemäß dem in den ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung definierten High-on-High-Modell am letzten Kristallisationstag, an dem eine Performancegebühr gezahlt wurde, oder standardmäßig (ii) zu Beginn des Berechnungszeitraums entspricht (die „relative Performance“).

Der „bereinigte Nettoinventarwert“ berücksichtigt nicht die Auswirkungen der bereits aufgelaufenen Performancegebühr und der seit der letzten Zahlung der Performancegebühr ausgezahlten Dividenden. Die Performancegebühr wird daher auf der Grundlage der Performance des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie berechnet, als Veränderung des bereinigten Nettoinventarwerts je Aktie am entsprechenden Bewertungstag im Vergleich zur Performance des Index oder der HWM. Die Performancegebühr wird auf Ebene der Aktienklasse berechnet und vom Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Swing-Pricing-Anpassungen werden bei der Berechnung der Performancegebühr nicht berücksichtigt.

Die relative Performance pro Aktie wird auf null zurückgesetzt, indem der Index neu ausgerichtet wird oder die High-Water Mark auf den entsprechenden Nettoinventarwert pro Aktie durch Zurücksetzen der Zeichnungsanpassung festgelegt wird.

Eine Performancegebühr wird nur für einen Berechnungszeitraum fällig, wenn die ggf. um den Wert der Zeichnungsanpassung angepasste relative Performance am Ende des Kristallisationstages, der das Ende eines solchen Berechnungszeitraums markiert, positiv ist.

Wenn für einen Berechnungszeitraum keine Performancegebühr gezahlt wird, wird der Berechnungszeitraum und die Ermittlung der relativen Performance ohne Rücksetzung fortgesetzt (bzw. gilt als fortgesetzt), bis an einem Kristallisationstag (oder einem anderen entsprechenden Bewertungstag) eine positive relative Performance vorliegt.

Die Performancegebühr wird der Verwaltungsgesellschaft in der Regel nach Ende jedes Berechnungszeitraums rückwirkend gezahlt. Bei Aktien, die während des Berechnungszeitraums zurückgenommen wurden, ist die aufgelaufene Performancegebühr für diese Aktien nach dem Rücknahmedatum zu zahlen. Bei einer teilweisen Rücknahme während oder am Ende eines Berechnungszeitraums werden die Aktien so behandelt, als wäre ihre Rücknahme aus dem Aktienbestand des betreffenden Aktionärs erfolgt.

Wird der Dienstleistungsvertrag mit der Verwaltungsgesellschaft vor Ablauf eines Berechnungszeitraums beendet, wird die Performancegebühr für den gerade laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und ausgezahlt, als ob das Datum der Beendigung des Vertrages mit dem Ende des entsprechenden Berechnungszeitraums zusammenfallen würde.

##### • **Angegliche Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(Perf)“ gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der einzelnen Aktionäre unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine angegliche Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode gewährleistet, dass (i) eine der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr nur für diejenigen Aktienbestände anfällt, die eine positive relative Performance aufweisen (wie auf Basis der einzelnen Aktionäre ermittelt); (ii) alle Aktionäre denselben Risikokapitaleinsatz pro Aktie im Teilfonds halten; und (iii) alle Aktien der betreffenden Klasse denselben Nettoinventarwert pro Aktie haben.

Wenn ein Aktionär Aktien zu einem anderen Zeitpunkt als an einem Kristallisationstag zeichnet, werden bestimmte Anpassungen vorgenommen, um die Ungleichgewichte zu verringern, die ansonsten für den Aktionär oder die Verwaltungsgesellschaft entstehen könnten.

**Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)**

**6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)**

*b) Performancegebühren (Fortsetzung)*

• **Nicht angegliche Performancegebühren**

Bei den mit dem Zusatz „(CPerf)“ gekennzeichneten Aktienklassen, die eine Performancegebühr zahlen, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die auf der Ebene der Aktienklasse unter Verwendung einer Berechnungsmethode für eine nicht angegliche Performancegebühr berechnet wird. Diese Berechnungsmethode wendet keine Form von Angleichung der Performancegebühr auf der Ebene des einzelnen Aktionärs an, und es gibt im Zusammenhang mit der Aktienklasse keine Ausgleichbelastungen oder Ausgleichsgutschriften. Für diese Klassen wird jedoch ein spezifischer Mechanismus angewendet (die „Zeichnungsanpassung“), der darin besteht, dass aus der Rückstellung für die auf der Grundlage der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien berechnete Performancegebühr die Performancegebühr herausgenommen wird, die sich auf die Aktien bezieht, die im Zeitraum vor dem Zeichnungsdatum gezeichnet wurden. Somit wird für diese neu gezeichneten Aktien keine Performancegebühr für die Performance vor dem Zeichnungsdatum vorgesehen.

Eine der Verwaltungsgesellschaft geschuldete Performancegebühr fällt an, wenn die um den Wert der Zeichnungsanpassung bereinigte relative Performance positiv ist.

Die der Klasse täglich belastete Performancegebühr wird durch Multiplikation der relativen Performance, sofern diese positiv ist, mit der Anzahl der Aktien der Klasse an dem betreffenden Tag ermittelt. Dieser Wert wird dann mit dem im Prospekt angegebenen anwendbaren Satz der Performancegebühr multipliziert und mit dem Wert der Zeichnungsanpassung für diesen Tag angepasst.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### b) Performancegebühren (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden Performancegebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Aktienklassen belastet:

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund	I - EUR (Perf)	EUR	–	0.00%
	I - USD (Perf)	EUR	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	422	0.02%
	B - USD (Perf)	EUR	288	0.03%
	I - EUR (Perf)	EUR	51,729	0.04%
	I - USD (Perf)	EUR	4,419	0.05%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	G - EUR (Perf)	USD	871,170	0.67%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	621	0.10%
	I - EUR (Perf)	EUR	39	0.13%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 6 Transaktionen mit verbundenen Unternehmen (Fortsetzung)

##### b) Performancegebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse*	Währung	Performancegebühren	Satz
BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	USD	1,872	1.33%
	C - EUR (CPerf)	USD	18,447	0.52%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	USD	264	0.53%
	C - GBP (CPerf)	USD	13,390	0.92%
	C - USD (CPerf)	USD	112,370	0.77%
	I - EUR (CPerf)	USD	101,847	0.50%
	I - EUR (Perf)	USD	231,381	0.53%
	I - GBP (Perf)	USD	98,765	0.89%
	I - JPY (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	311,241	0.94%
	M - CHF (CPerf)	USD	–	0.00%
	M - EUR (CPerf)	USD	20,032	0.51%
	M - USD (CPerf)	USD	11,279	0.82%
	Q - EUR (CPerf)	USD	121,275	0.52%
	Q - SEK (CPerf)	USD	598,358	0.47%
	ZR - EUR (CPerf)	USD	70,958	2.29%
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	USD	123,657	1.99%
	ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	33,066	1.57%

\* Einzelheiten zu den Daten, an denen die Aktienklassen im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt oder geschlossen wurden, entnehmen Sie bitte Anhang 1.

Die zum 31. Dezember 2025 zu zahlenden Performancegebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter dem Titel „Verbindlichkeiten aus Performancegebühren“ enthalten.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 7 Verwaltungsrat und Honorar des Verwaltungsrats

Adrian Clark und Neil Sills sind leitende Angestellte des Anlageverwalters und Berater der SICAV und haben auf ihren Anspruch auf das Honorar für Verwaltungsratsmitglieder der SICAV verzichtet.

Bis zum 31. Dezember 2025 erhielten William Jones, Luigi Passamonti, Nicholas Williams und Tracey McDermott als Mitglieder des Verwaltungsrats der SICAV ein jährliches Honorar in Höhe von EUR 45,000 pro Verwaltungsratsmitglied.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2026 erhalten William Jones, Luigi Passamonti, Nicholas Williams und Tracey McDermott als Mitglieder des Verwaltungsrats der SICAV ein jährliches Honorar in Höhe von EUR 55,000 pro Verwaltungsratsmitglied.

Nicholas Williams erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben als ständiger Vorsitzender der Gesellschaft eine zusätzliche Vergütung in Höhe von EUR 5,000. William Jones erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben als Kontaktperson bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung für den Verwaltungsrat der Gesellschaft eine zusätzliche jährliche Vergütung in Höhe von EUR 13,343.

#### 8 Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Pensionsgeschäfte oder umgekehrten Pensionsgeschäfte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Beschreibung	Satz	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert* EUR
<b>Pensionsgeschäfte</b>				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Morgan Stanley & Co International	(5.00)%	10/10/27	EUR	(4,013,122)
<b>Sicherheit</b> Frankreich – Teleperformance SE, 4.25%, 21/01/2030				
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				<b>(4,013,122)</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
Umgekehrtes Pensionsgeschäft mit Barclays Bank Plc	1.96%	09/10/27	EUR	4,015,000
<b>Sicherheit</b> Deutschland – Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027				
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				<b>4,015,000</b>

\* Der Marktwert der als Sicherheiten empfangenen Wertpapiere ist in Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte angegeben.

Zur effizienten Portfolioverwaltung setzt die SICAV Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte ein. Die dadurch ggf. anfallenden Erträge und Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften und Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften angeführt (Seiten 221–242).

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen

Alle Teilfonds können zu Anlage- und Absicherungszwecken sowie für ein effizientes Portfoliomanagement Finanztechniken und -instrumente einsetzen. Zu diesen Portfoliostrategien zählen auch Geschäfte mit Finanzterminkontrakten und Optionen auf Finanzterminkontrakte. Die Teilfonds können ferner in Optionen auf Schuldverschreibungen, Aktienindizes und Indexanlagen investieren. Die Teilfonds können ihre Anlagen gegen Wechselkursschwankungen absichern, die für die jeweiligen Währungen, auf die diese Teilfonds lauten, ungünstig sind, indem sie Optionen auf Devisen, Finanzterminkontrakte und Devisenterminkontrakte abschließen.

Die Teilfonds können Zinsterminkontrakte verkaufen, Kaufoptionen abschließen, Verkaufsoptionen auf Zinssätze erwerben oder Swapgeschäfte mit dem Ziel abschließen, sich gegen Zinsschwankungen abzusichern. Die Teilfonds können liquide Zusatzvermögen halten, die der Anlageverwalter als angemessen erachtet, und zwar u. a. in Form von Barmitteln, barmittelähnlichen Anlagen und Anlagen in Verbindung mit Pensionsgeschäften im Rahmen einer Treasury-Management-Strategie. Jeder Teilfonds kann ferner im Einklang mit den Bestimmungen der CSSF-Rundschreiben 08/356, CSSF 13/559 und CSSF 11/512 Wertpapierleihgeschäfte eingehen und Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Die Arten von Derivategeschäften, die jeder Teilfonds eingehen kann, werden im Anhang zum Verkaufsprospekt detailliert beschrieben. Die folgenden Tabellen zeigen die derivativen Finanzinstrumente, die jeder Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums hält.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Devisenterminkontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	17,368,932		EUR	(14,700,000)		22/01/26	90,284
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>90,284</b>
USD	55,284,214		EUR	(47,342,099)		22/01/26	(362,553)
USD	6,700,237		ZAR	(115,374,944)		22/01/26	(254,424)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(616,977)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CHF	70,805,922		USD	(88,187,285)		S - CHF	12/01/26	1,254,109
EUR	83,506,554		USD	(97,256,874)		S - EUR	12/01/26	849,821
EUR	58,372,081		USD	(67,982,624)		S - EUR (MIDiv)	12/01/26	595,130
EUR	35,089,908		USD	(40,868,688)		I - EUR	12/01/26	356,278
NOK	570,937,520		USD	(56,300,220)		I - NOK	12/01/26	307,392
CHF	15,750,160		USD	(19,615,985)		B - CHF	12/01/26	279,474
EUR	8,662,833		USD	(10,089,182)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	88,246
EUR	7,611,164		USD	(8,864,287)		M - EUR	12/01/26	77,599
EUR	6,176,317		USD	(7,193,203)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	62,970
EUR	5,428,200		USD	(6,321,910)		R - EUR	12/01/26	55,347
GBP	2,884,513		USD	(3,839,795)		I - GBP	12/01/26	40,003
EUR	3,531,376		USD	(4,112,791)		C - EUR	12/01/26	36,004
CHF	1,713,949		USD	(2,135,618)		Q - CHF	12/01/26	29,428
EUR	2,703,794		USD	(3,148,955)		Q - EUR	12/01/26	27,566
GBP	1,107,911		USD	(1,474,838)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	15,350
EUR	1,361,880		USD	(1,586,103)		B - EUR	12/01/26	13,885
GBP	587,018		USD	(781,431)		C - GBP	12/01/26	8,136
EUR	299,876		USD	(349,248)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	3,057
GBP	173,154		USD	(230,499)		B - GBP	12/01/26	2,401
USD	310,683		JPY	(48,489,222)		S - JPY	13/01/26	1,103
GBP	65,211		USD	(86,808)		S - GBP	12/01/26	903
CHF	24,636		USD	(30,684)		C - CHF	12/01/26	436
USD	101,850		CHF	(80,308)		S - CHF	12/01/26	406
GBP	9,167		USD	(12,203)		DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	127
GBP	5,560		USD	(7,401)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	77
USD	112,637		EUR	(95,817)		S - EUR	12/01/26	67
USD	25,960		EUR	(22,046)		Q - EUR	12/01/26	59
GBP	2,297		USD	(3,058)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	31
USD	3,999		EUR	(3,395)		I - EUR	12/01/26	10
USD	617		EUR	(524)		M - EUR	12/01/26	1
USD	129		EUR	(110)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>4,105,416</b>	
JPY	3,158,260,580		USD	(20,206,451)		S - JPY	13/01/26	(42,484)
USD	3,086,852		NOK	(31,361,074)		I - NOK	12/01/26	(22,551)
USD	1,018,403		CHF	(815,073)		S - CHF	12/01/26	(11,191)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,856,536	USD	(2,186,348)	S - EUR	12/01/26	(5,219)
USD	382,581	EUR	(328,094)	S - EUR (MIDiv)	12/01/26	(2,877)
USD	222,885	CHF	(178,421)	B - CHF	12/01/26	(2,496)
EUR	650,899	USD	(766,855)	S - EUR (MIDiv)	12/01/26	(2,155)
EUR	464,212	USD	(546,749)	I - EUR	12/01/26	(1,374)
NOK	2,720,299	USD	(270,995)	I - NOK	12/01/26	(1,281)
EUR	344,605	USD	(405,759)	R - EUR (AIDiv)	12/01/26	(904)
CHF	373,264	USD	(472,375)	S - CHF	12/01/26	(872)
EUR	207,340	USD	(244,036)	B - EUR	12/01/26	(445)
USD	23,844	CHF	(19,088)	Q - CHF	12/01/26	(267)
EUR	92,185	USD	(108,554)	M - EUR	12/01/26	(252)
EUR	73,092	USD	(86,083)	S - EUR (AIDiv)	12/01/26	(211)
CHF	77,518	USD	(98,102)	B - CHF	12/01/26	(182)
EUR	41,013	USD	(48,302)	C - EUR	12/01/26	(118)
EUR	28,154	USD	(33,184)	R - EUR	12/01/26	(107)
EUR	31,554	USD	(37,163)	Q - EUR	12/01/26	(91)
USD	31,995	EUR	(27,294)	Q - EUR	12/01/26	(70)
GBP	14,411	USD	(19,421)	I - GBP	12/01/26	(37)
USD	31,089	EUR	(26,481)	S - EUR	12/01/26	(22)
GBP	5,752	USD	(7,752)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(15)
EUR	3,483	USD	(4,102)	C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(10)
GBP	2,991	USD	(4,031)	C - GBP	12/01/26	(8)
USD	348	CHF	(279)	C - CHF	12/01/26	(4)
GBP	862	USD	(1,162)	B - GBP	12/01/26	(2)
GBP	339	USD	(456)	S - GBP	12/01/26	(1)
GBP	28	USD	(37)	D - GBP (QIDiv)	12/01/26	(0)
GBP	12	USD	(16)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(0)
CHF	124	USD	(157)	C - CHF	12/01/26	(0)
USD	62	EUR	(53)	M - EUR	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(95,246)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	4,239,119	USD	(4,950,000)	22/01/26	27,855
GBP	1,575,000	EUR	(1,789,639)	22/01/26	12,621
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>40,476</b>
EUR	43,107,312	GBP	(37,819,899)	22/01/26	(169,686)
EUR	7,281,051	USD	(8,599,118)	22/01/26	(34,738)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(204,424)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
SEK	76,699,650		EUR	(7,066,696)		R - SEK	12/01/26	17,639
CHF	643,783		EUR	(688,340)		R - CHF	12/01/26	3,859
EUR	367,809		USD	(428,545)		R - USD	12/01/26	3,039
GBP	1,090,311		EUR	(1,245,496)		B - GBP	12/01/26	2,774
GBP	804,943		EUR	(919,512)		DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	2,048
NOK	2,129,235		EUR	(177,791)		R - NOK	12/01/26	1,903
EUR	133,561		JPY	(24,302,118)		S - JPY	13/01/26	1,501
USD	438,327		EUR	(372,084)		R - USD	12/01/26	1,012
GBP	382,692		EUR	(437,159)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	975
CHF	146,277		EUR	(156,400)		S - CHF	12/01/26	877
GBP	289,867		EUR	(331,125)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	738
CHF	45,879		EUR	(49,054)		I - CHF	12/01/26	275
CHF	38,714		EUR	(41,393)		C - CHF	12/01/26	232
EUR	22,465		USD	(26,185)		B - USD	12/01/26	176
GBP	52,100		EUR	(59,516)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	133
EUR	11,158		USD	(13,006)		I - USD	12/01/26	88
EUR	10,951		USD	(12,765)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	86
EUR	8,478		USD	(9,883)		V - USD	12/01/26	66
GBP	22,345		EUR	(25,525)		V - GBP (QIDiv)	12/01/26	56
EUR	6,381		USD	(7,438)		I - USD (Perf)	12/01/26	50
EUR	5,980		USD	(6,970)		C - USD	12/01/26	47
USD	22,618		EUR	(19,207)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	45
EUR	24,554		NOK	(290,534)		R - NOK	12/01/26	35
EUR	2,908		USD	(3,390)		Q - USD	12/01/26	23
EUR	2,810		USD	(3,275)		I - USD (AIDiv)	12/01/26	22
EUR	1,323		USD	(1,542)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	10
EUR	835		USD	(973)		S - USD	12/01/26	7
EUR	35		USD	(41)		M - USD (MIDiv)	12/01/26	0
EUR	31		USD	(36)		V - USD (QIDiv)	12/01/26	0
EUR	31		USD	(36)		M - USD	12/01/26	0
EUR	35		USD	(41)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	0

##### Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**37,716**

USD	44,739,061		EUR	(38,414,498)		R - USD	12/01/26	(333,451)
JPY	1,306,999,340		EUR	(7,178,925)		S - JPY	13/01/26	(76,544)
USD	9,129,528		EUR	(7,838,922)		B - USD	12/01/26	(68,039)
USD	4,524,908		EUR	(3,885,242)		I - USD	12/01/26	(33,725)
USD	4,427,209		EUR	(3,801,354)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	(32,997)
USD	3,447,276		EUR	(2,959,950)		V - USD	12/01/26	(25,693)
USD	2,593,736		EUR	(2,227,071)		I - USD (Perf)	12/01/26	(19,332)
USD	2,417,426		EUR	(2,075,685)		C - USD	12/01/26	(18,018)
USD	1,139,497		EUR	(978,412)		I - USD (AIDiv)	12/01/26	(8,493)
USD	1,127,027		EUR	(967,705)		Q - USD	12/01/26	(8,400)
EUR	1,073,164		SEK	(11,704,412)		R - SEK	12/01/26	(7,910)
NOK	24,318,476		EUR	(2,058,435)		R - NOK	12/01/26	(6,117)
USD	534,863		EUR	(459,252)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	(3,987)
USD	337,533		EUR	(289,817)		S - USD	12/01/26	(2,516)
EUR	86,308		NOK	(1,027,212)		R - NOK	12/01/26	(382)
USD	14,260		EUR	(12,244)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	(106)
USD	14,282		EUR	(12,263)		M - USD (MIDiv)	12/01/26	(106)
USD	12,712		EUR	(10,915)		V - USD (QIDiv)	12/01/26	(95)
USD	12,629		EUR	(10,843)		M - USD	12/01/26	(94)
EUR	11,164		CHF	(10,417)		R - CHF	12/01/26	(37)
EUR	2,259		CHF	(2,108)		S - CHF	12/01/26	(8)
EUR	10,283		USD	(12,088)		R - USD	12/01/26	(6)
GBP	4,057		EUR	(4,649)		DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	(5)
EUR	673		CHF	(628)		C - CHF	12/01/26	(2)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	677		CHF	(632)		I - CHF	12/01/26	(2)
EUR	64		USD	(76)		M - USD (MIDiv)	12/01/26	(0)
GBP	114		EUR	(130)		V - GBP (QIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(646,065)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	18,158,173		USD	(21,185,775)		22/01/26	134,154
SEK	2		EUR	–		02/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>134,154</b>
EUR	195,206,814		USD	(230,453,942)		22/01/26	(854,286)
EUR	62,419,811		GBP	(54,790,873)		22/01/26	(276,934)
SEK	1,172		EUR	(108)		02/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,131,220)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
SEK	256,643,310		EUR	(23,646,047)		R - SEK	12/01/26	58,717
CHF	8,565,782		EUR	(9,158,629)		S - CHF	12/01/26	51,344
GBP	16,488,402		EUR	(18,832,964)		I - GBP	12/01/26	44,212
GBP	11,401,844		EUR	(13,023,313)		S - GBP	12/01/26	30,384
CHF	4,348,877		EUR	(4,649,867)		Q - CHF	12/01/26	26,068
CHF	4,555,825		EUR	(4,873,507)		S - CHF (AIDiv)	12/01/26	24,940
CHF	3,111,910		EUR	(3,327,289)		R - CHF	12/01/26	18,653
GBP	5,076,151		EUR	(5,798,647)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	12,917
GBP	3,253,435		EUR	(3,713,615)		R - GBP	12/01/26	11,163
CHF	1,597,066		EUR	(1,707,601)		B - CHF	12/01/26	9,573
EUR	1,691,816		USD	(1,976,686)		R - USD	12/01/26	9,298
GBP	2,523,649		EUR	(2,882,845)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	6,421
CHF	1,045,561		EUR	(1,117,925)		I - CHF	12/01/26	6,267
GBP	1,841,086		EUR	(2,102,763)		DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	5,052
GBP	1,365,288		EUR	(1,559,612)		C - GBP	12/01/26	3,473
NOK	2,673,133		EUR	(223,058)		R - NOK	12/01/26	2,537
EUR	845,194		USD	(990,165)		I - USD	12/01/26	2,385
USD	1,108,559		EUR	(941,482)		Q - USD	12/01/26	2,103
EUR	358,966		USD	(419,401)		C - USD	12/01/26	1,980
USD	999,557		EUR	(848,843)		B - USD	12/01/26	1,961
GBP	662,277		EUR	(756,540)		B - GBP	12/01/26	1,685
EUR	195,393		USD	(227,754)		S - USD	12/01/26	1,532
GBP	569,536		EUR	(650,599)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	1,449
EUR	128,230		USD	(149,468)		Q - USD	12/01/26	1,006
EUR	132,191		USD	(154,141)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	989

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
USD	275,354		EUR	(233,656)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	720
USD	335,354		EUR	(284,838)		S - USD	12/01/26	609
EUR	197,308		USD	(231,332)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	403
EUR	45,559		USD	(53,104)		B - USD	12/01/26	357
CHF	52,552		EUR	(56,189)		M - CHF	12/01/26	315
EUR	142,661		NOK	(1,688,037)		R - NOK	12/01/26	202
EUR	25,689		USD	(29,944)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	202
EUR	24,905		USD	(29,030)		I - USD (Perf)	12/01/26	195
EUR	52,126		CHF	(48,384)		R - CHF	12/01/26	103
EUR	2,712		JPY	(494,569)		B - JPY	13/01/26	24
EUR	2,531		USD	(2,950)		B - USD (Perf)	12/01/26	20
EUR	11,754		GBP	(10,254)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	15
EUR	11,706		CHF	(10,878)		Q - CHF	12/01/26	10
EUR	789		USD	(920)		R - USD (QIDiv)	12/01/26	6
EUR	678		USD	(790)		M - USD	12/01/26	5
EUR	9,356		CHF	(8,697)		B - CHF	12/01/26	5
USD	390		EUR	(331)		R - USD	12/01/26	1
USD	527		EUR	(448)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	1
EUR	109		SEK	(1,180)		R - SEK	12/01/26	0

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**339,302**

USD	100,864,949		EUR	(86,606,118)		I - USD	12/01/26	(751,771)
USD	77,234,755		EUR	(66,314,347)		S - USD	12/01/26	(573,577)
USD	73,769,734		EUR	(63,341,121)		C - USD	12/01/26	(549,710)
USD	52,639,223		EUR	(45,195,663)		Q - USD	12/01/26	(390,147)
USD	46,710,713		EUR	(40,107,422)		R - USD	12/01/26	(348,141)
USD	18,150,958		EUR	(15,585,037)		B - USD	12/01/26	(135,284)
USD	15,254,353		EUR	(13,097,913)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	(113,694)
USD	10,344,542		EUR	(8,882,180)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	(77,100)
USD	10,343,844		EUR	(8,881,581)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	(77,095)
USD	10,031,068		EUR	(8,613,020)		I - USD (Perf)	12/01/26	(74,764)
NOK	152,257,736		EUR	(12,887,842)		R - NOK	12/01/26	(38,300)
EUR	1,401,435		SEK	(15,280,468)		R - SEK	12/01/26	(9,940)
USD	1,019,358		EUR	(875,256)		B - USD (Perf)	12/01/26	(7,598)
EUR	2,657,700		USD	(3,130,959)		Q - USD	12/01/26	(7,313)
EUR	739,146		CHF	(690,937)		Q - CHF	12/01/26	(3,752)
EUR	1,142,720		CHF	(1,065,761)		S - CHF (AIDiv)	12/01/26	(3,191)
USD	317,641		EUR	(272,737)		R - USD (QIDiv)	12/01/26	(2,367)
USD	272,978		EUR	(234,389)		M - USD	12/01/26	(2,035)
EUR	659,330		USD	(776,532)		R - USD	12/01/26	(1,640)
JPY	20,807,801		EUR	(114,291)		B - JPY	13/01/26	(1,219)
EUR	464,374		USD	(546,935)		S - USD (AIDiv)	12/01/26	(1,167)
EUR	202,562		NOK	(2,409,200)		R - NOK	12/01/26	(759)
EUR	248,946		USD	(293,150)		S - USD	12/01/26	(578)
EUR	134,182		CHF	(125,230)		S - CHF	12/01/26	(466)
EUR	87,115		CHF	(81,247)		R - CHF	12/01/26	(241)
EUR	24,665		CHF	(23,017)		B - CHF	12/01/26	(82)
EUR	16,131		CHF	(15,053)		I - CHF	12/01/26	(54)
CHF	119,286		EUR	(128,295)		B - CHF	12/01/26	(38)
EUR	15,211		GBP	(13,317)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	(35)
EUR	1,529		USD	(1,802)		B - USD	12/01/26	(5)
SEK	39,190		EUR	(3,624)		R - SEK	12/01/26	(4)
EUR	811		CHF	(757)		M - CHF	12/01/26	(3)
EUR	27		GBP	(24)		R - GBP	12/01/26	(0)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(3,172,070)**

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ZAR	27,160,591		USD	(1,570,487)		22/01/26	66,721
MYR	5,388,472		USD	(1,277,225)		22/01/26	52,333
CLP	952,950,415		USD	(1,011,857)		22/01/26	46,019
THB	34,757,727		USD	(1,067,556)		22/01/26	36,881
MXN	13,592,246		USD	(731,232)		22/01/26	23,479
COP	4,198,116,063		USD	(1,080,107)		22/01/26	20,839
CNY	15,231,755		USD	(2,152,967)		22/01/26	19,929
CZK	21,719,666		USD	(1,044,288)		22/01/26	11,303
PLN	2,395,233		USD	(655,072)		22/01/26	11,088
PEN	2,697,561		USD	(793,094)		22/01/26	8,554
HUF	71,646,395		USD	(212,736)		22/01/26	6,160
RON	1,230,919		USD	(277,932)		22/01/26	5,602
USD	472,248		PHP	(27,485,881)		22/01/26	5,339
USD	1,125,339		IDR	(18,731,407,034)		22/01/26	3,593
USD	684,403		INR	(61,317,781)		22/01/26	3,229
TRY	2,723,327		USD	(60,269)		22/01/26	2,276
IDR	9,062,021,464		USD	(540,599)		22/01/26	2,088
TRY	6,277,438		USD	(137,554)		10/03/26	1,719
EUR	545,758		USD	(640,208)		22/01/26	1,286
MYR	172,218		USD	(41,349)		22/01/26	1,144
USD	40,264		KRW	(57,351,438)		22/01/26	498
AUD	19,653		USD	(12,811)		22/01/26	296
KZT	50,216,481		USD	(98,271)		22/01/26	255
USD	221,529		EUR	(188,287)		22/01/26	213
USD	193,379		BRL	(1,066,882)		03/02/26	199
PHP	1,178,948		USD	(19,990)		22/01/26	37
INR	3,579,152		USD	(39,754)		22/01/26	6
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>331,086</b>
USD	1,848,719		ZAR	(32,027,020)		22/01/26	(81,831)
USD	1,993,005		COP	(7,872,582,202)		22/01/26	(71,559)
USD	2,384,073		PEN	(8,214,315)		22/01/26	(57,019)
USD	347,020		KZT	(193,307,655)		22/01/26	(32,253)
INR	245,809,978		USD	(2,757,149)		22/01/26	(26,468)
USD	752,274		THB	(24,334,186)		22/01/26	(20,952)
KRW	1,172,479,775		USD	(828,637)		22/01/26	(15,660)
USD	350,000		MYR	(1,472,515)		22/01/26	(13,331)
USD	337,275		MXN	(6,290,901)		22/01/26	(12,027)
USD	1,072,434		CNY	(7,600,189)		22/01/26	(11,775)
USD	278,664		CLP	(258,443,299)		22/01/26	(8,236)
USD	89,344		TRY	(4,056,848)		22/01/26	(3,827)
USD	200,000		PLN	(732,274)		22/01/26	(3,659)
USD	180,000		CZK	(3,766,564)		22/01/26	(3,058)
USD	100,000		HUF	(33,728,640)		22/01/26	(3,049)
USD	70,000		MYR	(294,018)		22/01/26	(2,547)
IDR	15,500,986,752		USD	(930,823)		22/01/26	(2,532)
USD	180,000		KRW	(262,890,000)		22/01/26	(2,283)
BRL	1,719,962		USD	(313,695)		03/02/26	(2,262)
COP	375,990,199		USD	(100,856)		22/01/26	(2,253)
USD	620,000		EUR	(529,233)		22/01/26	(2,070)
USD	140,000		RON	(614,328)		22/01/26	(1,507)
EUR	169,148		USD	(200,000)		22/01/26	(1,181)
USD	527,270		INR	(47,546,825)		22/01/26	(924)
EUR	20,951		HUF	(8,304,457)		22/01/26	(746)
USD	13,454		PYG	(90,949,040)		22/01/26	(335)
USD	60,000		IDR	(1,005,820,800)		22/01/26	(234)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MXN		1,290,000	USD		(71,661)	22/01/26	(33)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(383,611)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR		1,486,090	USD		(1,730,764)	M - EUR	12/01/26	15,151
EUR		631,112	USD		(735,020)	R - EUR	12/01/26	6,434
EUR		512,283	USD		(596,627)	C - EUR	12/01/26	5,223
EUR		266,768	USD		(310,690)	B - EUR	12/01/26	2,720
SEK		596,422	USD		(64,044)	R - SEK	12/01/26	676
EUR		60,805	USD		(70,817)	Q - EUR	12/01/26	619
CHF		32,403	USD		(40,357)	R - CHF	12/01/26	574
GBP		34,909	USD		(46,470)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	484
GBP		21,569	USD		(28,713)	DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	299
EUR		24,467	USD		(28,495)	R - EUR (AIDiv)	12/01/26	250
GBP		6,121	USD		(8,148)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	85
GBP		2,951	USD		(3,928)	D - GBP (QIDiv)	12/01/26	40
USD		1,276	EUR		(1,084)	M - EUR	12/01/26	3
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>32,558</b>	

EUR		20,435	USD		(24,075)	M - EUR	12/01/26	(67)
EUR		8,523	USD		(10,042)	R - EUR	12/01/26	(28)
EUR		7,067	USD		(8,326)	C - EUR	12/01/26	(23)
EUR		3,669	USD		(4,323)	B - EUR	12/01/26	(12)
USD		463	CHF		(371)	R - CHF	12/01/26	(5)
EUR		841	USD		(991)	Q - EUR	12/01/26	(3)
EUR		330	USD		(389)	R - EUR (AIDiv)	12/01/26	(2)
GBP		132	USD		(178)	DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	(1)
CHF		207	USD		(263)	R - CHF	12/01/26	(1)
SEK		3,753	USD		(409)	R - SEK	12/01/26	(1)
GBP		220	USD		(297)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(1)
GBP		38	USD		(52)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(0)
GBP		18	USD		(25)	D - GBP (QIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(144)</b>	

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MYR		12,156,198	USD		(2,879,251)	22/01/26	120,186
CLP		2,248,724,552	USD		(2,391,528)	22/01/26	104,798
ZAR		32,438,066	USD		(1,875,934)	22/01/26	79,392
COP		9,494,546,655	USD		(2,416,417)	22/01/26	73,502
MXN		36,136,209	USD		(1,944,353)	22/01/26	62,111

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Kauf	Kauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf		
CNY	38,258,046	USD	(5,402,764)	USD		22/01/26			54,959
THB	50,058,408	USD	(1,536,709)	USD		22/01/26			53,911
TRY	23,922,825	USD	(527,571)	USD		22/01/26			21,851
PLN	5,001,810	USD	(1,369,524)	USD		22/01/26			21,577
CZK	37,421,426	USD	(1,797,904)	USD		22/01/26			20,805
HUF	169,660,284	USD	(502,546)	USD		22/01/26			15,806
USD	1,362,710	PHP	(79,312,736)	USD		22/01/26			15,407
RON	4,682,955	USD	(1,066,610)	USD		22/01/26			12,077
PEN	5,759,469	USD	(1,700,984)	USD		22/01/26			10,588
USD	2,020,280	IDR	(33,599,163,034)	USD		22/01/26			8,166
USD	772,626	INR	(68,933,947)	USD		22/01/26			6,845
TRY	24,942,083	USD	(546,542)	USD		10/03/26			6,829
USD	1,181,560	EUR	(1,000,000)	USD		22/01/26			6,142
EUR	948,803	USD	(1,112,430)	USD		22/01/26			2,810
BRL	945,261	USD	(168,943)	USD		03/02/26			2,215
IDR	7,118,355,150	USD	(424,561)	USD		22/01/26			1,728
USD	130,000	KRW	(186,278,040)	USD		22/01/26			838
KZT	139,623,596	USD	(273,236)	USD		22/01/26			708
USD	110,000	BRL	(605,254)	USD		03/02/26			407
PHP	7,751,843	USD	(131,440)	USD		22/01/26			243
MYR	283,920	USD	(70,000)	USD		22/01/26			55
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>									<b>703,956</b>
USD	3,628,999	COP	(14,342,168,785)	USD		22/01/26			(132,195)
USD	4,382,463	PEN	(15,124,509)	USD		22/01/26			(112,168)
USD	1,712,225	ZAR	(29,813,958)	USD		22/01/26			(84,924)
USD	577,134	KZT	(321,492,503)	USD		22/01/26			(53,641)
USD	1,130,000	CLP	(1,062,463,020)	USD		22/01/26			(49,448)
USD	1,440,954	THB	(46,641,591)	USD		22/01/26			(41,096)
KRW	2,126,429,201	USD	(1,502,830)	USD		22/01/26			(28,403)
USD	649,271	TRY	(29,434,588)	USD		22/01/26			(26,738)
INR	174,147,824	USD	(1,960,100)	USD		22/01/26			(25,507)
USD	2,163,649	CNY	(15,334,232)	USD		22/01/26			(23,865)
USD	3,150,309	EUR	(2,699,915)	USD		22/01/26			(23,220)
USD	410,000	MXN	(7,606,946)	USD		22/01/26			(12,375)
USD	330,000	MYR	(1,385,790)	USD		22/01/26			(11,932)
BRL	7,608,373	USD	(1,384,710)	USD		03/02/26			(7,067)
IDR	36,646,123,063	USD	(2,200,318)	USD		22/01/26			(5,734)
USD	170,000	HUF	(57,317,820)	USD		22/01/26			(5,120)
USD	360,000	KRW	(525,780,000)	USD		22/01/26			(4,566)
USD	260,000	PLN	(950,148)	USD		22/01/26			(4,254)
USD	290,000	CZK	(6,024,077)	USD		22/01/26			(2,775)
USD	210,000	RON	(917,361)	USD		22/01/26			(1,308)
USD	450,000	IDR	(7,534,575,000)	USD		22/01/26			(1,214)
JPY	2,933,270	USD	(19,774)	USD		22/01/26			(1,031)
USD	21,749	PYG	(147,023,240)	USD		22/01/26			(541)
CNY	210,206	USD	(30,000)	USD		22/01/26			(13)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>									<b>(659,135)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Kauf	Kauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf			
EUR	15,043,090	USD	(17,520,424)	USD		I - EUR	12/01/26	152,773

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	7,938,837		USD	(9,246,225)		M - EUR	12/01/26	80,624
CHF	786,274		USD	(979,317)		C - CHF	12/01/26	13,897
EUR	1,048,019		USD	(1,220,608)		R - EUR	12/01/26	10,645
EUR	278,975		USD	(324,917)		B - EUR	12/01/26	2,833
EUR	220,215		USD	(256,477)		C - EUR	12/01/26	2,240
SEK	1,398,880		USD	(150,211)		R - SEK	12/01/26	1,588
NOK	1,377,898		USD	(135,876)		R - NOK	12/01/26	740
USD	174		SEK	(1,600)		R - SEK	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>265,340</b>
USD	120,108		EUR	(103,003)		I - EUR	12/01/26	(903)
USD	63,448		EUR	(54,412)		M - EUR	12/01/26	(477)
EUR	178,603		USD	(210,068)		I - EUR	12/01/26	(238)
USD	17,564		CHF	(14,056)		C - CHF	12/01/26	(191)
EUR	94,142		USD	(110,728)		M - EUR	12/01/26	(126)
USD	8,488		EUR	(7,279)		R - EUR	12/01/26	(64)
USD	2,230		EUR	(1,912)		B - EUR	12/01/26	(17)
EUR	12,203		USD	(14,353)		R - EUR	12/01/26	(16)
USD	2,055		NOK	(20,866)		R - NOK	12/01/26	(14)
CHF	5,013		USD	(6,344)		C - CHF	12/01/26	(12)
EUR	2,747		USD	(3,236)		C - EUR	12/01/26	(9)
USD	1,026		SEK	(9,542)		R - SEK	12/01/26	(9)
NOK	8,477		USD	(845)		R - NOK	12/01/26	(4)
EUR	3,308		USD	(3,891)		B - EUR	12/01/26	(4)
SEK	12,455		USD	(1,356)		R - SEK	12/01/26	(4)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(2,088)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
COP	1,810,696,339		USD	(463,427)		22/01/26	11,424
EUR	120,000		USD	(139,397)		22/01/26	1,653
PEN	1,463,625		USD	(434,065)		22/01/26	888
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>13,965</b>
USD	1,220,444		COP	(4,823,318,393)		22/01/26	(44,458)
USD	1,545,423		PEN	(5,328,000)		22/01/26	(37,927)
USD	3,628,664		EUR	(3,110,000)		22/01/26	(26,886)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(109,271)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	70,579,807		USD	(82,203,040)		I - EUR (Perf)	12/01/26	716,817
EUR	10,896,291		USD	(12,690,285)		S - EUR	12/01/26	111,094
EUR	7,538,194		USD	(8,779,303)		R - EUR	12/01/26	76,855
EUR	1,414,780		USD	(1,647,772)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	14,367
GBP	529,998		USD	(705,506)		DR - GBP (QIDiv)	12/01/26	7,365
EUR	552,370		USD	(643,313)		B - EUR	12/01/26	5,632
EUR	451,357		USD	(525,670)		I - EUR	12/01/26	4,602
CHF	218,523		USD	(272,157)		R - CHF	12/01/26	3,879
GBP	190,438		USD	(253,497)		X - GBP	12/01/26	2,650
EUR	143,858		USD	(167,544)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	1,467
GBP	84,911		USD	(113,031)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	1,177
SGD	225,138		USD	(174,108)		R - SGD (MIDiv)	12/01/26	1,047
CHF	51,216		USD	(63,782)		B - CHF	12/01/26	913
CHF	49,421		USD	(61,551)		S - CHF	12/01/26	877
EUR	26,073		USD	(30,366)		M - EUR	12/01/26	266
EUR	7,434		USD	(8,658)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	76
NOK	135,140		USD	(13,326)		R - NOK	12/01/26	73
EUR	5,567		USD	(6,483)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	57
USD	10,382		EUR	(8,815)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	27
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>949,241</b>
USD	254,305		GBP	(190,438)		X - GBP	12/01/26	(1,842)
EUR	43,563		USD	(51,345)		R - EUR	12/01/26	(166)
EUR	112,165		USD	(131,923)		S - EUR	12/01/26	(147)
USD	10,018		EUR	(8,591)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	(74)
USD	3,329		CHF	(2,665)		R - CHF	12/01/26	(37)
EUR	2,929		USD	(3,452)		B - EUR	12/01/26	(10)
USD	733		CHF	(587)		B - CHF	12/01/26	(8)
EUR	2,421		USD	(2,853)		I - EUR	12/01/26	(8)
USD	702		CHF	(562)		S - CHF	12/01/26	(8)
EUR	864		USD	(1,018)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	(3)
CHF	275		USD	(349)		B - CHF	12/01/26	(1)
EUR	138		USD	(163)		M - EUR	12/01/26	(1)
USD	112		NOK	(1,132)		R - NOK	12/01/26	(1)
CHF	252		USD	(319)		S - CHF	12/01/26	(1)
EUR	28		USD	(33)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(0)
EUR	41		USD	(48)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(2,307)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ZAR	1,674,628,487		USD	(96,739,189)		22/01/26	4,205,373
CLP	61,218,327,533		USD	(64,480,325)		22/01/26	3,478,597
MXN	1,313,915,702		USD	(70,827,069)		22/01/26	2,128,176
THB	1,379,129,772		USD	(42,320,000)		22/01/26	1,502,242
HUF	14,199,550,445		USD	(42,401,295)		22/01/26	981,630
PLN	158,892,417		USD	(43,474,728)		22/01/26	716,360
CNY	302,211,576		USD	(42,669,204)		22/01/26	442,961
EUR	48,580,000		USD	(56,672,154)		22/01/26	429,664

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Kauf	Kauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf			
TRY	324,548,613	USD	(7,175,537)			22/01/26	278,198
USD	52,194,592	IDR	(867,209,806,551)			22/01/26	260,993
CZK	463,557,680	USD	(22,280,000)			22/01/26	249,242
USD	31,429,496	EUR	(26,600,000)			22/01/26	163,371
USD	58,170,000	KRW	(83,686,302,000)			22/01/26	143,427
PEN	93,141,901	USD	(27,580,340)			22/01/26	99,135
MYR	8,754,383	USD	(2,090,000)			22/01/26	70,069
USD	25,213,680	INR	(2,265,197,011)			22/01/26	49,804
KZT	4,510,970,030	USD	(8,827,730)			22/01/26	22,885
RON	4,227,178	USD	(962,801)			22/01/26	10,901

Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt

**15,233,028**

USD	52,150,000	ZAR	(909,497,510)			22/01/26	(2,673,400)
USD	63,733,828	COP	(251,666,851,227)			22/01/26	(2,265,111)
USD	89,097,412	PEN	(307,423,199)			22/01/26	(2,261,174)
USD	42,552,930	THB	(1,375,577,759)			22/01/26	(1,156,445)
KRW	83,425,153,500	USD	(58,969,763)			22/01/26	(1,124,267)
USD	13,440,000	CLP	(12,717,600,000)			22/01/26	(677,903)
USD	6,394,666	KZT	(3,562,148,632)			22/01/26	(594,342)
BRL	283,836,530	USD	(51,902,579)			03/02/26	(508,503)
USD	16,833,609	MXN	(311,927,990)			22/01/26	(486,210)
USD	56,212,462	EUR	(48,116,972)			22/01/26	(345,105)
INR	2,265,086,343	USD	(25,363,003)			22/01/26	(200,357)
IDR	484,643,675,109	USD	(29,137,907)			22/01/26	(114,608)
USD	2,265,626	MYR	(9,565,472)			22/01/26	(94,572)
USD	4,592,777	PLN	(16,790,538)			22/01/26	(77,000)
USD	810,228	TRY	(36,797,654)			22/01/26	(34,884)
USD	1,098,436	PYG	(7,425,427,360)			22/01/26	(27,334)
COP	9,166,495,604	USD	(2,418,446)			22/01/26	(14,558)
SEK	44,212	USD	(4,816)			02/01/26	(20)

Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt

**(12,655,793)**

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Kauf	Kauf	Verkauf	Verkauf	Verkauf				
EUR	199,525,909	USD	(232,376,400)			G - EUR (Perf)	12/01/26	2,034,270
EUR	155,199,137	USD	(180,751,573)			I - EUR	12/01/26	1,582,310
GBP	45,323,904	USD	(60,335,550)			S - GBP	12/01/26	627,105
EUR	37,152,015	USD	(43,268,848)			M - EUR	12/01/26	378,761
EUR	28,969,018	USD	(33,738,557)			S - EUR	12/01/26	295,354
EUR	17,224,483	USD	(20,060,370)			Q - EUR	12/01/26	175,612
EUR	16,318,358	USD	(19,005,351)			C - EUR (QIDiv)	12/01/26	166,080
EUR	16,027,369	USD	(18,666,161)			C - EUR	12/01/26	163,405
EUR	12,328,054	USD	(14,357,779)			K - EUR	12/01/26	125,691
GBP	7,343,285	USD	(9,775,829)			C - GBP	12/01/26	101,214
EUR	5,824,532	USD	(6,784,291)			R - EUR	12/01/26	58,592
CHF	2,002,907	USD	(2,494,651)			R - CHF	12/01/26	35,403
GBP	2,434,841	USD	(3,241,250)			S - GBP (QIDiv)	12/01/26	33,717
CHF	1,065,548	USD	(1,327,319)			C - CHF	12/01/26	18,673
SEK	11,074,087	USD	(1,189,238)			ER - SEK	12/01/26	12,449
GBP	603,996	USD	(804,304)			Q - GBP	12/01/26	8,097
GBP	522,395	USD	(695,403)			X - GBP	12/01/26	7,242
USD	2,147,217	EUR	(1,823,574)			I - EUR	12/01/26	4,811

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CAD	577,766		USD	(417,941)		S - CAD (QIDiv)	12/01/26	3,696
EUR	214,854		USD	(250,229)		X - EUR	12/01/26	2,191
GBP	129,988		USD	(173,049)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	1,790
USD	316,063		EUR	(268,428)		M - EUR	12/01/26	703
USD	171,489		CHF	(135,617)		C - CHF	12/01/26	179
USD	178,748		EUR	(152,056)		X - EUR	12/01/26	106
USD	36,675		EUR	(31,147)		Q - EUR	12/01/26	81
USD	27,832		GBP	(20,637)		S - GBP	12/01/26	74
USD	28,193		EUR	(23,944)		C - EUR	12/01/26	62
USD	19,326		EUR	(16,400)		S - EUR	12/01/26	58
USD	14,276		EUR	(12,115)		R - EUR	12/01/26	43
USD	4,819		SEK	(44,212)		ER - SEK	12/01/26	21
USD	22,187		GBP	(16,491)		Q - GBP	12/01/26	7
USD	14		EUR	(12)		C - EUR (QIDiv)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>5,837,797</b>
USD	1,648,447		EUR	(1,413,677)		G - EUR (Perf)	12/01/26	(12,395)
EUR	4,604,867		USD	(5,419,715)		I - EUR	12/01/26	(9,741)
EUR	3,919,372		USD	(4,610,860)		G - EUR (Perf)	12/01/26	(6,232)
EUR	1,316,163		USD	(1,549,859)		C - EUR	12/01/26	(3,579)
EUR	843,120		USD	(992,485)		M - EUR	12/01/26	(1,954)
USD	241,303		GBP	(180,701)		X - GBP	12/01/26	(1,748)
GBP	304,132		USD	(410,579)		S - GBP	12/01/26	(1,508)
EUR	489,118		USD	(575,860)		S - EUR	12/01/26	(1,225)
EUR	434,960		USD	(512,172)		C - EUR (QIDiv)	12/01/26	(1,166)
EUR	338,732		USD	(398,825)		Q - EUR	12/01/26	(870)
GBP	153,226		USD	(206,829)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	(733)
EUR	208,867		USD	(245,908)		K - EUR	12/01/26	(523)
EUR	205,954		USD	(242,463)		R - EUR	12/01/26	(501)
USD	80,158		SEK	(743,192)		ER - SEK	12/01/26	(487)
USD	110,394		EUR	(94,337)		I - EUR	12/01/26	(437)
USD	56,825		GBP	(42,548)		S - GBP	12/01/26	(404)
USD	342,435		EUR	(291,807)		M - EUR	12/01/26	(391)
GBP	70,488		USD	(95,115)		C - GBP	12/01/26	(306)
USD	26,943		CHF	(21,568)		R - CHF	12/01/26	(302)
SEK	839,479		USD	(91,364)		ER - SEK	12/01/26	(269)
CHF	47,069		USD	(59,712)		C - CHF	12/01/26	(255)
CHF	44,131		USD	(55,971)		R - CHF	12/01/26	(225)
USD	13,174		CHF	(10,546)		C - CHF	12/01/26	(147)
USD	33,063		EUR	(28,222)		Q - EUR	12/01/26	(93)
GBP	17,772		USD	(23,991)		Q - GBP	12/01/26	(86)
GBP	15,754		USD	(21,270)		S - GBP (QIDiv)	12/01/26	(80)
USD	44,471		EUR	(37,901)		C - EUR	12/01/26	(57)
USD	6,662		EUR	(5,712)		R - EUR	12/01/26	(49)
USD	2,221		GBP	(1,663)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	(16)
GBP	2,255		USD	(3,044)		X - GBP	12/01/26	(11)
CAD	3,835		USD	(2,808)		S - CAD (QIDiv)	12/01/26	(9)
EUR	2,229		USD	(2,623)		X - EUR	12/01/26	(4)
USD	695		GBP	(518)		C - GBP	12/01/26	(1)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(45,804)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	322,289,832		JPY	(56,120,363,336)		22/01/26	17,210,088
USD	207,845,340		JPY	(31,300,453,044)		22/01/26	6,672,064
GBP	70,616,969		EUR	(80,386,058)		22/01/26	420,357
EUR	425,697		USD	(500,000)		22/01/26	317
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>24,302,826</b>
JPY	15,949,314,926		EUR	(92,600,958)		22/01/26	(5,897,798)
JPY	30,445,275,220		USD	(197,101,338)		22/01/26	(2,180,381)
USD	303,535,214		EUR	(259,983,523)		22/01/26	(1,747,768)
EUR	256,025,117		USD	(302,184,350)		22/01/26	(1,061,377)
NOK	1,009,743,479		USD	(101,279,713)		22/01/26	(990,293)
USD	134,720,717		GBP	(101,004,342)		22/01/26	(963,378)
EUR	164,062,199		GBP	(143,508,233)		22/01/26	(153,089)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(12,994,084)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	95,723,435		EUR	(102,348,562)		Q - CHF	12/01/26	573,775
CHF	157,131		EUR	(168,006)		R - CHF	12/01/26	942
EUR	98,447		USD	(114,752)		B - USD	12/01/26	772
USD	217,111		EUR	(184,528)		B - USD	12/01/26	273
GBP	62,479		EUR	(71,372)		R - GBP	12/01/26	159
EUR	60,882		CHF	(56,563)		Q - CHF	12/01/26	65
EUR	3,324		USD	(3,875)		Q - USD	12/01/26	26
EUR	2,734		USD	(3,187)		R - USD	12/01/26	21
USD	11,949		EUR	(10,156)		Q - USD	12/01/26	15
USD	6,215		EUR	(5,283)		R - USD	12/01/26	8
EUR	163		USD	(190)		M - USD	12/01/26	1
USD	390		EUR	(332)		M - USD	12/01/26	1
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>576,058</b>	
USD	39,393,893		EUR	(33,824,953)		B - USD	12/01/26	(293,612)
USD	1,950,967		EUR	(1,675,167)		Q - USD	12/01/26	(14,541)
USD	1,093,404		EUR	(938,834)		R - USD	12/01/26	(8,149)
EUR	1,576,721		CHF	(1,471,250)		Q - CHF	12/01/26	(5,175)
EUR	2,563,973		USD	(3,018,296)		B - USD	12/01/26	(5,143)
CHF	584,246		EUR	(628,719)		Q - CHF	12/01/26	(535)
USD	65,023		EUR	(55,831)		M - USD	12/01/26	(485)
EUR	18,330		USD	(21,582)		R - USD	12/01/26	(41)
EUR	8,707		USD	(10,254)		Q - USD	12/01/26	(21)
EUR	2,451		CHF	(2,287)		R - CHF	12/01/26	(8)
CHF	907		EUR	(976)		R - CHF	12/01/26	(1)
GBP	364		EUR	(417)		R - GBP	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(327,711)</b>	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	222,626,786		JPY	(38,771,315,844)		22/01/26	11,859,386
USD	127,483,331		JPY	(19,134,833,754)		22/01/26	4,437,598
GBP	44,235,944		EUR	(50,354,723)		22/01/26	264,103
EUR	4,639,425		USD	(5,350,000)		22/01/26	87,857
SEK	7,275,989		EUR	(670,548)		22/01/26	1,538
EUR	673,300		SEK	(7,275,989)		22/01/26	1,213
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>16,651,695</b>
JPY	10,868,611,312		EUR	(63,119,754)		22/01/26	(4,036,153)
JPY	19,621,271,786		USD	(127,033,988)		22/01/26	(1,410,957)
USD	204,148,088		EUR	(174,865,893)		22/01/26	(1,184,773)
EUR	235,911,424		USD	(278,468,498)		22/01/26	(998,561)
USD	107,945,720		GBP	(80,826,404)		22/01/26	(653,038)
NOK	643,405,767		USD	(64,535,063)		22/01/26	(630,934)
EUR	83,162,822		GBP	(72,733,222)		22/01/26	(65,206)
EUR	78,639		CZK	(1,913,208)		22/01/26	(468)
GBP	117,266		EUR	(134,306)		22/01/26	(120)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(8,980,210)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
CHF	165,059,887		EUR	(176,483,864)		I - CHF	12/01/26	989,390
EUR	2,699,150		JPY	(491,123,367)		S - JPY	13/01/26	30,331
CHF	1,962,247		EUR	(2,098,057)		B - CHF	12/01/26	11,762
CHF	1,636,147		EUR	(1,749,697)		Q - CHF	12/01/26	9,496
EUR	18,818		USD	(21,935)		I - USD	12/01/26	148
EUR	2,043		USD	(2,381)		Q - USD	12/01/26	16
EUR	989		USD	(1,153)		B - USD	12/01/26	8
EUR	353		USD	(412)		R - USD	12/01/26	3
EUR	160		NOK	(1,898)		R - NOK	12/01/26	0
EUR	19		USD	(22)		M - USD	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,041,154</b>	
JPY	26,239,173,864		EUR	(144,123,297)		S - JPY	13/01/26	(1,536,690)
USD	7,552,071		EUR	(6,484,468)		I - USD	12/01/26	(56,287)
EUR	2,568,864		CHF	(2,397,151)		I - CHF	12/01/26	(8,565)
USD	813,698		EUR	(698,670)		Q - USD	12/01/26	(6,065)
USD	396,801		EUR	(340,707)		B - USD	12/01/26	(2,958)
USD	142,311		EUR	(122,193)		R - USD	12/01/26	(1,061)
EUR	30,282		CHF	(28,258)		B - CHF	12/01/26	(101)
EUR	24,051		CHF	(22,444)		Q - CHF	12/01/26	(80)
USD	7,560		EUR	(6,491)		M - USD	12/01/26	(56)
NOK	158,484		EUR	(13,415)		R - NOK	12/01/26	(40)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,611,903)</b>	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	379,159,274	EUR	(320,972,851)	22/01/26	1,881,930
EUR	25,600,000	USD	(29,736,883)	22/01/26	353,824
USD	44,401,029	GBP	(32,977,286)	22/01/26	45,839
SEK	3	USD	–	02/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>2,281,593</b>
USD	38,032,733	EUR	(32,718,767)	22/01/26	(425,503)
EUR	8,500,000	USD	(10,012,312)	22/01/26	(21,257)
GBP	2,300,000	USD	(3,099,140)	22/01/26	(5,588)
SEK	6,012	USD	(655)	02/01/26	(3)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(452,351)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	244,407,493	USD	(284,647,429)	I - EUR	12/01/26	2,491,843
EUR	201,372,451	USD	(234,531,527)	S - EUR	12/01/26	2,048,530
EUR	200,268,508	USD	(233,241,276)	I - EUR (Perf)	12/01/26	2,041,829
GBP	99,730,792	USD	(132,757,200)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	1,385,122
NOK	602,222,964	USD	(59,386,875)	I - NOK	12/01/26	322,642
EUR	29,568,262	USD	(34,436,465)	I - EUR (AIDiv)	12/01/26	301,460
CHF	16,139,784	USD	(20,099,858)	R - CHF	12/01/26	287,770
CHF	15,356,947	USD	(19,124,943)	Q - CHF	12/01/26	273,812
EUR	23,461,378	USD	(27,324,125)	Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	239,200
GBP	15,639,743	USD	(20,818,366)	S - GBP	12/01/26	217,779
SEK	189,900,507	USD	(20,391,059)	I - SEK	12/01/26	215,706
EUR	15,171,734	USD	(17,669,651)	C - EUR	12/01/26	154,682
CHF	8,260,327	USD	(10,287,390)	S - CHF	12/01/26	146,980
EUR	11,877,199	USD	(13,832,702)	C - EUR (AIDiv)	12/01/26	121,085
EUR	10,782,786	USD	(12,558,324)	B - EUR	12/01/26	109,706
EUR	5,101,606	USD	(5,941,558)	Q - EUR	12/01/26	52,004
GBP	2,950,043	USD	(3,926,860)	B - GBP	12/01/26	41,077
USD	11,906,901	EUR	(10,116,984)	I - EUR	12/01/26	21,081
GBP	1,389,710	USD	(1,849,870)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	19,351
CHF	884,659	USD	(1,101,720)	B - CHF	12/01/26	15,773
GBP	670,177	USD	(892,086)	S - GBP (QIDiv)	12/01/26	9,331
EUR	705,827	USD	(822,074)	R - EUR	12/01/26	7,159
EUR	588,767	USD	(685,703)	B - EUR (AIDiv)	12/01/26	6,003
CHF	280,972	USD	(349,911)	C - CHF	12/01/26	5,010
GBP	299,820	USD	(399,097)	C - GBP	12/01/26	4,175
NOK	7,537,290	USD	(743,274)	R - NOK	12/01/26	4,037
GBP	253,000	USD	(336,777)	X - GBP	12/01/26	3,519
EUR	265,438	USD	(309,141)	M - EUR	12/01/26	2,706
GBP	91,408	USD	(121,675)	Q - GBP	12/01/26	1,272
USD	757,992	EUR	(644,109)	S - EUR	12/01/26	1,268
USD	256,604	GBP	(190,101)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	910
EUR	60,949	USD	(70,984)	X - EUR	12/01/26	622
USD	174,635	EUR	(148,313)	C - EUR	12/01/26	391
GBP	4,664	USD	(6,209)	Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	65
USD	35,429	NOK	(357,035)	I - NOK	12/01/26	30

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD		17,542	CHF	(13,865)		R - CHF	12/01/26	28
USD		33,272	EUR	(28,303)		X - EUR	12/01/26	20
USD		4,024	EUR	(3,417)		Q - EUR	12/01/26	9
USD		3,265	CHF	(2,580)		Q - CHF	12/01/26	5
USD		664	SEK	(6,092)		I - SEK	12/01/26	3
USD		1,452	EUR	(1,234)		R - EUR	12/01/26	2
USD		401	CHF	(317)		S - CHF	12/01/26	1
USD		173	EUR	(147)		M - EUR	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>10,553,998</b>
USD	11,661,700		EUR	(10,000,000)		I - EUR (Perf)	12/01/26	(86,683)
USD	672,354		NOK	(6,826,549)		I - NOK	12/01/26	(4,488)
EUR	1,740,218		USD	(2,048,291)		S - EUR	12/01/26	(3,816)
USD	314,731		CHF	(251,607)		R - CHF	12/01/26	(3,096)
USD	253,576		CHF	(202,754)		Q - CHF	12/01/26	(2,540)
GBP	1,279,266		USD	(1,722,805)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(2,135)
EUR	1,194,623		USD	(1,405,561)		I - EUR	12/01/26	(2,072)
NOK	4,439,824		USD	(442,243)		I - NOK	12/01/26	(2,041)
EUR	1,074,803		USD	(1,264,584)		I - EUR (Perf)	12/01/26	(1,864)
USD	163,135		CHF	(130,424)		S - CHF	12/01/26	(1,616)
USD	172,058		GBP	(128,847)		X - GBP	12/01/26	(1,246)
EUR	244,538		USD	(288,057)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(766)
EUR	209,079		USD	(246,261)		Q - EUR	12/01/26	(626)
EUR	179,934		USD	(211,822)		B - EUR	12/01/26	(429)
SEK	1,202,080		USD	(130,822)		I - SEK	12/01/26	(380)
EUR	161,218		USD	(189,685)		I - EUR (AIDiv)	12/01/26	(280)
USD	49,660		SEK	(460,141)		I - SEK	12/01/26	(272)
EUR	123,350		USD	(145,173)		C - EUR	12/01/26	(257)
EUR	129,697		USD	(152,598)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	(225)
GBP	87,720		USD	(118,211)		S - GBP	12/01/26	(224)
CHF	79,740		USD	(100,914)		Q - CHF	12/01/26	(187)
USD	41,625		EUR	(35,567)		Q - EUR	12/01/26	(161)
CHF	83,748		USD	(105,950)		R - CHF	12/01/26	(160)
USD	12,572		CHF	(10,064)		B - CHF	12/01/26	(141)
CHF	46,494		USD	(58,840)		S - CHF	12/01/26	(109)
USD	11,410		GBP	(8,544)		S - GBP (QIDiv)	12/01/26	(83)
EUR	48,249		USD	(56,730)		M - EUR	12/01/26	(46)
USD	3,993		CHF	(3,196)		C - CHF	12/01/26	(45)
USD	6,224		NOK	(63,176)		R - NOK	12/01/26	(40)
GBP	14,936		USD	(20,128)		B - GBP	12/01/26	(38)
GBP	7,603		USD	(10,245)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(19)
CHF	4,506		USD	(5,703)		B - CHF	12/01/26	(11)
GBP	3,702		USD	(4,988)		S - GBP (QIDiv)	12/01/26	(9)
EUR	2,993		USD	(3,522)		B - EUR (AIDiv)	12/01/26	(5)
GBP	1,640		USD	(2,210)		C - GBP	12/01/26	(4)
EUR	890		USD	(1,048)		R - EUR	12/01/26	(3)
CHF	1,450		USD	(1,835)		C - CHF	12/01/26	(3)
GBP	649		USD	(875)		X - GBP	12/01/26	(2)
EUR	363		USD	(427)		X - EUR	12/01/26	(1)
USD	202		GBP	(151)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(1)
GBP	503		USD	(678)		Q - GBP	12/01/26	(1)
USD	1,008		EUR	(859)		C - EUR	12/01/26	(1)
USD	259		EUR	(220)		M - EUR	12/01/26	(0)
USD	278		EUR	(237)		S - EUR	12/01/26	(0)
USD	4		EUR	(3)		R - EUR	12/01/26	(0)
USD	1		EUR	(1)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(0)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP		26	USD	(35)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(116,126)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD		998,376	PEN	(3,442,000)		22/01/26	(24,502)
USD		1,945,678	EUR	(1,667,432)		22/01/26	(14,251)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(38,753)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR		114,474,674	USD	(133,322,083)		I - EUR (AIDiv)	12/01/26	1,167,143
EUR		21,991	USD	(25,612)		R - EUR	12/01/26	224
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>1,167,367</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR		109,962,076	JPY	(18,977,593,979)		22/01/26	6,796,680
CLP		30,126,548,744	USD	(31,685,717)		22/01/26	1,495,630
USD		45,982,041	JPY	(7,001,397,150)		22/01/26	1,058,929
ZAR		461,766,510	EUR	(22,703,933)		22/01/26	976,734
AUD		37,074,653	USD	(23,970,000)		22/01/26	643,180
ZAR		319,781,640	USD	(18,524,887)		22/01/26	639,047
COP		39,022,570,500	USD	(9,930,000)		22/01/26	258,223
CAD		22,230,240	USD	(15,970,000)		22/01/26	221,627
GBP		34,966,657	EUR	(39,837,793)		22/01/26	174,265
EUR		9,779,562	USD	(11,328,194)		22/01/26	141,982
USD		7,970,000	KRW	(11,350,077,000)		22/01/26	85,127
KRW		5,916,354,000	USD	(4,010,000)		22/01/26	78,520
EUR		–	JPY	(3)		05/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>12,569,944</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	38,461,573		ZAR	(788,201,879)		22/01/26	(1,959,605)
EUR	58,901,809		COP	(269,833,886,155)		22/01/26	(1,300,477)
JPY	7,001,397,150		USD	(46,197,880)		22/01/26	(1,242,556)
KRW	45,823,597,369		USD	(32,807,301)		22/01/26	(879,720)
USD	28,757,438		COP	(113,531,662,626)		22/01/26	(864,210)
USD	18,480,000		ZAR	(322,100,093)		22/01/26	(796,132)
EUR	114,586,283		USD	(135,230,288)		22/01/26	(462,298)
USD	16,010,000		CLP	(14,808,976,879)		22/01/26	(365,449)
EUR	25,760,840		AUD	(45,986,345)		22/01/26	(331,503)
NOK	324,924,827		EUR	(27,724,950)		22/01/26	(316,698)
USD	15,930,000		CAD	(22,295,628)		22/01/26	(296,273)
USD	32,068,906		GBP	(24,100,000)		22/01/26	(294,474)
EUR	100,202,135		GBP	(87,762,349)		22/01/26	(223,598)
USD	40,656,271		EUR	(34,807,694)		22/01/26	(218,947)
USD	23,240,000		AUD	(35,207,427)		22/01/26	(204,784)
USD	11,150,000		KRW	(16,284,575,000)		22/01/26	(120,325)
EUR	31,088,505		MXN	(660,114,751)		22/01/26	(94,318)
COP	14,561,075,792		USD	(3,905,868)		22/01/26	(74,255)
JPY	20,000,003		EUR	(108,654)		05/01/26	(11)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(10,045,633)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	5,722,883		JPY	(1,041,552,094)		S - JPY	13/01/26	62,974
CHF	4,615,577		EUR	(4,935,027)		I - CHF	12/01/26	27,666
GBP	4,774,662		EUR	(5,454,247)		C - GBP	12/01/26	12,148
CHF	1,181,019		EUR	(1,262,759)		S - CHF	12/01/26	7,079
CHF	1,066,836		EUR	(1,140,673)		B - CHF	12/01/26	6,395
GBP	1,319,428		EUR	(1,506,548)		S - GBP (AIDiv)	12/01/26	4,033
EUR	144,810		USD	(168,794)		I - USD	12/01/26	1,136
JPY	99,840,012		EUR	(541,954)		S - JPY	13/01/26	588
CHF	77,086		EUR	(82,421)		Q - CHF	12/01/26	462
CHF	64,696		EUR	(69,174)		S - CHF (AIDiv)	12/01/26	388
GBP	133,254		EUR	(152,220)		B - GBP	12/01/26	339
USD	110,000		EUR	(93,388)		M - USD	12/01/26	242
EUR	26,917		USD	(31,375)		S - USD	12/01/26	211
EUR	23,851		USD	(27,801)		Q - USD (QKDiv)	12/01/26	187
GBP	72,631		EUR	(82,970)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	183
GBP	65,922		EUR	(75,305)		X - GBP	12/01/26	168
EUR	13,497		USD	(15,732)		C - USD	12/01/26	106
EUR	9,387		USD	(10,941)		I - USD (AIDiv)	12/01/26	74
EUR	9,013		USD	(10,506)		Q - USD	12/01/26	71
EUR	8,192		USD	(9,549)		M - USD	12/01/26	64
EUR	7,894		USD	(9,201)		B - USD	12/01/26	62
EUR	4,583		USD	(5,342)		R - USD	12/01/26	36
GBP	11,704		EUR	(13,370)		Q - GBP (AIDiv)	12/01/26	30
USD	12,974		EUR	(11,026)		Q - USD (QKDiv)	12/01/26	18
EUR	906		USD	(1,056)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	7
EUR	655		USD	(763)		X - USD	12/01/26	5
USD	2,200		EUR	(1,870)		Q - USD	12/01/26	2
EUR	8,210		CHF	(7,633)		I - CHF	12/01/26	2

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR		604	NOK	(7,150)		I - NOK	12/01/26	1
EUR		84	USD	(98)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	1
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>124,678</b>
JPY	54,353,610,288		EUR	(298,546,804)		S - JPY	13/01/26	(3,183,203)
USD	58,541,737		EUR	(50,265,951)		I - USD	12/01/26	(436,326)
USD	10,551,749		EUR	(9,060,095)		S - USD	12/01/26	(78,645)
USD	9,756,488		EUR	(8,377,238)		Q - USD (QKDiv)	12/01/26	(72,698)
USD	5,359,797		EUR	(4,602,106)		C - USD	12/01/26	(39,948)
USD	3,835,409		EUR	(3,293,214)		I - USD (AIDiv)	12/01/26	(28,586)
USD	3,392,322		EUR	(2,912,765)		M - USD	12/01/26	(25,284)
USD	3,191,088		EUR	(2,739,978)		B - USD	12/01/26	(23,784)
USD	3,031,435		EUR	(2,602,894)		Q - USD	12/01/26	(22,594)
USD	1,865,168		EUR	(1,601,497)		R - USD	12/01/26	(13,902)
USD	370,411		EUR	(318,047)		C - USD (AIDiv)	12/01/26	(2,761)
USD	265,477		EUR	(227,947)		X - USD	12/01/26	(1,979)
EUR	82,869		GBP	(72,631)		D - GBP (QIDiv)	12/01/26	(284)
USD	34,016		EUR	(29,207)		R - USD (AIDiv)	12/01/26	(254)
EUR	71,568		CHF	(66,785)		I - CHF	12/01/26	(238)
EUR	27,086		GBP	(23,844)		X - GBP	12/01/26	(212)
NOK	577,848		EUR	(48,912)		I - NOK	12/01/26	(145)
EUR	18,148		CHF	(16,934)		S - CHF	12/01/26	(61)
EUR	16,476		CHF	(15,375)		B - CHF	12/01/26	(55)
EUR	1,191		CHF	(1,111)		Q - CHF	12/01/26	(4)
EUR	993		CHF	(927)		S - CHF (AIDiv)	12/01/26	(3)
CHF	11		EUR	(12)		I - CHF	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(3,930,966)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD		114,045	EUR	(97,646)		22/01/26	(729)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(729)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR		189,429	USD	(220,617)		I - EUR	12/01/26	1,931
NOK		129,765	USD	(12,796)		I - NOK	12/01/26	70
EUR		35,000	USD	(41,090)		R - EUR	12/01/26	29
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>2,030</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR		15,000	USD	(17,647)		R - EUR	12/01/26	(24)
EUR		1,140	USD	(1,343)		I - EUR	12/01/26	(4)
USD		107	NOK	(1,081)		I - NOK	12/01/26	(1)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(29)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	19,628,644		JPY	(2,871,306,980)		22/01/26	1,281,646
USD	476,428,884		EUR	(405,038,610)		22/01/26	339,113
CAD	5,736,836		USD	(4,124,412)		22/01/26	64,105
EUR	15,000,000		USD	(17,603,376)		22/01/26	27,898
GBP	890,999		USD	(1,194,712)		22/01/26	3,702
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>1,716,464</b>
USD	32,848,574		EUR	(28,174,856)		22/01/26	(268,667)
USD	29,118,681		GBP	(21,713,567)		22/01/26	(86,554)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(355,221)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	221,102,847		USD	(294,315,208)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	3,077,890
GBP	213,661,109		USD	(284,410,753)		S-GBP (QIDiv)	12/01/26	2,972,881
GBP	174,094,198		USD	(231,740,269)		I - GBP	12/01/26	2,424,120
EUR	193,194,573		USD	(225,078,628)		I - EUR (AIDiv)	12/01/26	1,893,748
EUR	123,511,228		USD	(143,846,505)		I - EUR	12/01/26	1,259,210
EUR	35,492,613		USD	(41,336,287)		Q - EUR	12/01/26	361,794
GBP	23,669,854		USD	(31,507,408)		S - GBP	12/01/26	329,592
EUR	31,098,386		USD	(36,218,517)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	317,055
EUR	25,874,703		USD	(30,135,832)		C - EUR	12/01/26	262,758
CHF	13,150,530		USD	(16,377,678)		M - CHF	12/01/26	233,951
CHF	9,376,718		USD	(11,683,426)		Q - CHF (QIDiv)	12/01/26	161,157
GBP	10,290,742		USD	(13,698,212)		Y - GBP (MIDiv)	12/01/26	143,290
CHF	5,279,906		USD	(6,575,389)		S - CHF	12/01/26	94,140
GBP	6,469,955		USD	(8,612,321)		Q - GBP	12/01/26	90,054
EUR	5,884,182		USD	(6,852,970)		M - EUR	12/01/26	59,992

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	5,437,194		USD	(6,332,388)		S - EUR	12/01/26	55,434
AUD	23,318,087		USD	(15,502,980)		S - AUD (QIDiv)	12/01/26	47,583
EUR	4,166,398		USD	(4,852,366)		B - EUR	12/01/26	42,478
EUR	3,136,271		USD	(3,653,111)		S - EUR (QIDiv)	12/01/26	31,500
EUR	1,852,605		USD	(2,157,623)		R - EUR	12/01/26	18,888
EUR	1,396,457		USD	(1,626,374)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	14,237
USD	1,858,952		EUR	(1,577,366)		I - EUR	12/01/26	5,803
USD	1,015,352		JPY	(158,469,076)		S - JPY	13/01/26	3,604
CHF	147,008		USD	(183,078)		R - CHF	12/01/26	2,621
GBP	140,028		USD	(186,395)		X - GBP	12/01/26	1,949
GBP	99,820		USD	(132,872)		C - GBP	12/01/26	1,390
EUR	105,293		USD	(122,628)		X - EUR	12/01/26	1,074
GBP	62,418		USD	(83,086)		R - GBP (QIDiv)	12/01/26	870
USD	226,690		EUR	(192,456)		S - EUR (QIDiv)	12/01/26	585
AUD	112,470		USD	(74,775)		S - AUD	12/01/26	229
USD	90,808		EUR	(77,132)		C - EUR	12/01/26	190
CHF	10,463		USD	(13,030)		Q - CHF	12/01/26	187
USD	60,132		EUR	(51,030)		B - EUR	12/01/26	180
CHF	9,908		USD	(12,339)		R - CHF (QIDiv)	12/01/26	177
CHF	9,415		USD	(11,725)		R - CHF (AIDiv)	12/01/26	168
EUR	14,654		USD	(17,067)		R - EUR (QIDiv)	12/01/26	149
GBP	9,434		USD	(12,558)		Y - GBP	12/01/26	132
EUR	12,144		USD	(14,144)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	124
GBP	7,969		USD	(10,607)		R - GBP	12/01/26	111
USD	123,778		EUR	(105,293)		X - EUR	12/01/26	76
USD	16,496		GBP	(12,221)		S-GBP (QIDiv)	12/01/26	57
USD	17,901		EUR	(15,201)		M - EUR	12/01/26	42
USD	31,836		EUR	(27,078)		Q - EUR	12/01/26	24
USD	19,991		AUD	(29,957)		S - AUD (QIDiv)	12/01/26	13
USD	495		GBP	(368)		S - GBP	12/01/26	0
USD	40		EUR	(34)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	0
USD	106		CHF	(84)		Q - CHF (QIDiv)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>13,911,507</b>
JPY	10,500,255,429		USD	(67,174,593)		S - JPY	13/01/26	(135,540)
USD	2,066,376		EUR	(1,773,850)		I - EUR	12/01/26	(17,611)
USD	508,645		GBP	(380,643)		S-GBP (QIDiv)	12/01/26	(3,336)
USD	483,787		GBP	(361,866)		Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	(2,939)
USD	306,157		EUR	(262,656)		I - EUR (AIDiv)	12/01/26	(2,421)
USD	229,708		CHF	(183,513)		M - CHF	12/01/26	(2,104)
USD	127,754		CHF	(102,266)		Q - CHF (QIDiv)	12/01/26	(1,428)
USD	160,051		EUR	(137,393)		C - EUR	12/01/26	(1,364)
GBP	496,975		USD	(669,578)		S-GBP (QIDiv)	12/01/26	(1,124)
EUR	422,725		USD	(497,714)		Q - EUR	12/01/26	(1,079)
USD	76,361		CHF	(61,128)		S - CHF	12/01/26	(855)
EUR	325,305		USD	(383,033)		I - EUR	12/01/26	(852)
USD	108,626		GBP	(81,346)		X - GBP	12/01/26	(787)
USD	49,947		GBP	(37,563)		Q - GBP	12/01/26	(577)
EUR	159,712		USD	(188,050)		C - EUR	12/01/26	(415)
EUR	388,005		USD	(456,202)		R - EUR	12/01/26	(359)
EUR	145,908		USD	(171,722)		Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	(304)
USD	306,707		EUR	(261,248)		R - EUR	12/01/26	(216)
GBP	302,995		USD	(407,662)		S - GBP	12/01/26	(121)
USD	28,409		EUR	(24,274)		M - EUR	12/01/26	(109)
CHF	57,023		USD	(72,126)		Q - CHF (QIDiv)	12/01/26	(96)
USD	10,004		EUR	(8,582)		S - EUR	12/01/26	(79)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge)	USD
Kauf		Kauf		Verkauf		Verkauf							
GBP		31,765		USD		(42,800)		Q - GBP (QIDiv)		12/01/26		(75)	
USD		10,677		GBP		(7,969)		R - GBP		12/01/26		(41)	
USD		39,427		EUR		(33,583)		Q - EUR		12/01/26		(28)	
USD		1,915		CHF		(1,533)		R - CHF		12/01/26		(21)	
GBP		8,030		USD		(10,821)		Q - GBP		12/01/26		(21)	
EUR		15,697		USD		(18,454)		X - EUR		12/01/26		(13)	
USD		141		CHF		(113)		R - CHF (QIDiv)		12/01/26		(2)	
USD		148		CHF		(119)		Q - CHF		12/01/26		(2)	
USD		429		GBP		(320)		R - GBP (QIDiv)		12/01/26		(2)	
GBP		332		USD		(447)		R - GBP (QIDiv)		12/01/26		(1)	
USD		134		CHF		(108)		R - CHF (AIDiv)		12/01/26		(1)	
EUR		46		USD		(54)		M - EUR		12/01/26		(0)	
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>												<b>(173,923)</b>	

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge)	USD
Kauf		Kauf		Verkauf		Verkauf				
USD		239,621,226		EUR		(202,926,064)		22/01/26		1,098,225
CLP		7,716,018,613		USD		(8,127,772)		22/01/26		437,838
ZAR		164,680,283		USD		(9,555,643)		22/01/26		371,083
USD		7,094,722		JPY		(1,054,419,713)		22/01/26		357,220
EUR		16,681,795		USD		(19,348,487)		22/01/26		259,600
THB		178,620,833		USD		(5,481,630)		22/01/26		194,098
MXN		88,425,190		USD		(4,776,772)		22/01/26		133,041
PLN		27,704,580		USD		(7,580,000)		22/01/26		125,186
HUF		1,235,319,206		USD		(3,706,626)		22/01/26		67,561
GBP		2,960,783		USD		(3,916,089)		22/01/26		66,231
CNY		35,546,666		USD		(5,018,610)		22/01/26		52,320
USD		7,177,226		IDR		(119,238,118,758)		22/01/26		36,549
TRY		38,697,988		USD		(855,411)		22/01/26		33,345
CZK		59,533,586		USD		(2,861,305)		22/01/26		32,071
USD		16,903,932		GBP		(12,554,400)		22/01/26		17,983
USD		7,270,000		KRW		(10,460,562,000)		22/01/26		16,835
USD		8,762,918		HKD		(68,059,506)		22/01/26		13,218
PEN		11,596,735		USD		(3,434,811)		22/01/26		11,452
USD		1,000,566		INR		(89,373,578)		22/01/26		7,723
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>										<b>3,331,579</b>
JPY		1,073,668,424		USD		(7,372,731)		22/01/26		(512,234)
USD		6,480,000		ZAR		(113,052,940)		22/01/26		(334,694)
USD		36,587,675		EUR		(31,411,640)		22/01/26		(334,139)
USD		11,698,204		PEN		(40,372,570)		22/01/26		(299,527)
USD		7,914,362		COP		(31,250,739,947)		22/01/26		(281,058)
USD		5,507,926		THB		(178,060,992)		22/01/26		(150,013)
KRW		10,426,291,674		USD		(7,368,665)		22/01/26		(139,262)
USD		1,610,000		CLP		(1,523,462,500)		22/01/26		(81,207)
EUR		17,290,000		USD		(20,402,087)		22/01/26		(79,105)
BRL		34,751,791		USD		(6,350,678)		03/02/26		(58,196)
USD		584,562		KZT		(325,630,355)		22/01/26		(54,331)
USD		3,507,942		CZK		(72,998,376)		22/01/26		(39,833)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,986,161		PLN	(7,261,122)		22/01/26	(33,299)
USD	24,352,454		GBP	(18,129,728)		22/01/26	(32,438)
USD	1,102,733		MXN	(20,335,349)		22/01/26	(26,388)
GBP	2,500,000		USD	(3,369,898)		22/01/26	(7,341)
HKD	19,230,080		USD	(2,476,446)		22/01/26	(4,235)
USD	167,848		PYG	(1,134,652,480)		22/01/26	(4,177)
IDR	8,496,841,420		USD	(510,742)		22/01/26	(1,901)
USD	13,702		TRY	(622,285)		22/01/26	(590)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(2,473,968)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	327,341,582		USD	(435,723,070)		I - GBP	12/01/26	4,565,821
GBP	94,482,980		USD	(125,765,917)		I - GBP (QIDiv)	12/01/26	1,317,866
EUR	17,042,702		USD	(19,848,613)		I - EUR	12/01/26	173,806
AUD	34,064,024		USD	(22,647,746)		I - AUD	12/01/26	69,161
GBP	1,560,513		USD	(2,077,192)		C - GBP (QIDiv)	12/01/26	21,766
EUR	593,821		USD	(691,588)		C - EUR	12/01/26	6,056
AUD	1,870,204		USD	(1,243,432)		Y - AUD (QFDiv)	12/01/26	3,784
USD	1,026,650		JPY	(160,232,328)		S - JPY	13/01/26	3,644
SGD	796,332		USD	(616,104)		R - SGD (MFDiv)	12/01/26	3,432
GBP	119,288		USD	(158,784)		S - GBP	12/01/26	1,664
NOK	907,503		USD	(89,490)		M - NOK	12/01/26	487
NOK	240,604		USD	(23,726)		I - NOK	12/01/26	129
USD	188,086		EUR	(160,000)		I - EUR	12/01/26	112
JPY	56,784,213		USD	(362,524)		S - JPY	13/01/26	15
USD	44		GBP	(33)		S - GBP	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>6,167,743</b>	

JPY	11,089,338,229		USD	(70,943,206)		S - JPY	13/01/26	(143,144)
USD	3,902,785		GBP	(2,931,499)		I - GBP	12/01/26	(40,210)
GBP	1,945,199		USD	(2,623,320)		I - GBP	12/01/26	(6,942)
USD	589,170		GBP	(442,048)		I - GBP (QIDiv)	12/01/26	(5,404)
GBP	569,539		USD	(768,088)		I - GBP (QIDiv)	12/01/26	(2,033)
USD	84,714		EUR	(72,677)		I - EUR	12/01/26	(670)
AUD	200,250		USD	(134,047)		I - AUD	12/01/26	(502)
SGD	150,000		USD	(116,827)		R - SGD (MFDiv)	12/01/26	(128)
USD	9,731		GBP	(7,301)		C - GBP (QIDiv)	12/01/26	(89)
GBP	9,558		USD	(12,890)		C - GBP (QIDiv)	12/01/26	(34)
USD	2,952		EUR	(2,532)		C - EUR	12/01/26	(23)
EUR	3,648		USD	(4,298)		C - EUR	12/01/26	(13)
USD	744		GBP	(558)		S - GBP	12/01/26	(7)
USD	840		SGD	(1,086)		R - SGD (MFDiv)	12/01/26	(5)
USD	516		NOK	(5,235)		M - NOK	12/01/26	(3)
USD	137		NOK	(1,388)		I - NOK	12/01/26	(1)
NOK	5,334		USD	(530)		M - NOK	12/01/26	(1)
GBP	619		USD	(834)		S - GBP	12/01/26	(0)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
NOK		1,509	USD	(150)		I - NOK	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(199,209)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	1,567,475,209		EUR	(1,327,914,595)		22/01/26	6,620,170
GBP	51,018,025		USD	(67,064,514)		22/01/26	1,555,875
EUR	16,200,000		USD	(18,759,714)		22/01/26	282,061
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>8,458,106</b>
USD	203,307,150		EUR	(175,758,000)		22/01/26	(3,282,010)
USD	409,049,530		GBP	(304,221,647)		22/01/26	(135,423)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(3,417,433)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	436,701,550		USD	(508,601,349)		I - EUR	12/01/26	4,452,338
EUR	144,381,980		USD	(168,157,949)		K - EUR	12/01/26	1,467,525
EUR	109,831,635		USD	(127,919,282)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	1,115,124
CHF	49,400,464		USD	(61,531,308)		K - CHF	12/01/26	870,907
GBP	92,628,187		USD	(123,871,552)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	717,452
GBP	71,733,063		USD	(95,927,010)		G - GBP	12/01/26	557,129
EUR	39,515,344		USD	(46,021,261)		S - EUR	12/01/26	402,877
EUR	33,955,317		USD	(39,545,866)		Q - EUR	12/01/26	346,138
GBP	44,099,261		USD	(58,972,893)		I - GBP (AIDiv)	12/01/26	342,562
SEK	503,903,202		USD	(54,347,423)		I - SEK	12/01/26	332,867
GBP	28,712,134		USD	(38,396,412)		K - GBP	12/01/26	222,676
EUR	12,018,309		USD	(13,997,212)		M - EUR	12/01/26	122,357
EUR	10,243,999		USD	(11,930,610)		C - EUR	12/01/26	104,431
GBP	9,593,339		USD	(12,828,966)		S - GBP	12/01/26	74,499
CHF	3,484,154		USD	(4,339,029)		C - CHF (AIDiv)	12/01/26	62,122
CHF	3,237,265		USD	(4,032,101)		Q - CHF	12/01/26	57,182
GBP	6,391,516		USD	(8,547,222)		G - GBP (AIDiv)	12/01/26	49,649
EUR	4,770,081		USD	(5,555,588)		K - EUR (AIDiv)	12/01/26	48,485
EUR	4,708,937		USD	(5,484,230)		G - EUR (AIDiv)	12/01/26	48,009
GBP	5,689,476		USD	(7,608,402)		X - GBP	12/01/26	44,196
CHF	2,456,301		USD	(3,058,982)		M - CHF	12/01/26	43,795
EUR	3,125,741		USD	(3,640,372)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	31,868
GBP	2,942,244		USD	(3,934,593)		K - GBP (AIDiv)	12/01/26	22,855
EUR	2,064,961		USD	(2,404,942)		X - EUR	12/01/26	21,053
SEK	25,930,383		USD	(2,796,841)		Q - SEK	12/01/26	16,955

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	29,944,949		USD	(2,952,915)		I - NOK	12/01/26	16,083
GBP	1,936,685		USD	(2,589,883)		C - GBP	12/01/26	15,044
GBP	1,309,979		USD	(1,751,803)		M - GBP	12/01/26	10,177
EUR	862,895		USD	(1,004,964)		R - EUR	12/01/26	8,798
EUR	746,694		USD	(869,632)		R - EUR (AIDiv)	12/01/26	7,613
SEK	8,545,772		USD	(921,744)		R - SEK	12/01/26	5,588
EUR	452,488		USD	(526,987)		M - EUR (AIDiv)	12/01/26	4,613
USD	1,306,388		EUR	(1,109,466)		K - EUR	12/01/26	2,945
USD	1,869,023		EUR	(1,589,377)		I - EUR	12/01/26	1,762
SGD	513,044		USD	(397,523)		A - SGD (MFDiv)	12/01/26	1,620
USD	1,978,440		EUR	(1,683,009)		X - EUR	12/01/26	1,176
USD	377,164		CHF	(298,002)		K - CHF	12/01/26	731
USD	214,785		EUR	(182,395)		Q - EUR	12/01/26	501
USD	148,805		EUR	(126,344)		S - EUR	12/01/26	371
USD	21,704		GBP	(16,079)		G - GBP (AIDiv)	12/01/26	77
USD	138,775		GBP	(103,120)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	75
USD	17,812		EUR	(15,123)		C - EUR	12/01/26	44
USD	16,588		GBP	(12,302)		G - GBP	12/01/26	40
USD	11,038		GBP	(8,178)		K - GBP	12/01/26	39
USD	8,131		EUR	(6,900)		G - EUR (AIDiv)	12/01/26	24
USD	504		CHF	(398)		Q - CHF	12/01/26	1
USD	5		CHF	(4)		M - CHF	12/01/26	0
USD	2		EUR	(1)		M - EUR	12/01/26	0
USD	–		SEK	(1)		I - SEK	12/01/26	0
USD	888		EUR	(755)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>11,652,373</b>
USD	508,626,443		EUR	(436,723,051)		I - EUR	12/01/26	(4,452,503)
USD	167,013,690		EUR	(143,407,591)		K - EUR	12/01/26	(1,467,034)
EUR	439,097,072		USD	(517,035,575)		I - EUR	12/01/26	(1,167,537)
USD	127,208,349		EUR	(109,225,225)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	(1,113,624)
USD	60,598,600		CHF	(48,661,506)		K - CHF	12/01/26	(870,171)
USD	61,522,118		GBP	(46,217,350)		C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(642,259)
USD	47,746,127		GBP	(35,869,081)		G - GBP	12/01/26	(499,373)
USD	46,062,353		EUR	(39,550,409)		S - EUR	12/01/26	(402,981)
EUR	145,768,611		USD	(171,641,133)		K - EUR	12/01/26	(386,591)
USD	39,586,000		EUR	(33,989,378)		Q - EUR	12/01/26	(346,021)
USD	29,350,701		GBP	(22,049,631)		I - GBP (AIDiv)	12/01/26	(307,026)
USD	27,429,552		SEK	(255,451,601)		I - SEK	12/01/26	(290,390)
EUR	109,225,225		USD	(128,612,308)		S - EUR (AIDiv)	12/01/26	(290,336)
USD	19,097,941		GBP	(14,347,063)		K - GBP	12/01/26	(199,493)
USD	13,981,723		EUR	(12,005,111)		M - EUR	12/01/26	(122,342)
EUR	39,625,909		USD	(46,659,410)		S - EUR	12/01/26	(105,376)
USD	11,930,610		EUR	(10,243,999)		C - EUR	12/01/26	(104,432)
EUR	34,310,770		USD	(40,400,777)		Q - EUR	12/01/26	(91,171)
USD	6,384,964		GBP	(4,796,670)		S - GBP	12/01/26	(66,768)
CHF	48,011,128		USD	(60,711,914)		K - CHF	12/01/26	(64,696)
USD	4,339,029		CHF	(3,484,154)		C - CHF (AIDiv)	12/01/26	(62,122)
USD	3,989,758		CHF	(3,203,651)		Q - CHF	12/01/26	(57,065)
USD	5,423,675		GBP	(4,070,606)		X - GBP	12/01/26	(51,470)
USD	5,555,588		EUR	(4,770,081)		K - EUR (AIDiv)	12/01/26	(48,486)
USD	5,484,230		EUR	(4,708,937)		G - EUR (AIDiv)	12/01/26	(48,009)
USD	4,253,937		GBP	(3,195,758)		G - GBP (AIDiv)	12/01/26	(44,499)
USD	3,138,467		CHF	(2,519,264)		M - CHF	12/01/26	(43,843)
EUR	12,676,299		USD	(14,926,701)		M - EUR	12/01/26	(34,099)
USD	3,640,372		EUR	(3,125,741)		C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(31,868)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	10,298,049	USD	(12,125,924)	C - EUR	12/01/26	(27,383)
USD	2,404,942	EUR	(2,064,961)	X - EUR	12/01/26	(21,053)
USD	1,958,240	GBP	(1,471,122)	K - GBP (AIDiv)	12/01/26	(20,484)
USD	2,952,915	NOK	(29,944,949)	I - NOK	12/01/26	(16,082)
USD	1,392,160	SEK	(12,965,191)	Q - SEK	12/01/26	(14,738)
USD	1,288,980	GBP	(968,343)	C - GBP	12/01/26	(13,484)
EUR	4,795,404	USD	(5,646,547)	K - EUR (AIDiv)	12/01/26	(12,723)
EUR	4,734,238	USD	(5,574,552)	G - EUR (AIDiv)	12/01/26	(12,588)
USD	871,869	GBP	(654,989)	M - GBP	12/01/26	(9,121)
USD	1,004,964	EUR	(862,895)	R - EUR	12/01/26	(8,798)
EUR	3,142,145	USD	(3,699,867)	C - EUR (AIDiv)	12/01/26	(8,355)
USD	869,632	EUR	(746,694)	R - EUR (AIDiv)	12/01/26	(7,613)
EUR	2,071,077	USD	(2,438,689)	X - EUR	12/01/26	(5,509)
USD	458,808	SEK	(4,272,886)	R - SEK	12/01/26	(4,857)
CHF	3,439,361	USD	(4,349,204)	C - CHF (AIDiv)	12/01/26	(4,635)
USD	526,987	EUR	(452,488)	M - EUR (AIDiv)	12/01/26	(4,613)
CHF	3,186,066	USD	(4,028,969)	Q - CHF	12/01/26	(4,359)
CHF	2,428,558	USD	(3,071,004)	M - CHF	12/01/26	(3,273)
NOK	29,853,952	USD	(2,962,543)	I - NOK	12/01/26	(2,568)
EUR	862,895	USD	(1,016,056)	R - EUR	12/01/26	(2,294)
EUR	746,694	USD	(879,230)	R - EUR (AIDiv)	12/01/26	(1,985)
EUR	452,488	USD	(532,803)	M - EUR (AIDiv)	12/01/26	(1,203)
USD	198,376	SGD	(256,522)	A - SGD (MFDiv)	12/01/26	(1,196)
GBP	286,967	USD	(386,789)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(805)
GBP	210,436	USD	(283,582)	G - GBP	12/01/26	(536)
GBP	81,262	USD	(109,509)	K - GBP	12/01/26	(208)
GBP	111,399	USD	(149,909)	I - GBP (AIDiv)	12/01/26	(72)
GBP	26,681	USD	(35,955)	S - GBP	12/01/26	(68)
GBP	105,361	USD	(141,769)	C - GBP	12/01/26	(54)
GBP	8,335	USD	(11,232)	K - GBP (AIDiv)	12/01/26	(21)
SEK	23,247	USD	(2,534)	R - SEK	12/01/26	(12)
GBP	16,667	USD	(22,428)	G - GBP (AIDiv)	12/01/26	(11)
GBP	8,454	USD	(11,377)	X - GBP	12/01/26	(5)
GBP	3,293	USD	(4,431)	M - GBP	12/01/26	(2)
SGD	1,319	USD	(1,028)	A - SGD (MFDiv)	12/01/26	(1)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(13,622,294)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	66,310,000	JPY	(10,104,668,716)	22/01/26	1,743,467
USD	409,331,414	EUR	(346,791,550)	22/01/26	1,706,299
CLP	25,794,189,390	USD	(27,095,704)	22/01/26	1,538,618
KZT	6,653,026,422	USD	(11,742,362)	22/01/26	1,311,012
ZAR	332,458,246	USD	(19,039,552)	22/01/26	1,000,626
AUD	51,421,073	USD	(33,359,685)	22/01/26	934,291
CAD	72,680,561	USD	(52,256,630)	22/01/26	808,121
COP	62,891,463,280	USD	(16,051,930)	22/01/26	441,183
CNY	285,808,239	USD	(40,447,605)	22/01/26	324,532
MYR	25,077,102	USD	(5,967,897)	22/01/26	219,663

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	193,600,338		EUR	(16,150,000)		22/01/26	212,402
MXN	107,325,498		USD	(5,767,828)		22/01/26	191,426
GBP	26,214,112		EUR	(29,840,000)		22/01/26	184,089
GBP	4,409,733		USD	(5,782,300)		22/01/26	148,889
USD	9,995,000		KRW	(14,234,705,715)		22/01/26	124,911
KRW	7,008,150,000		USD	(4,750,000)		22/01/26	109,325
THB	140,381,975		USD	(4,358,795)		22/01/26	101,882
EUR	8,197,410		USD	(9,539,095)		22/01/26	96,291
ILS	8,646,885		USD	(2,616,754)		22/01/26	96,240
SEK	70,125,099		USD	(7,524,613)		22/01/26	89,146
PLN	20,619,878		USD	(5,670,127)		22/01/26	64,664
HUF	398,690,038		USD	(1,195,676)		22/01/26	22,415
CZK	62,807,530		USD	(3,037,764)		22/01/26	14,728
RON	6,684,315		USD	(1,531,039)		22/01/26	8,648
EUR	330,000		NOK	(3,870,663)		22/01/26	4,113
USD	3,470,000		KZT	(1,767,444,500)		22/01/26	2,238
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>11,499,219</b>
JPY	12,585,575,548		USD	(83,788,241)		22/01/26	(3,369,279)
USD	131,118,059		COP	(510,766,396,574)		22/01/26	(2,829,022)
KRW	82,624,844,531		USD	(59,017,822)		22/01/26	(1,727,245)
USD	35,344,853		ZAR	(614,125,978)		22/01/26	(1,673,912)
USD	158,437,202		EUR	(135,824,162)		22/01/26	(1,212,998)
USD	67,258,538		GBP	(50,470,000)		22/01/26	(624,746)
USD	21,018,926		CAD	(29,427,639)		22/01/26	(466,466)
USD	29,590,000		AUD	(44,852,015)		22/01/26	(322,909)
USD	36,839,695		MXN	(668,838,215)		22/01/26	(297,585)
NOK	382,251,027		EUR	(32,479,024)		22/01/26	(276,380)
USD	28,010,000		PEN	(95,106,669)		22/01/26	(253,355)
USD	9,320,000		CLP	(8,620,841,006)		22/01/26	(250,060)
EUR	47,968,907		USD	(56,620,160)		22/01/26	(236,631)
USD	13,980,000		KRW	(20,417,790,000)		22/01/26	(177,327)
EUR	16,150,000		SEK	(176,247,534)		22/01/26	(152,887)
COP	15,928,312,970		USD	(4,272,616)		22/01/26	(95,460)
USD	4,210,000		CNY	(29,711,225)		22/01/26	(28,472)
IDR	76,310,541,737		USD	(4,594,751)		22/01/26	(24,829)
NOK	18,524,179		USD	(1,860,413)		22/01/26	(23,747)
CHF	2,998,771		USD	(3,813,142)		22/01/26	(20,840)
SGD	5,462,662		USD	(4,271,015)		22/01/26	(18,211)
DKK	20,891,039		USD	(3,306,255)		22/01/26	(17,895)
NZD	1,583,585		USD	(926,834)		22/01/26	(15,521)
EUR	34,776,791		GBP	(30,400,444)		22/01/26	(12,007)
GBP	8,536,895		USD	(11,487,454)		22/01/26	(5,139)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(14,132,923)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	5,139,342,549		USD	(506,786,105)		I - NOK (BHedged)	12/01/26	2,772,115
NOK	910,201,042		JPY	(14,020,917,191)		I - NOK (BHedged)	13/01/26	728,420
EUR	31,258,115		USD	(36,407,863)		I - EUR (BHedged)	12/01/26	315,366
EUR	21,586,936		USD	(25,141,186)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	219,972

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
NOK	1,116,075,002	CNY	(775,460,393)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	153,389
GBP	7,146,505	USD	(9,517,052)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	95,313
EUR	5,556,792	JPY	(1,011,719,181)	I - EUR (BHedged)	13/01/26	69,317
EUR	5,188,082	USD	(6,042,271)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	52,885
EUR	3,839,253	JPY	(699,015,641)	Q - EUR (BHedged)	13/01/26	47,847
USD	20,846,962	JPY	(3,258,649,055)	I - USD (BHedged)	13/01/26	42,064
NOK	54,872,185	EUR	(4,596,032)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	40,901
EUR	3,674,658	USD	(4,279,654)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	37,475
NOK	156,186,344	AUD	(23,175,845)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	29,939
NOK	47,033,218	IDR	(77,349,535,491)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	29,623
NOK	19,252,354	NZD	(3,278,416)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	23,061
GBP	1,265,823	JPY	(263,150,959)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	13/01/26	22,490
EUR	6,716,914	CNY	(55,228,202)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	21,219
EUR	4,691,202	CNY	(38,572,315)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	14,815
EUR	1,400,257	USD	(1,630,803)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	14,273
EUR	919,067	JPY	(167,325,404)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	13/01/26	11,516
EUR	842,653	JPY	(153,265,849)	Q - JPY (BHedged)	12/01/26	11,501
GBP	3,614,354	EUR	(4,128,480)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	11,169
USD	1,944,398	JPY	(303,022,804)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	9,744
EUR	649,617	JPY	(118,269,711)	C - EUR (BHedged)	13/01/26	8,138
GBP	1,552,205	CNY	(14,596,716)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	7,740
EUR	732,747	USD	(853,391)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	7,469
EUR	947,901	AUD	(1,661,603)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	5,525
CNY	2,974,319	JPY	(65,742,111)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	4,157
EUR	662,802	AUD	(1,161,859)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	3,854
EUR	1,127,462	CNY	(9,270,281)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	3,562
USD	1,311,204	EUR	(1,113,144)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	3,440
USD	441,511	NZD	(762,136)	I - USD (BHedged)	12/01/26	3,122
EUR	247,613	JPY	(45,080,531)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	13/01/26	3,103
EUR	2,012,793	NOK	(23,820,026)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	2,985
EUR	282,700	IDR	(5,501,546,085)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	2,556
EUR	798,534	CNY	(6,565,742)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	2,524
NOK	8,950,273	PEN	(2,976,854)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	2,440
GBP	127,412	JPY	(26,482,220)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	2,298
KRW	230,457,289	NOK	(1,588,810)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	2,195
USD	1,079,577	JPY	(168,751,735)	C - USD (BHedged)	13/01/26	2,178
EUR	117,587	NZD	(236,579)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	2,065
GBP	202,621	AUD	(405,724)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	1,963
JPY	71,060,403	NZD	(785,297)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	1,954
NOK	7,830,591	GBP	(575,846)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1,853
EUR	197,447	IDR	(3,842,458,700)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1,784
EUR	129,575	JPY	(23,590,430)	M - EUR (BHedged)	13/01/26	1,624
NOK	6,268,092	CAD	(849,442)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1,574
CAD	160,828	JPY	(18,140,320)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	1,556
GBP	438,906	NOK	(5,939,371)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1,468
CNY	2,001,858	EUR	(241,570)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	1,462
EUR	81,434	NZD	(163,825)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1,437
NOK	2,246,272	HKD	(1,722,699)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1,329
KRW	66,724,786	JPY	(7,083,993)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	1,020
EUR	304,300	CNY	(2,502,037)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	962
EUR	158,426	AUD	(277,705)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	926
GBP	431,466	CAD	(794,020)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	889
NOK	948,124	THB	(2,933,934)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	837
USD	390,104	EUR	(331,338)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	835

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
CAD	403,471	NOK	(2,961,286)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	833
GBP	85,544	EUR	(97,298)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	750
GBP	65,355	IDR	(1,454,910,323)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	749
EUR	112,122	AUD	(196,539)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	657
NOK	1,351,065	CHF	(105,550)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	626
GBP	26,746	NZD	(61,497)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	600
KRW	44,932,755	EUR	(26,027)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	564
NOK	734,796	PLN	(259,940)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	554
AUD	88,254	JPY	(9,136,365)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	525
EUR	159,239	CNY	(1,309,300)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	503
CNY	596,091	EUR	(71,885)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	489
NOK	903,672	USD	(89,112)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	485
EUR	47,452	IDR	(923,454,974)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	429
CAD	107,883	EUR	(66,657)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	419
NOK	521,468	DKK	(326,312)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	371
CHF	19,361	JPY	(3,773,716)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	366
EUR	19,453	NZD	(39,133)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	343
MXN	959,670	NOK	(534,544)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	339
EUR	33,608	IDR	(654,031,880)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	304
NOK	823,553	MXN	(1,463,619)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	304
EUR	141,774	SGD	(213,712)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	296
MXN	279,104	JPY	(2,383,399)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	294
CHF	46,249	NOK	(586,497)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	270
EUR	53,785	PEN	(211,693)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	255
EUR	42,759	AUD	(74,952)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	250
USD	235,429	NOK	(2,372,012)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	247
EUR	13,748	NZD	(27,656)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	243
THB	539,787	JPY	(2,648,222)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	235
CNY	359,659	NOK	(514,618)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	228
EUR	60,830	NOK	(718,657)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	214
EUR	99,017	SGD	(149,260)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	207
NOK	480,410	SGD	(60,961)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	205
SEK	145,983	JPY	(2,449,605)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	202
ILS	75,698	NOK	(237,582)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	193
AUD	59,419	EUR	(33,568)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	188
PLN	47,764	JPY	(2,052,372)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	181
GBP	32,805	SGD	(56,484)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	180
EUR	37,565	PEN	(147,851)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	180
KRW	13,381,060	EUR	(7,746)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	174
USD	22,864	NZD	(39,468)	C - USD (BHedged)	12/01/26	162
NOK	260,734	RON	(111,516)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	150
EUR	42,316	NOK	(499,930)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	148
CLP	9,417,503	NOK	(103,942)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	144
ILS	21,999	JPY	(1,059,288)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	139
EUR	13,671	HKD	(123,912)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	137
EUR	22,375	AUD	(39,222)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	131
NOK	159,894	JPY	(2,463,337)	M - NOK (BHedged)	13/01/26	126
GBP	34,386	DKK	(293,229)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	123
EUR	12,807	IDR	(249,239,511)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	116
THB	1,353,254	NOK	(432,305)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	111
GBP	25,375	EUR	(28,957)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	110
CAD	32,083	EUR	(19,835)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	109
CZK	141,419	JPY	(1,059,288)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	109
NOK	349,373	SEK	(318,226)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	108
DKK	59,790	JPY	(1,456,522)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	107
PLN	119,812	NOK	(335,053)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	105
SEK	502,892	NOK	(549,408)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	97
EUR	9,441	HKD	(85,565)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	95

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	1,079,360	IDR	(18,016,215,914)			I - USD (BHedged)	12/01/26	92
EUR	5,241	NZD	(10,543)			I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	92
SGD	11,524	JPY	(1,390,316)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	90
CZK	337,786	NOK	(164,641)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	90
GBP	13,007	NOK	(175,569)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	87
GBP	12,427	PEN	(55,935)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	86
CLP	2,742,143	JPY	(463,438)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	84
IDR	297,766,829	JPY	(2,780,633)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	84
SEK	98,182	EUR	(9,001)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	80
GBP	61,891	THB	(2,619,313)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	69
USD	27,057	EUR	(22,977)			M - EUR (BHedged)	12/01/26	63
RON	20,440	JPY	(728,261)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	61
EUR	6,702	IDR	(130,425,255)			M - EUR (BHedged)	12/01/26	61
GBP	47,799	PLN	(230,935)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	60
CHF	12,941	EUR	(13,864)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	59
EUR	23,797	SGD	(35,872)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	50
EUR	2,743	NZD	(5,517)			M - EUR (BHedged)	12/01/26	49
ILS	14,724	EUR	(3,892)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	47
GBP	3,127	HKD	(32,387)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	45
MXN	185,899	EUR	(8,758)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	44
EUR	9,028	PEN	(35,533)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	43
NOK	38,779	JPY	(595,849)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	41
HUF	980,099	JPY	(463,438)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	37
EUR	148,627	DKK	(1,109,780)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	36
USD	51,596	HKD	(401,207)			I - USD (BHedged)	12/01/26	36
EUR	10,170	NOK	(120,151)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	35
EUR	16,855	SGD	(25,408)			C - EUR (BHedged)	12/01/26	35
NOK	261,851	CZK	(533,556)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	35
GBP	16,928	RON	(98,647)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	33
CLP	1,831,843	EUR	(1,703)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	32
RON	48,821	NOK	(113,196)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	30
EUR	6,393	PEN	(25,162)			C - EUR (BHedged)	12/01/26	30
PEN	11,477	JPY	(529,644)			Q - JPY (BHedged)	13/01/26	30
GBP	6,399	CHF	(6,791)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	29
CZK	94,633	EUR	(3,892)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	26
NOK	196,767	CNY	(136,721)			M - NOK (BHedged)	12/01/26	26
EUR	7,201	NOK	(85,077)			C - EUR (BHedged)	12/01/26	25
EUR	103,800	DKK	(775,061)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	25
MXN	55,505	EUR	(2,606)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	23
EUR	2,269	HKD	(20,564)			M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	23
DKK	142,810	NOK	(226,369)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	21
NOK	26,124	EUR	(2,189)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	19
NOK	76,731	HUF	(2,482,546)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	18
SGD	7,737	EUR	(5,109)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	17
THB	105,921	EUR	(2,849)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	17
IDR	192,027,859	EUR	(9,777)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	16
CNY	41,214	EUR	(4,985)			M - EUR (BHedged)	12/01/26	16
AUD	17,623	EUR	(9,990)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	16
EUR	1,607	HKD	(14,564)			C - EUR (BHedged)	12/01/26	16
HUF	2,340,934	NOK	(72,034)			I - NOK (BHedged)	12/01/26	15
EUR	1,506	THB	(55,254)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	14
EUR	2,856	KRW	(4,822,657)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	13
EUR	6,423	SGD	(9,682)			I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	13
GBP	4,042	MXN	(97,597)			C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	12
EUR	2,437	PEN	(9,590)			I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	12
EUR	10,676	GBP	(9,315)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	12
ILS	4,376	EUR	(1,158)			Q - EUR (BHedged)	12/01/26	12
EUR	3,175	THB	(117,133)			I - EUR (BHedged)	12/01/26	11

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
PEN	7,729	EUR	(1,946)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	11
SEK	29,109	EUR	(2,679)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	11
GBP	10,044	HUF	(4,415,494)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	10
EUR	2,745	NOK	(32,429)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	10
EUR	2,636	PLN	(11,099)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	10
HUF	656,300	EUR	(1,701)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	9
CLP	545,136	EUR	(507)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	9
SGD	2,305	EUR	(1,520)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	7
EUR	3,361	SGD	(5,066)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	7
EUR	612	HKD	(5,550)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	6
KRW	823,840	EUR	(481)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	6
EUR	1,275	PEN	(5,019)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	6
EUR	24,947	DKK	(186,274)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	6
NOK	8,281	IDR	(13,619,212)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	5
PLN	9,500	EUR	(2,244)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	5
USD	55,896	IDR	(932,998,321)	C - USD (BHedged)	12/01/26	5
NOK	27,603	AUD	(4,096)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	5
EUR	1,436	NOK	(16,970)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	5
PLN	31,860	EUR	(7,538)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	5
RON	13,657	EUR	(2,676)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	4
CHF	3,841	EUR	(4,126)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	4
NOK	3,383	NZD	(576)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	4
EUR	7,313	CAD	(11,766)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	4
EUR	17,665	DKK	(131,899)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	4
CAD	1,986	EUR	(1,232)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	3
IDR	59,691,026	EUR	(3,040)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	3
GBP	1,573	EUR	(1,798)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	3
EUR	1,677	CHF	(1,557)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	3
HKD	6,605	JPY	(132,411)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	3
EUR	320	HKD	(2,904)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	3
SGD	1,854	NOK	(14,520)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	3
THB	7,488	EUR	(201)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	2
EUR	989	SEK	(10,698)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	2
PEN	2,296	EUR	(579)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	2
CNY	34,979	USD	(4,982)	C - USD (BHedged)	12/01/26	2
USD	2,672	HKD	(20,777)	C - USD (BHedged)	12/01/26	2
PEN	1,388	NOK	(4,155)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1
EUR	3,523	DKK	(26,309)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	1
MXN	3,824	EUR	(181)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	1
CLP	37,764	EUR	(35)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	1
THB	6,349	USD	(201)	C - USD (BHedged)	12/01/26	1
HKD	4,455	EUR	(487)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	1
NOK	26,495	ILS	(8,371)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	1
IDR	4,164,659	EUR	(211)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	1
CHF	239	EUR	(256)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	1
EUR	355	NOK	(4,205)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	1
NOK	1,576	PEN	(524)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	1
MXN	3,447	EUR	(162)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	1
EUR	1,524	CHF	(1,417)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1
IDR	3,534,509	USD	(211)	C - USD (BHedged)	12/01/26	1
CAD	68	NOK	(498)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	1
GBP	54	NOK	(727)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	1
RON	4,065	EUR	(796)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1
CZK	28,026	EUR	(1,158)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1
EUR	1,089	SEK	(11,776)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	1
CLP	33,853	EUR	(31)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	1
THB	16,059	EUR	(434)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	1
EUR	6,733	DKK	(50,275)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	1

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	7,733		EUR	(652)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	1
PLN	590		EUR	(139)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	1
EUR	–		MXN	(1)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	2		MXN	(40)		I - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	8		GBP	(7)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		CAD	(1)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	–		ILS	(1)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		HUF	(4)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	6		CAD	(9)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		THB	(2)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	–		SEK	(1)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	1		GBP	–		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
NZD	1		NOK	(4)		I - NOK (BHedged)	12/01/26	0
ILS	272		EUR	(72)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
IDR	20,445		NOK	(12)		I - NOK (BHedged)	12/01/26	0
CZK	1,746		EUR	(72)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
RON	253		EUR	(49)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
DKK	13		EUR	(2)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
NZD	3		EUR	(1)		I - EUR (BHedged)	12/01/26	0
SEK	1,803		EUR	(166)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
THB	6,672		EUR	(180)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		HUF	(174)		I - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	829		PLN	(3,501)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		CZK	(8)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
HUF	12,108		EUR	(31)		C - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	62		PLN	(263)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	–		CLP	(161)		Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		CLP	(11)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
EUR	–		KRW	(260)		M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	0
GBP	695		SEK	(8,618)		C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	0
PLN	659		EUR	(156)		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0
CZK	60		NOK	(29)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
ILS	1		USD	–		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
NOK	1		EUR	–		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0
DKK	25		NOK	(40)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
HUF	11,536		USD	(35)		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
PEN	5		NOK	(15)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
NOK	3		CLP	(312)		I - NOK (BHedged)	12/01/26	0
DKK	825		EUR	(110)		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0
CZK	1,952		EUR	(80)		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0
DKK	2		USD	–		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
HKD	3		NOK	(4)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
NOK	395		HKD	(303)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
HUF	413		NOK	(13)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
CZK	1,656		USD	(80)		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
ILS	9		NOK	(29)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
CLP	32,049		USD	(35)		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
CHF	1		EUR	(1)		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0
KRW	28,148		NOK	(194)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
CHF	1		USD	(1)		C - USD (BHedged)	12/01/26	0
EUR	–		CZK	(6)		I - EUR (BHedged)	12/01/26	0
MXN	118		NOK	(65)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
PLN	20		NOK	(56)		M - NOK (BHedged)	12/01/26	0
CAD	5		EUR	(3)		M - EUR (BHedged)	12/01/26	0

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
THB	227	NOK	(73)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
SGD	5	NOK	(38)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
DKK	57	EUR	(8)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
SEK	62	NOK	(67)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
AUD	6	NOK	(40)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	2	RON	(11)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
CLP	1,157	NOK	(13)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
KRW	1,945	USD	(1)	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
JPY	4,407	EUR	(24)	I - EUR (BHedged)	13/01/26	0		
HKD	2	NOK	(3)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	–	RON	(1)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	1	ILS	(3)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	1	MXN	(16)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
KRW	2,017	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
PEN	159	EUR	(40)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
HKD	1,325	EUR	(145)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	–	HUF	(58)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
HUF	3,384	EUR	(9)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
HUF	13,603	EUR	(35)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	3	HUF	(1,070)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
HKD	92	EUR	(10)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	–	CLP	(392)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
SEK	4	EUR	–	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
SEK	4	USD	–	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
RON	282	EUR	(55)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
RON	1	USD	–	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
PLN	1	USD	–	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
EUR	2	KRW	(3,783)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
PEN	135	USD	(40)	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
ILS	301	EUR	(80)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
NOK	1	USD	–	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
MXN	8	USD	–	C - USD (BHedged)	12/01/26	0		
CHF	8	NOK	(104)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		
SGD	159	EUR	(105)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	0		
RON	9	NOK	(20)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	0		

**Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt**

**4,886,523**

NOK	2,547,615,835	EUR	(215,643,269)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(753,615)
JPY	9,605,110,879	EUR	(52,757,768)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(660,915)
USD	59,631,435	EUR	(51,201,603)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(522,167)
JPY	18,986,750,484	USD	(121,466,306)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(245,086)
JPY	4,124,099,588	CNY	(186,359,295)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(228,864)
NOK	443,141,221	GBP	(32,829,990)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(220,990)
JPY	1,663,479,433	GBP	(8,001,933)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(142,412)
NOK	120,188,551	KRW	(17,381,236,829)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(129,944)
USD	25,646,089	CNY	(180,863,474)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(127,117)
NOK	304,547,817	CAD	(41,529,444)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(111,471)
USD	10,337,109	GBP	(7,765,863)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(108,320)
JPY	1,147,181,479	CAD	(10,152,866)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(85,403)
USD	7,127,395	CAD	(9,853,623)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(63,483)
JPY	442,606,580	KRW	(4,162,584,213)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(59,274)
NOK	62,565,676	CHF	(4,951,628)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(51,558)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	2,752,466	KRW	(4,039,819,072)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(47,422)		
USD	6,469,761	NOK	(65,591,278)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(33,516)		
NOK	39,704,554	MXN	(71,420,876)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(32,987)		
USD	3,088,091	EUR	(2,651,542)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(27,041)		
JPY	235,822,385	CHF	(1,211,437)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(24,839)		
NOK	41,678,158	SEK	(38,285,758)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(22,192)		
JPY	579,719,307	AUD	(5,582,775)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(21,881)		
USD	1,464,164	CHF	(1,175,694)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(20,962)		
NOK	44,168,311	THB	(138,561,792)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(20,821)		
JPY	149,459,908	MXN	(17,460,337)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(16,134)		
NOK	34,108,323	PLN	(12,214,010)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(15,438)		
NOK	7,906,407	CLP	(719,139,179)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(13,979)		
JPY	186,251,105	NOK	(12,131,529)	I - NOK (BHedged)	13/01/26	(13,700)		
JPY	166,536,937	THB	(33,900,166)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(13,314)		
JPY	155,145,931	SEK	(9,248,765)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(13,140)		
NOK	18,155,338	ILS	(5,778,763)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(12,985)		
USD	928,919	MXN	(16,945,604)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(12,933)		
NOK	17,668,364	CZK	(36,286,565)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(11,463)		
USD	3,602,301	AUD	(5,418,119)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(10,980)		
JPY	128,503,277	PLN	(2,988,177)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(10,699)		
USD	1,034,411	THB	(32,900,385)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(10,344)		
USD	963,794	SEK	(8,975,856)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(10,207)		
EUR	729,997	KRW	(1,249,349,961)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(8,264)		
USD	798,574	PLN	(2,900,012)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(8,041)		
EUR	2,742,951	GBP	(2,401,236)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(7,246)		
JPY	67,090,966	ILS	(1,386,430)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(6,644)		
USD	1,328,108	CNY	(9,366,193)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(6,583)		
JPY	91,301,721	DKK	(3,744,636)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(6,182)		
JPY	66,170,173	CZK	(8,818,820)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(6,071)		
NOK	24,223,150	DKK	(15,305,942)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(6,064)		
EUR	885,669	NOK	(10,555,114)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(6,006)		
EUR	507,533	KRW	(868,630,693)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(5,756)		
USD	535,324	GBP	(402,167)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(5,609)		
USD	416,863	ILS	(1,345,525)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(5,289)		
JPY	29,116,731	CLP	(172,285,770)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(5,266)		
EUR	1,906,900	GBP	(1,669,299)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(4,982)		
JPY	87,105,136	SGD	(721,127)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(4,942)		
USD	411,009	CZK	(8,558,521)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(4,871)		
USD	181,070	CLP	(167,198,033)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(4,436)		
USD	567,292	DKK	(3,634,187)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(4,396)		
NOK	12,077,467	RON	(5,214,476)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(4,355)		
JPY	173,533,699	IDR	(18,563,883,644)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(4,111)		
JPY	45,500,080	RON	(1,275,731)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(3,514)		
NOK	7,711,877	HUF	(251,173,759)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(3,312)		
USD	369,093	CAD	(510,271)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(3,287)		
USD	541,220	SGD	(699,860)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(3,262)		
USD	282,773	RON	(1,238,113)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(2,584)		
EUR	388,557	CHF	(363,381)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(2,529)		
USD	142,539	KRW	(209,206,444)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(2,456)		
JPY	28,717,199	HUF	(60,739,920)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(2,346)		
JPY	36,218,119	EUR	(198,730)	I - EUR (BHedged)	13/01/26	(2,251)		
GBP	166,647	KRW	(326,270,767)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(1,982)		
JPY	37,210,977	NOK	(2,415,339)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(1,903)		
EUR	268,728	CHF	(251,329)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(1,763)		
USD	178,472	HUF	(58,947,569)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(1,752)		
NOK	23,128,296	SGD	(2,949,743)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(1,729)		
EUR	247,377	MXN	(5,259,520)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1,700)		
EUR	1,891,013	CAD	(3,046,408)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1,542)		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	33,019,329	PEN	(714,308)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(1,531)		
EUR	121,221	KRW	(207,438,154)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(1,355)		
USD	231,150	NOK	(2,344,053)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(1,259)		
EUR	455,500	GBP	(398,752)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(1,200)		
EUR	171,314	MXN	(3,642,482)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(1,187)		
NOK	3,701,354	CNY	(2,583,486)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(1,165)		
CNY	9,893,302	NOK	(14,230,312)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(1,110)		
USD	75,824	CHF	(60,885)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(1,086)		
EUR	1,314,664	CAD	(2,117,891)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(1,055)		
EUR	85,740	KRW	(146,717,813)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(955)		
EUR	48,208	CLP	(51,895,163)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(940)		
NOK	3,783,524	USD	(376,041)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(910)		
EUR	321,834	GBP	(281,737)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(846)		
EUR	255,578	SEK	(2,774,023)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(756)		
USD	205,356	PEN	(693,249)	I - USD (BHedged)	12/01/26	(735)		
JPY	10,771,951	EUR	(59,144)	Q - EUR (BHedged)	13/01/26	(715)		
USD	48,104	MXN	(877,535)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(670)		
EUR	33,384	CLP	(35,938,353)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(652)		
EUR	111,015	ILS	(417,603)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(597)		
USD	186,549	AUD	(280,584)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(569)		
EUR	172,347	USD	(203,041)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(560)		
EUR	210,028	PLN	(889,072)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(539)		
USD	53,568	THB	(1,703,781)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(536)		
USD	49,912	SEK	(464,832)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(529)		
EUR	176,770	SEK	(1,918,572)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(514)		
EUR	272,418	THB	(10,094,657)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(510)		
EUR	161,219	USD	(189,884)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(477)		
EUR	109,510	CZK	(2,657,092)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(457)		
EUR	64,547	CHF	(60,369)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(424)		
USD	41,356	PLN	(150,182)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(416)		
EUR	76,882	ILS	(289,200)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(412)		
EUR	110,902	CNY	(917,167)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(404)		
EUR	146,446	PLN	(619,922)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(375)		
EUR	32,659	KRW	(55,886,950)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(364)		
AUD	304,106	NOK	(2,049,104)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(361)		
IDR	1,026,214,347	NOK	(623,640)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(357)		
EUR	189,352	THB	(7,016,417)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(349)		
NZD	42,932	NOK	(252,427)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(332)		
GBP	82,453	CHF	(88,054)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(325)		
EUR	122,722	GBP	(107,432)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(323)		
EUR	75,837	CZK	(1,839,981)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(312)		
EUR	45,634	CHF	(42,680)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(300)		
EUR	40,921	MXN	(870,083)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(284)		
USD	21,588	ILS	(69,680)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(274)		
USD	21,285	CZK	(443,223)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(252)		
EUR	314,054	CAD	(505,927)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(246)		
GBP	52,266	MXN	(1,269,113)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(239)		
USD	9,377	CLP	(8,658,875)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(230)		
USD	29,378	DKK	(188,201)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(228)		
EUR	37,392	CNY	(309,868)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(227)		
GBP	10,958	CLP	(13,479,879)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(217)		
NOK	869,458	AUD	(129,574)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(205)		
EUR	28,929	MXN	(615,108)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(202)		
EUR	17,091	KRW	(29,245,336)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(191)		
CAD	150,200	NOK	(1,107,305)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(177)		
EUR	222,016	CAD	(357,653)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(173)		
USD	28,028	SGD	(36,243)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(169)		
EUR	64,220	GBP	(56,219)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(168)		

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	24,004	EUR	(20,572)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(165)
EUR	7,975	CLP	(8,585,282)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(156)
NOK	457,271	EUR	(38,706)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(135)
USD	14,644	RON	(64,117)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(134)
EUR	42,462	SEK	(460,873)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(124)
JPY	8,303,036	HKD	(413,397)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(117)
EUR	17,390	CHF	(16,265)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(115)
EUR	47,537	HUF	(18,304,446)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(114)
EUR	75,303	RON	(384,332)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(111)
EUR	5,633	CLP	(6,064,404)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(111)
EUR	11,354	AUD	(20,153)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(100)
EUR	18,366	ILS	(69,088)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(100)
USD	9,243	HUF	(3,052,715)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(91)
CHF	20,328	NOK	(259,888)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(90)
EUR	35,115	PLN	(148,645)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(90)
EUR	30,016	SEK	(325,780)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(88)
GBP	15,493	AUD	(31,374)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(86)
EUR	45,589	THB	(1,689,296)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(84)
THB	502,120	NOK	(161,650)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(83)
EUR	32,919	HUF	(12,675,506)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(80)
GBP	25,246	ILS	(108,486)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(80)
EUR	52,150	RON	(266,166)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(78)
EUR	11,025	MXN	(234,421)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(78)
EUR	18,114	CZK	(439,470)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(75)
EUR	12,978	ILS	(48,819)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(69)
EUR	84,614	CAD	(136,309)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(66)
USD	11,971	NOK	(121,392)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(65)
EUR	24,866	PLN	(105,262)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(64)
DKK	62,832	NOK	(100,306)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(61)
EUR	9,100	CHF	(8,511)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(60)
EUR	32,244	THB	(1,194,795)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(59)
GBP	24,922	CZK	(691,010)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(57)
NOK	100,044	IDR	(166,472,058)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(53)
EUR	12,804	CZK	(310,657)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(52)
JPY	667,901	EUR	(3,672)	C - EUR (BHedged)	13/01/26	(50)
PLN	44,480	NOK	(125,262)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(47)
EUR	2,149	CLP	(2,313,075)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(42)
EUR	5,769	MXN	(122,672)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(40)
NOK	79,243	GBP	(5,871)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(39)
USD	10,634	PEN	(35,900)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(38)
NZD	8,378	EUR	(4,134)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(37)
SGD	37,843	NOK	(297,306)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(35)
EUR	44,278	CAD	(71,330)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(35)
EUR	9,181	USD	(10,822)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(35)
EUR	11,440	SEK	(124,170)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(34)
EUR	8,918	JPY	(1,645,971)	Q - EUR (BHedged)	13/01/26	(31)
EUR	9,864	USD	(11,615)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(27)
EUR	4,948	ILS	(18,614)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(26)
PEN	38,152	NOK	(114,636)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(25)
EUR	9,477	PLN	(40,119)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(24)
RON	21,462	NOK	(50,142)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(24)
EUR	12,283	THB	(455,138)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(23)
NOK	21,118	KRW	(3,053,776)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(23)
EUR	1,124	CLP	(1,210,422)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(22)
JPY	638,679	USD	(4,099)	C - USD (BHedged)	13/01/26	(22)
GBP	57,679	SEK	(715,132)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(20)
NOK	54,623	CAD	(7,449)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(20)
EUR	4,880	CZK	(118,402)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(20)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	12,456	RON	(63,573)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(18)
EUR	5,987	SEK	(64,977)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(18)
HKD	22,770	NOK	(29,695)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(18)
EUR	7,862	HUF	(3,026,949)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(17)
NZD	12,464	JPY	(1,125,494)	Q - JPY (BHedged)	13/01/26	(16)
NZD	2,485	EUR	(1,231)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(16)
EUR	1,992	CNY	(16,530)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(15)
EUR	1,582	IDR	(31,269,938)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(14)
JPY	752,619	EUR	(4,101)	M - EUR (BHedged)	13/01/26	(14)
THB	343,534	EUR	(9,297)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(14)
EUR	2,589	ILS	(9,740)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(14)
EUR	4,960	PLN	(20,994)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(13)
EUR	8,806	RON	(44,942)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(13)
CZK	148,581	NOK	(72,941)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(13)
EUR	5,560	HUF	(2,140,509)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(13)
EUR	4,691	IDR	(92,201,016)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(12)
EUR	6,428	THB	(238,172)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(11)
EUR	2,554	CZK	(61,959)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(11)
CNY	36,725	EUR	(4,463)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(10)
NOK	11,230	CHF	(889)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(9)
GBP	786	HUF	(348,471)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(9)
NOK	17,373	PEN	(5,819)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(8)
EUR	1,506	AUD	(2,665)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(7)
EUR	765	NOK	(9,123)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(7)
GBP	1,487	USD	(2,007)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(7)
NOK	7,121	MXN	(12,810)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(6)
EUR	3,356	RON	(17,128)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(5)
EUR	2,118	HUF	(815,511)	I - EUR (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(5)
EUR	2,344	SGD	(3,546)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(5)
USD	820	NOK	(8,314)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(4)
NOK	7,386	SEK	(6,785)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(4)
CAD	1,878	USD	(1,375)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(4)
NOK	7,928	THB	(24,870)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(3)
KRW	905,121	EUR	(536)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(3)
EUR	1,106	HUF	(425,684)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(3)
AUD	1,034	USD	(692)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(3)
KRW	767,945	USD	(536)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(3)
EUR	277	AUD	(491)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(3)
EUR	790	SGD	(1,197)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(3)
GBP	1,010	NOK	(13,745)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(3)
HUF	1,033,490	NOK	(31,908)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(3)
EUR	301	PEN	(1,194)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(2)
NOK	1,389	CLP	(126,402)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(2)
NOK	3,150	CZK	(6,470)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(2)
NOK	3,195	ILS	(1,017)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(2)
EUR	1,756	RON	(8,963)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(2)
NOK	6,122	PLN	(2,192)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(2)
GBP	1,752	EUR	(2,008)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(2)
EUR	893	PEN	(3,534)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
NOK	4,343	HKD	(3,356)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(1)
IDR	8,629,706	EUR	(440)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
CAD	2,208	EUR	(1,372)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
NZD	154	EUR	(76)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
CHF	265	EUR	(286)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
GBP	794	THB	(33,662)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(1)
HUF	191,034	EUR	(498)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
IDR	3,676,136	EUR	(189)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
NOK	2,168	RON	(936)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(1)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	369	EUR	(315)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
GBP	2,420	EUR	(2,771)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(1)
AUD	1,219	EUR	(693)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
GBP	615	PLN	(2,977)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(1)
CHF	225	USD	(285)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(1)
DKK	39,911	EUR	(5,344)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
JPY	22,803	NOK	(1,484)	M - NOK (BHedged)	13/01/26	(1)
NZD	146	USD	(85)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(1)
NZD	173	EUR	(85)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
SEK	1,701	USD	(185)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(1)
NOK	4,348	DKK	(2,747)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(1)
SEK	2,005	EUR	(185)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
AUD	1,090	EUR	(620)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(1)
NOK	4,148	SGD	(529)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(1)
GBP	218	RON	(1,274)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(0)
AUD	7	EUR	(4)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
THB	1,735	EUR	(47)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	75	HKD	(690)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
GBP	8	PEN	(38)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(0)
GBP	9	EUR	(11)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
HKD	82	EUR	(9)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	44	DKK	(329)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
EUR	18	NOK	(216)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
EUR	339	NOK	(4,020)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	42	SGD	(64)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
SGD	142	EUR	(94)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
NOK	479	EUR	(40)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	828	DKK	(6,184)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
DKK	738	EUR	(99)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
GBP	286	CAD	(528)	C - GBP (AIDiv)-(BHedged)	12/01/26	(0)
DKK	11,879	EUR	(1,591)	Q - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	4	HKD	(37)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
EUR	16	PEN	(64)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
PEN	142	EUR	(36)	C - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
CHF	2	EUR	(2)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
IDR	125,598	NOK	(76)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
CNY	1,255	NOK	(1,804)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
SGD	135	USD	(105)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
GBP	13	NOK	(178)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	113	JPY	(20,933)	I - EUR (BHedged)	13/01/26	(0)
PLN	13	EUR	(3)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
RON	238	USD	(55)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
PLN	557	USD	(155)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
NOK	452	USD	(45)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
MXN	3,236	USD	(180)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
RON	0	EUR	0	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
NOK	4	EUR	0	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
ILS	255	USD	(80)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
NOK	533	EUR	(45)	M - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
HKD	78	USD	(10)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
KRW	2,703	NOK	(19)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
DKK	698	USD	(110)	C - USD (BHedged)	12/01/26	(0)
MXN	26	NOK	(15)	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
CLP	19	NOK	0	I - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	70	HKD	(641)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	2,453	DKK	(18,320)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
NZD	5	NOK	(31)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
HUF	648	EUR	(2)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	0	NZD	0	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
CZK	15	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
NOK	1,368	HUF	(44,561)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
KRW	4,896	EUR	(3)	I - EUR (BHedged)	12/01/26	(0)
AUD	37	NOK	(251)	M - NOK (BHedged)	12/01/26	(0)
EUR	84	IDR	(1,653,809)	M - EUR (BHedged)-(AIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(4,116,818)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	10,400,000	USD	(12,180,031)	22/01/26	44,319
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>44,319</b>
USD	63,597,494	EUR	(54,534,949)	22/01/26	(503,881)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(503,881)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
GBP	115,767,840	USD	(154,108,846)	K - GBP (MIDiv)	12/01/26	1,604,014
CAD	122,491,935	USD	(88,604,376)	Y - CAD	12/01/26	786,547
GBP	47,674,325	USD	(63,460,254)	K - GBP	12/01/26	663,819
EUR	11,231,291	USD	(13,080,443)	M - EUR	12/01/26	114,507
AUD	49,367,270	USD	(32,821,831)	I - AUD	12/01/26	100,634
EUR	2,847,655	USD	(3,316,501)	S - EUR	12/01/26	29,033
EUR	2,529,670	USD	(2,946,162)	Q - EUR (AIDiv)	12/01/26	25,791
USD	1,691,669	JPY	(264,023,783)	S - JPY	13/01/26	6,004
USD	67,424	GBP	(50,102)	K - GBP (MIDiv)	12/01/26	36
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,330,385</b>
JPY	17,036,248,885	USD	(108,988,941)	S - JPY	13/01/26	(220,731)
USD	915,290	GBP	(687,222)	K - GBP (MIDiv)	12/01/26	(9,054)
USD	299,183	GBP	(223,653)	K - GBP	12/01/26	(1,640)
AUD	303,701	USD	(203,560)	I - AUD	12/01/26	(1,026)
GBP	255,084	USD	(344,009)	K - GBP	12/01/26	(909)
EUR	147,807	USD	(173,990)	M - EUR	12/01/26	(340)
EUR	14,900	USD	(17,556)	S - EUR	12/01/26	(51)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	13,170	USD	(15,518)	Q - EUR (AIDiv)	12/01/26					(45)
GBP	9,359	USD	(12,627)	K - GBP (MIDiv)	12/01/26					(39)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>										<b>(233,835)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	
USD	193,791,254	JPY	(28,795,040,949)					22/01/26	9,797,497	
ZAR	868,641,009	USD	(50,072,107)					22/01/26	2,288,513	
CLP	44,041,303,650	USD	(46,631,075)					22/01/26	2,259,504	
AUD	58,419,930	USD	(37,800,338)					22/01/26	1,161,348	
TRY	1,128,796,800	USD	(24,800,000)					22/01/26	1,124,473	
COP	81,537,393,743	USD	(20,837,411)					22/01/26	545,547	
CAD	32,722,648	USD	(23,507,665)					22/01/26	383,443	
EUR	52,779,557	USD	(61,762,690)					22/01/26	275,365	
NOK	244,001,955	EUR	(20,356,243)					22/01/26	265,610	
GBP	36,920,410	EUR	(42,026,946)					22/01/26	259,543	
USD	13,756,000	KRW	(19,570,357,910)					22/01/26	186,267	
PEN	172,269,647	USD	(51,023,043)					22/01/26	171,244	
EGP	706,737,500	USD	(14,350,000)					09/03/26	153,129	
KRW	7,814,049,457	USD	(5,299,615)					22/01/26	118,506	
USD	18,901,686	EUR	(16,000,000)					22/01/26	94,994	
GBP	2,966,265	USD	(3,963,667)					22/01/26	26,026	
EUR	2,126,864	NOK	(24,973,552)					22/01/26	23,836	
SEK	5,652,731	USD	(608,263)					22/01/26	5,476	
JPY	12,847,894	USD	(81,920)					22/01/26	175	
USD	39,099	SEK	(358,940)					02/01/26	163	
SEK	5	USD	(1)					02/01/26	0	
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>										<b>19,140,659</b>

USD	66,675,930	ZAR	(1,159,162,293)					22/01/26	(3,196,958)
USD	73,583,883	COP	(290,554,829,185)					22/01/26	(2,613,322)
USD	84,624,793	PEN	(290,570,037)					22/01/26	(1,725,449)
JPY	10,295,289,280	USD	(67,260,886)					22/01/26	(1,476,330)
USD	185,400,382	EUR	(158,746,240)					22/01/26	(1,192,845)
USD	124,917,595	GBP	(93,592,593)					22/01/26	(966,548)
KRW	68,885,088,736	USD	(48,683,767)					22/01/26	(920,088)
USD	24,753,445	CLP	(22,922,719,765)					22/01/26	(693,238)
USD	65,213,488	AUD	(98,732,033)					22/01/26	(633,328)
USD	23,380,000	CAD	(32,722,648)					22/01/26	(511,109)
NOK	498,170,557	EUR	(42,325,527)					22/01/26	(356,759)
EUR	63,465,813	GBP	(55,694,305)					22/01/26	(311,217)
ISK	2,718,329,152	EUR	(18,655,971)					22/01/26	(272,177)
USD	15,540,000	KRW	(22,696,170,000)					22/01/26	(197,115)
EUR	20,383,790	SEK	(222,439,930)					22/01/26	(191,704)
COP	19,790,757,959	USD	(5,308,680)					22/01/26	(118,608)
EUR	20,314,199	USD	(23,991,751)					22/01/26	(114,072)
USD	2,348,286	TRY	(105,367,279)					22/01/26	(71,627)
USD	21,087,718	MXN	(379,901,609)					22/01/26	(6,340)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	397,110	ISK	(58,950,980)	22/01/26	(2,881)
GBP	1,856,796	EUR	(2,125,560)	22/01/26	(989)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(15,572,704)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
SEK	1,216,349,384	USD	(130,616,082)	Q - SEK (CPerf)	12/01/26	1,374,220
EUR	106,550,038	USD	(124,092,734)	I - EUR	12/01/26	1,086,326
EUR	33,635,539	USD	(39,173,389)	I - EUR (Perf)	12/01/26	342,930
EUR	19,594,194	USD	(22,820,238)	Q - EUR (CPerf)	12/01/26	199,771
EUR	19,571,345	USD	(22,812,948)	I - EUR (CPerf)	12/01/26	180,216
GBP	10,262,801	USD	(13,661,642)	I - GBP (Perf)	12/01/26	142,279
CAD	18,530,984	USD	(13,404,459)	I - CAD (ACDiv)	12/01/26	118,894
GBP	6,410,426	USD	(8,533,381)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	12/01/26	88,925
EUR	5,214,101	USD	(6,072,565)	M - EUR	12/01/26	53,160
EUR	3,307,996	USD	(3,852,633)	M - EUR (CPerf)	12/01/26	33,726
EUR	3,027,363	USD	(3,525,797)	C - EUR (CPerf)	12/01/26	30,865
CHF	1,078,894	USD	(1,343,706)	M - CHF (CPerf)	12/01/26	19,144
GBP	1,093,654	USD	(1,455,786)	C - GBP (CPerf)	12/01/26	15,227
USD	360,051	JPY	(56,089,273)	I - JPY (Perf)	13/01/26	1,948
USD	683,407	EUR	(580,462)	I - EUR	12/01/26	1,458
USD	359,194	EUR	(305,110)	I - EUR (CPerf)	12/01/26	741
USD	252,261	EUR	(214,223)	Q - EUR (CPerf)	12/01/26	582
EUR	43,400	USD	(50,545)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	12/01/26	442
USD	197,248	EUR	(167,535)	I - EUR (Perf)	12/01/26	421
USD	46,997	EUR	(39,912)	M - EUR (CPerf)	12/01/26	107
USD	33,450	EUR	(28,411)	M - EUR	12/01/26	71
USD	17,785	EUR	(15,106)	C - EUR (CPerf)	12/01/26	38
USD	34,821	CHF	(27,540)	M - CHF (CPerf)	12/01/26	33
USD	255	EUR	(217)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	12/01/26	1
USD	34	SEK	(312)	Q - SEK (CPerf)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>3,691,525</b>	

JPY	2,083,523,100	USD	(13,329,903)	I - JPY (Perf)	13/01/26	(27,615)
USD	2,171,030	SEK	(20,120,298)	Q - SEK (CPerf)	12/01/26	(12,294)
USD	788,470	EUR	(676,177)	I - EUR	12/01/26	(5,929)
EUR	859,247	USD	(1,012,105)	I - EUR	12/01/26	(2,629)
USD	210,907	EUR	(180,870)	I - EUR (Perf)	12/01/26	(1,586)
USD	202,746	EUR	(173,864)	Q - EUR (CPerf)	12/01/26	(1,516)
USD	158,081	CAD	(217,978)	I - CAD (ACDiv)	12/01/26	(993)
USD	177,934	EUR	(152,208)	I - EUR (CPerf)	12/01/26	(886)
USD	636,835	GBP	(474,048)	I - GBP (Perf)	12/01/26	(781)
EUR	166,471	USD	(196,108)	I - EUR (Perf)	12/01/26	(531)
USD	63,982	GBP	(47,929)	C - GBP (CPerf)	12/01/26	(484)
EUR	96,703	USD	(113,920)	Q - EUR (CPerf)	12/01/26	(309)
SEK	735,423	USD	(80,094)	Q - SEK (CPerf)	12/01/26	(291)
USD	38,561	EUR	(33,069)	M - EUR	12/01/26	(290)
EUR	90,230	USD	(106,290)	I - EUR (CPerf)	12/01/26	(285)
USD	23,445	CHF	(18,762)	M - CHF (CPerf)	12/01/26	(255)
USD	31,005	EUR	(26,582)	M - EUR (CPerf)	12/01/26	(224)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	18,995	EUR	(16,290)	C - EUR (CPerf)	12/01/26	(143)				
EUR	27,945	USD	(32,920)	M - EUR	12/01/26	(89)				
USD	60,321	GBP	(44,907)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	12/01/26	(81)				
EUR	17,635	USD	(20,772)	M - EUR (CPerf)	12/01/26	(53)				
EUR	15,002	USD	(17,673)	C - EUR (CPerf)	12/01/26	(48)				
GBP	2,116	USD	(2,853)	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	12/01/26	(7)				
USD	272	EUR	(234)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	12/01/26	(2)				
EUR	215	USD	(253)	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	12/01/26	(1)				
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>										<b>(57,322)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	128,571,687	EUR	(108,840,859)	22/01/26	638,157
GBP	1,400,000	USD	(1,835,501)	22/01/26	47,531
EUR	7,550,000	USD	(8,844,435)	22/01/26	29,972
USD	19,324,016	GBP	(14,352,226)	22/01/26	19,950
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>735,610</b>
USD	6,840,721	EUR	(5,876,836)	22/01/26	(67,018)
EUR	8,200,000	USD	(9,658,936)	22/01/26	(20,506)
USD	1,872,006	GBP	(1,400,000)	22/01/26	(11,025)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(98,549)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
NOK	2,277,480,531	USD	(224,585,662)	I - NOK	12/01/26	1,223,167
SEK	903,745,607	USD	(97,042,071)	I - SEK	12/01/26	1,026,509
EUR	45,029,898	USD	(52,462,164)	S - EUR	12/01/26	440,682
GBP	31,553,475	USD	(42,002,177)	S-GBP (QIDiv)	12/01/26	438,641
GBP	11,845,203	USD	(15,767,664)	S - GBP	12/01/26	164,657
CHF	5,389,625	USD	(6,712,029)	S - CHF	12/01/26	96,096
EUR	6,446,958	USD	(7,508,403)	I - EUR	12/01/26	65,730
CHF	1,002,564	USD	(1,248,554)	C - CHF	12/01/26	17,876
EUR	786,912	USD	(916,471)	S - EUR (QIDiv)	12/01/26	8,023
EUR	766,186	USD	(892,333)	R - EUR	12/01/26	7,811
GBP	435,628	USD	(579,891)	C - GBP	12/01/26	6,048
GBP	199,963	USD	(266,175)	Q - GBP (MIDiv)	12/01/26	2,784
EUR	231,608	USD	(269,741)	C - EUR	12/01/26	2,361
EUR	106,369	USD	(123,882)	K - EUR (AIDiv)	12/01/26	1,085
GBP	63,268	USD	(84,220)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	878
USD	178,254	EUR	(151,457)	S - EUR (QIDiv)	12/01/26	315

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	12,604	GBP	(9,338)	I - GBP	12/01/26	51
USD	3,871	EUR	(3,287)	S - GBP	12/01/26	45
USD	1	GBP	(1)	S - EUR	12/01/26	8
USD	1	GBP	(1)	S-GBP (QIDiv)	12/01/26	0
USD	1	GBP	(1)	I - GBP	12/01/26	0
USD	1	GBP	(1)	C - GBP	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,502,767</b>
USD	7,823,974	NOK	(79,480,705)	I - NOK	12/01/26	(56,421)
USD	1,300,505	GBP	(977,273)	S-GBP (QIDiv)	12/01/26	(13,970)
NOK	11,636,756	USD	(1,156,567)	I - NOK	12/01/26	(2,800)
SEK	4,994,510	USD	(543,715)	I - SEK	12/01/26	(1,743)
GBP	1,475,665	USD	(1,985,977)	S-GBP (QIDiv)	12/01/26	(1,142)
EUR	365,564	USD	(430,490)	S - EUR	12/01/26	(1,011)
USD	78,890	CHF	(63,161)	S - CHF	12/01/26	(894)
USD	113,483	GBP	(84,714)	S - GBP	12/01/26	(459)
USD	27,824	SEK	(260,000)	I - SEK	12/01/26	(390)
GBP	101,191	USD	(136,292)	S - GBP	12/01/26	(185)
USD	14,260	CHF	(11,415)	C - CHF	12/01/26	(160)
CHF	26,728	USD	(33,899)	S - CHF	12/01/26	(137)
EUR	34,894	USD	(41,114)	I - EUR	12/01/26	(120)
CHF	5,799	USD	(7,358)	C - CHF	12/01/26	(33)
USD	6,964	GBP	(5,198)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(27)
EUR	7,422	USD	(8,744)	S - EUR (QIDiv)	12/01/26	(25)
EUR	4,251	USD	(5,006)	R - EUR	12/01/26	(12)
EUR	3,794	USD	(4,470)	C - EUR	12/01/26	(12)
GBP	998	USD	(1,348)	Q - GBP (MIDiv)	12/01/26	(5)
GBP	55	USD	(74)	I - GBP	12/01/26	(0)
GBP	322	USD	(433)	C - GBP (AIDiv)	12/01/26	(0)
USD	60	EUR	(52)	S - EUR	12/01/26	(0)
USD	19	GBP	(14)	C - GBP	12/01/26	(0)
GBP	133	USD	(179)	C - GBP	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(79,546)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP	25,450,000	EUR	(28,944,709)	22/01/26	177,517
USD	12,000,000	EUR	(10,156,983)	22/01/26	52,142
EUR	10,456,921	GBP	(9,125,000)	22/01/26	15,258
EUR	2,649,269	USD	(3,100,000)	22/01/26	11,912
AUD	640,000	EUR	(360,153)	22/01/26	2,979
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>259,808</b>
EUR	157,814,019	GBP	(138,879,033)	22/01/26	(1,104,115)
EUR	30,899,476	AUD	(55,037,810)	22/01/26	(328,607)
EUR	41,602,651	USD	(49,133,854)	22/01/26	(198,489)
USD	6,300,000	EUR	(5,392,753)	22/01/26	(32,963)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP		120,000	EUR		(137,594)	22/01/26	(279)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(1,664,453)</b>

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP	253,644,027		EUR	(289,614,793)		I - GBP	12/01/26	776,179
GBP	8,051,609		EUR	(9,197,632)		S - GBP	12/01/26	20,463
GBP	6,350,804		EUR	(7,254,724)		Q - GBP	12/01/26	16,159
CAD	19,378,639		EUR	(12,029,419)		Y - CAD	12/01/26	7,938
EUR	143,320		USD	(167,057)		Q - USD	12/01/26	1,125
EUR	138,260		USD	(161,159)		S - USD	12/01/26	1,085
USD	313,301		EUR	(265,813)		Q - USD	12/01/26	863
EUR	78,896		USD	(91,962)		I - USD	12/01/26	619
GBP	220,411		EUR	(251,782)		G - GBP	12/01/26	561
GBP	141,071		EUR	(161,149)		G - GBP (QIDiv)	12/01/26	359
EUR	20,726		GBP	(18,087)		Q - GBP	12/01/26	19
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>825,370</b>
USD	57,939,455		EUR	(49,748,811)		Q - USD	12/01/26	(431,837)
USD	53,472,248		EUR	(45,913,113)		S - USD	12/01/26	(398,542)
USD	32,073,473		EUR	(27,539,388)		I - USD	12/01/26	(239,051)
EUR	9,342,167		USD	(11,000,000)		I - USD	12/01/26	(20,826)
USD	80,981		EUR	(69,533)		G - USD	12/01/26	(603)
EUR	111,564		GBP	(97,880)		Q - GBP	12/01/26	(497)
GBP	32,386		EUR	(37,105)		Q - GBP	12/01/26	(28)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(1,091,384)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	22,194,308		EUR	(19,013,966)		22/01/26	(155,054)
EUR	1,750,000		USD	(2,061,256)		22/01/26	(4,274)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(159,328)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	87,705,919	USD	(102,163,951)	K - EUR	12/01/26	876,317
EUR	33,742,739	USD	(39,298,238)	I - EUR	12/01/26	344,023
EUR	11,998,493	USD	(13,973,959)	M - EUR	12/01/26	122,329
GBP	5,919,272	USD	(7,879,259)	G - GBP (AIDiv)	12/01/26	82,423
EUR	387,628	USD	(451,448)	G - EUR	12/01/26	3,952
USD	453,433	JPY	(70,768,578)	S - JPY	13/01/26	1,609
USD	122,543	EUR	(103,988)	I - EUR	12/01/26	375
USD	252,253	EUR	(214,452)	K - EUR	12/01/26	308
GBP	12,551	USD	(16,708)	K - GBP	12/01/26	174
GBP	1,420	USD	(1,891)	G - GBP	12/01/26	19
USD	8,574	EUR	(7,294)	M - EUR	12/01/26	5
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,431,534</b>
JPY	4,580,855,606	USD	(29,307,265)	S - JPY	13/01/26	(60,718)
EUR	2,194,979	USD	(2,582,333)	I - EUR	12/01/26	(3,588)
EUR	320,432	USD	(377,501)	M - EUR	12/01/26	(1,045)
EUR	538,220	USD	(633,307)	K - EUR	12/01/26	(985)
USD	335,770	EUR	(286,003)	M - EUR	12/01/26	(237)
GBP	34,405	USD	(46,364)	G - GBP (AIDiv)	12/01/26	(88)
USD	19,918	EUR	(16,991)	K - EUR	12/01/26	(44)
USD	2,680	GBP	(2,000)	K - GBP	12/01/26	(10)
EUR	2,261	USD	(2,661)	G - EUR	12/01/26	(4)
USD	122	EUR	(105)	I - EUR	12/01/26	(1)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(66,720)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
GBP	12,070,000	EUR	(13,716,178)	22/01/26	95,424
AUD	10,457,167	EUR	(5,857,688)	22/01/26	75,638
EUR	3,896,463	GBP	(3,400,000)	22/01/26	5,871
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>176,933</b>
EUR	37,014,867	AUD	(66,033,182)	22/01/26	(451,917)
EUR	29,415,749	GBP	(25,910,122)	22/01/26	(232,990)
EUR	6,096,389	USD	(7,200,000)	22/01/26	(29,086)
USD	600,000	EUR	(514,640)	22/01/26	(4,184)
GBP	2,090,000	EUR	(2,394,286)	22/01/26	(2,716)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(720,893)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

#### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
GBP		3,577,221	EUR	(4,086,373)		K - GBP	12/01/26	9,102
EUR		23,188	USD	(27,029)		K - USD	12/01/26	182
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>9,284</b>
USD		14,358,636	EUR	(12,328,819)		K - USD	12/01/26	(107,019)
GBP		18,543	EUR	(21,245)		K - GBP	12/01/26	(16)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(107,035)</b>

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR		98,606	USD	(115,198)		22/01/26	600
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>600</b>
EUR		1,473,305	USD	(1,739,329)		22/01/26	(6,448)
EUR		980,421	GBP	(860,521)		22/01/26	(4,266)
USD		205,000	EUR	(176,707)		22/01/26	(2,302)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(13,016)</b>

BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD		102,611,991	EUR	(86,860,869)		22/01/26	514,141
USD		24,757,233	GBP	(18,390,131)		22/01/26	22,094
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>							<b>536,235</b>
USD		12,727,218	EUR	(10,950,000)		22/01/26	(143,612)
USD		5,398,765	GBP	(4,097,032)		22/01/26	(111,836)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>							<b>(255,448)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	71,981,743	USD	(95,816,939)	G - GBP	12/01/26	1,001,685
GBP	26,836,027	USD	(35,722,340)	G - GBP (QIDiv)	12/01/26	373,302
GBP	22,863,755	USD	(30,434,414)	K - GBP	12/01/26	318,347
CHF	13,040,731	USD	(16,240,651)	K - CHF	12/01/26	232,281
GBP	10,701,725	USD	(14,245,269)	S - GBP	12/01/26	149,025
EUR	1,147,485	USD	(1,336,410)	G - EUR	12/01/26	11,699
GBP	778,620	USD	(1,036,439)	C - GBP	12/01/26	10,839
GBP	653,062	USD	(869,307)	X - GBP	12/01/26	9,091
GBP	410,549	USD	(546,535)	C - GBP (QIDiv)	12/01/26	5,671
EUR	402,826	USD	(469,149)	K - EUR	12/01/26	4,107
EUR	143,276	USD	(166,865)	G - EUR (QIDiv)	12/01/26	1,461
USD	211,269	GBP	(156,543)	S - GBP	12/01/26	712
USD	189,120	GBP	(140,212)	G - GBP	12/01/26	528
CHF	13,455	USD	(16,757)	R - CHF	12/01/26	240
GBP	10,840	USD	(14,430)	S - GBP (QIDiv)	12/01/26	151
USD	17,622	GBP	(13,060)	C - GBP	12/01/26	56
USD	66	CHF	(52)	K - CHF	12/01/26	0
USD	1,199	GBP	(891)	C - GBP (QIDiv)	12/01/26	0
USD	9	GBP	(7)	G - GBP (QIDiv)	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>2,119,195</b>
USD	474,741	GBP	(355,505)	X - GBP	12/01/26	(3,429)
USD	444,544	GBP	(332,120)	G - GBP	12/01/26	(2,171)
USD	261,911	CHF	(209,059)	K - CHF	12/01/26	(2,170)
USD	285,552	GBP	(213,355)	S - GBP	12/01/26	(1,418)
USD	164,289	GBP	(122,918)	G - GBP (QIDiv)	12/01/26	(1,041)
GBP	90,988	USD	(122,634)	G - GBP (QIDiv)	12/01/26	(251)
CHF	71,914	USD	(91,033)	K - CHF	12/01/26	(192)
GBP	71,897	USD	(96,767)	G - GBP	12/01/26	(62)
USD	2,754	GBP	(2,057)	C - GBP (QIDiv)	12/01/26	(14)
GBP	1,694	USD	(2,283)	X - GBP	12/01/26	(4)
USD	521	GBP	(390)	C - GBP	12/01/26	(3)
USD	191	CHF	(153)	R - CHF	12/01/26	(2)
EUR	881	USD	(1,037)	G - EUR (QIDiv)	12/01/26	(2)
GBP	480	USD	(648)	C - GBP (QIDiv)	12/01/26	(2)
GBP	5	USD	(7)	C - GBP	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(10,761)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	76,986,242	JPY	(11,289,682,704)	22/01/26	4,847,739
USD	92,486,783	EUR	(78,324,424)	22/01/26	422,826
ZAR	112,603,023	USD	(6,462,777)	22/01/26	324,796
CLP	4,500,009,748	USD	(4,724,876)	22/01/26	270,618
KZT	1,291,160,494	USD	(2,289,417)	22/01/26	243,866
AUD	8,295,133	USD	(5,363,881)	22/01/26	168,347
USD	13,100,368	NZD	(22,488,852)	22/01/26	158,611
EUR	15,580,034	USD	(18,172,809)	22/01/26	140,247

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CAD	4,647,927	USD	(3,340,000)	22/01/26	53,495
CNY	60,952,017	USD	(8,648,339)	22/01/26	46,806
PEN	16,868,189	USD	(4,969,548)	22/01/26	43,261
GBP	5,329,088	EUR	(6,062,555)	22/01/26	41,705
COP	5,504,621,726	USD	(1,403,145)	22/01/26	40,427
NOK	32,451,818	EUR	(2,710,000)	22/01/26	32,203
GBP	1,535,000	USD	(2,034,185)	22/01/26	30,424
USD	1,695,000	KRW	(2,412,068,021)	22/01/26	22,516
USD	3,751,033	IDR	(62,271,503,870)	22/01/26	21,851
KRW	1,689,824,315	USD	(1,153,070)	22/01/26	18,624
ILS	4,834,701	USD	(1,499,602)	22/01/26	17,304
MXN	2,815,927	USD	(152,098)	22/01/26	4,257
USD	302,220	NOK	(3,008,294)	22/01/26	3,949
EUR	320,767	NOK	(3,772,915)	22/01/26	2,952
NZD	313,000	USD	(177,918)	22/01/26	2,206
USD	344,142	COP	(1,308,044,510)	22/01/26	1,111
USD	890,000	KZT	(453,321,500)	22/01/26	574
CZK	1,280,400	USD	(61,800)	22/01/26	429
USD	32,352	SEK	(295,968)	22/01/26	217
SEK	295,968	USD	(32,028)	22/01/26	107
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>6,961,468</b>
JPY	3,093,468,786	USD	(20,270,328)	22/01/26	(503,767)
USD	21,491,308	COP	(83,700,451,795)	22/01/26	(458,904)
USD	9,305,714	ZAR	(161,797,562)	22/01/26	(447,245)
USD	28,445,544	EUR	(24,438,527)	22/01/26	(279,948)
USD	25,554,540	CNY	(180,560,095)	22/01/26	(203,363)
KRW	9,152,474,025	USD	(6,539,499)	22/01/26	(193,339)
USD	11,407,575	CAD	(15,887,548)	22/01/26	(192,071)
USD	9,887,208	PEN	(33,760,027)	22/01/26	(145,439)
USD	12,196,355	AUD	(18,470,383)	22/01/26	(121,996)
USD	25,016,484	GBP	(18,688,120)	22/01/26	(119,457)
USD	8,419,327	MXN	(153,724,753)	22/01/26	(116,249)
USD	4,615,529	THB	(148,668,417)	22/01/26	(108,452)
USD	2,342,060	CLP	(2,189,246,209)	22/01/26	(88,238)
USD	12,289,989	CZK	(254,348,117)	22/01/26	(71,516)
NOK	72,868,353	EUR	(6,191,660)	22/01/26	(52,919)
USD	1,464,122	ILS	(4,834,701)	22/01/26	(52,784)
EUR	9,537,219	USD	(11,249,155)	22/01/26	(38,933)
USD	2,937,291	PLN	(10,681,319)	22/01/26	(33,392)
USD	2,460,000	KRW	(3,595,388,400)	22/01/26	(32,978)
EUR	2,710,000	SEK	(29,520,328)	22/01/26	(19,755)
COP	2,870,364,150	USD	(765,000)	22/01/26	(12,255)
EUR	372,555	NOK	(4,474,840)	22/01/26	(5,771)
GBP	550,000	USD	(743,329)	22/01/26	(3,567)
USD	402,327	NZD	(704,964)	22/01/26	(3,362)
EUR	8,832,431	GBP	(7,720,949)	22/01/26	(3,050)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(3,308,750)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	76,957,514	USD	(102,439,953)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	1,071,303
EUR	103,089,428	USD	(120,062,396)	I - EUR	12/01/26	1,051,007
GBP	37,770,746	USD	(50,277,393)	Y - GBP	12/01/26	525,929
GBP	32,448,380	USD	(43,192,691)	Y - GBP (MIDiv)	12/01/26	451,814
CHF	7,040,102	USD	(8,767,470)	S - CHF	12/01/26	125,523
USD	22,036,514	EUR	(18,723,819)	I - EUR	12/01/26	39,054
EUR	2,421,068	USD	(2,819,680)	S - EUR	12/01/26	24,684
EUR	1,572,528	USD	(1,831,433)	S - EUR (AIDiv)	12/01/26	16,033
GBP	198,414	USD	(264,113)	Q - GBP	12/01/26	2,763
GBP	11,405	USD	(15,181)	Q - GBP (QIDiv)	12/01/26	159
USD	94,980	GBP	(70,520)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	127
USD	1	GBP	-	Q - GBP	12/01/26	0
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,308,396</b>
USD	3,140,967	GBP	(2,349,474)	Y - GBP	12/01/26	(19,179)
USD	229,924	GBP	(172,647)	Y - GBP (MIDiv)	12/01/26	(2,293)
USD	386,314	CHF	(306,876)	S - CHF	12/01/26	(1,328)
USD	50,265	GBP	(37,800)	Q - GBP	12/01/26	(577)
GBP	176,898	USD	(238,388)	Y - GBP (MIDiv)	12/01/26	(452)
USD	60,739	GBP	(45,438)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(377)
USD	263,128	EUR	(224,157)	I - EUR	12/01/26	(221)
EUR	53,230	USD	(62,677)	S - EUR	12/01/26	(140)
USD	60,782	EUR	(51,850)	S - EUR	12/01/26	(134)
EUR	8,160	USD	(9,609)	I - EUR	12/01/26	(22)
EUR	4,996	USD	(5,884)	S - EUR (AIDiv)	12/01/26	(14)
GBP	330	USD	(445)	Q - GBP	12/01/26	(2)
GBP	41	USD	(56)	S - GBP (AIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(24,739)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
USD	80,985,491	EUR	(68,601,164)	22/01/26	350,431
GBP	2,531,466	USD	(3,335,089)	22/01/26	69,790
USD	3,174,796	GBP	(2,350,000)	22/01/26	13,993
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>					<b>434,214</b>
USD	47,446,726	EUR	(40,485,634)	22/01/26	(140,827)
USD	30,827,475	GBP	(22,978,280)	22/01/26	(78,829)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>					<b>(219,656)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### a) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (Fortsetzung)

##### Abgesicherte Aktienklasse Devisenterminkontrakte

Währung Kauf	Betrag	Währung Kauf	Währung Verkauf	Betrag	Währung Verkauf	Aktienklasse	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
GBP	70,137		USD	(93,361)		C - GBP (QCDiv)	12/01/26	977
GBP	45,360		USD	(60,380)		S - GBP	12/01/26	632
GBP	9,593		USD	(12,770)		C - GBP	12/01/26	134
GBP	8,747		USD	(11,643)		S - GBP (QIDiv)	12/01/26	121
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>								<b>1,864</b>
USD	14,260		GBP	(10,615)		S - GBP	12/01/26	(17)
GBP	487		USD	(656)		C - GBP (QCDiv)	12/01/26	(1)
GBP	178		USD	(239)		S - GBP	12/01/26	(1)
GBP	63		USD	(84)		S - GBP (QIDiv)	12/01/26	(0)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>								<b>(19)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Finanzterminkontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(231)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	321,655
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>321,655</b>
49	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(114,844)
53	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(42,649)
204	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(30,281)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(187,774)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(153)	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	45,799
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>45,799</b>
690	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(64,377)
109	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(58,962)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(123,339)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(2,617)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	2,322,241
(311)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	463,409
(859)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	319,985
(65)	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	8,215
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>3,113,850</b>
5,319	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(750,906)
1,168	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(508,565)
(104)	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(83,919)
224	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(76,704)
69	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(35,326)
(48)	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(1,596)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(1,457,016)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(5)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	4,180
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>4,180</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(8)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	11,203
(6)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	5,016
(2)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	4,500
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>20,719</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(13)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	10,229
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>10,229</b>
41	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(6,086)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(6,086)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(755)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	4,506,210
(465)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	940,273
(178)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	244,750
(136)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	202,648
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>5,893,881</b>
2,183	Euro-Oat March Futures 26	06/03/26	EUR	(1,331,851)
1,098	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(581,930)
(538)	Euro-Btp March Futures 26	06/03/26	EUR	(495,270)
2,796	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(411,517)
856	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(329,532)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
3,651	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(171,820)
565	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(82,685)
20	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(2,661)
(39)	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(1,297)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(3,408,563)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(508)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	3,035,639
(1,794)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	1,644,412
(65)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	96,854
(85)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	32,229
(81)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	30,173
(82)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	21,785
(106)	Short Euro-Btp March Futures 26	06/03/26	EUR	19,610
205	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	6,601
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>4,887,303</b>

(869)	Euro-Btp March Futures 26	06/03/26	EUR	(783,696)
5,209	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(766,667)
1,242	Euro-Oat March Futures 26	06/03/26	EUR	(757,745)
398	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(203,108)
512	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(197,103)
2,253	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(106,029)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(2,814,348)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(15)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	15,875
(7)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	15,750
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>31,625</b>
22	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(3,266)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(3,266)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(2,515)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	2,590,053
(220)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	1,324,384
(1,246)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	748,954
(183)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	455,521
(670)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	115,112
(732)	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	102,480
(170)	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	87,075
(137)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	51,946
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>5,475,525</b>
377	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(145,132)
1,468	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(69,086)
28	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(18,812)
(27)	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(898)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(233,928)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
4	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(594)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(594)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(541)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	586,323
(66)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	466,627
203	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	197,958
(117)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	24,875
(78)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	24,421
(33)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	20,477
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>1,320,681</b>
1,012	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(390,590)
452	Canadian 10YR Bond March Futures 26	20/03/26	CAD	(359,423)
278	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(318,008)
1,294	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(231,297)
(1,072)	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(130,112)
822	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(100,477)
(41)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(2,619)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(1,532,526)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(103)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	180,250
747	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	81,702
(27)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	37,800
(2)	Nikkei 225 (Ose) March Futures 26	12/03/26	JPY	3,573
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>303,325</b>
183	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(44,124)
(4)	S&P 500 Emini March Futures 26	20/03/26	USD	(360)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(44,484)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(2,409)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	3,404,537
(131)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	926,183
(255)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	587,015
(663)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	467,872
(942)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	180,977
521	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	24,406
1,283	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	10,607
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>5,601,597</b>
533	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(877,409)
466	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(280,201)
256	Canadian 10YR Bond March Futures 26	20/03/26	CAD	(203,567)
265	Euro-Oat March Futures 26	06/03/26	EUR	(189,881)
1,426	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(78,817)
(67)	Euro-Btp March Futures 26	06/03/26	EUR	(72,439)
371	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(64,128)
114	Australia 10YR Bond March Futures 26	16/03/26	AUD	(63,550)
153	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(23,906)
130	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(7,509)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(1,861,407)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(41)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	62,639

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(14)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	41,325
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>103,964</b>
205	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(83,281)
395	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(58,633)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(141,914)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(193)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	566,110
(433)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	563,908
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>1,130,018</b>
110	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	(181,744)
327	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(147,845)
1,395	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(77,103)
583	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(75,148)
(1,054)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(55,500)
77	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(25,343)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(562,683)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(71)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	55,869
(144)	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	22,500
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>78,369</b>
191	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(28,352)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(28,352)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(9)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	7,053
(2)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	2,980
(5)	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	1,863
(3)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	1,830
(2)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	758
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>14,484</b>
37	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(5,117)
(4)	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(2,177)
2	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(1,024)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(8,318)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(226)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	161,722
(113)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	157,605
102	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	3,858
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>323,185</b>
143	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(272,922)
(83)	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(80,430)
110	US Long Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(67,244)
114	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(63,184)
280	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(47,164)
2	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	(6,013)
6	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(1,037)
1	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(156)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(538,150)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(142)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	192,880
(26)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 26	13/03/26	JPY	183,823
(29)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	78,797
(124)	US 10YR Note (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	15,274
(8)	Australia 10YR Bond March Futures 26	16/03/26	AUD	4,236
85	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	538
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>475,548</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### b) Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

##### Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
116	US Ultra Bond (CBT) March Futures 26	20/03/26	USD	(192,803)
59	Euro-Oat March Futures 26	06/03/26	EUR	(42,275)
44	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	(26,085)
24	Canadian 10YR Bond March Futures 26	20/03/26	CAD	(19,084)
227	3M ICE Sonia December Futures 26	16/03/27	GBP	(12,547)
231	US 2YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(10,196)
85	US 5YR Note (CBT) March Futures 26	31/03/26	USD	(6,328)
38	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(5,238)
5	US 10YR Ultra March Futures 26	20/03/26	USD	(1,513)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(316,069)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
(97)	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	135,422
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>135,422</b>
(50)	Long Gilt March Futures 26	27/03/26	GBP	(48,452)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(48,452)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
(110)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 26	06/03/26	EUR	261,351
(195)	Euro-Bobl March Futures 26	06/03/26	EUR	118,950
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>				<b>380,301</b>
175	Euro-Oat March Futures 26	06/03/26	EUR	(106,768)
77	Euro-Btp March Futures 26	06/03/26	EUR	(33,075)
224	Euro-Schatz March Futures 26	06/03/26	EUR	(32,970)
4	Euro-Bund March Futures 26	06/03/26	EUR	(1,005)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>				<b>(173,818)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### c) Optionen

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Optionskontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
USD	19	P/O auf NASDAQ 100	23000.00	20/02/26	864,500	263,150	(601,350)
USD	6	C/O auf CBOE S&P 500	6600.00	20/03/26	252,000	228,990	(23,010)
JPY	10	C/O auf Nikkei 225	48000.00	13/03/26	265,837	216,275	(49,562)
USD	9	C/O auf Russell 2000 Index	2500.00	20/03/26	161,946	76,770	(85,176)
					<b>Insgesamt</b>	<b>785,185</b>	<b>(759,098)</b>
<b>Summe gekaufte Optionen</b>						<b>785,185</b>	<b>(759,098)</b>
<b>Summe verkaufte Optionen</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

C/O: Kaufoptionen

P/O: Verkaufsoptionen

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### d) Swaptions

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Swaption-Kontrakte:

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Kosten EUR	Marktwert EUR	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
EUR	246,500,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	325.00	21/01/26	1,077,945	58,282	(1,019,663)
EUR	(246,500,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	375.00	21/01/26	(640,900)	(30,450)	610,450
<b>Insgesamt</b>						<b>27,832</b>	<b>(409,213)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>						<b>58,282</b>	<b>(1,019,663)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>						<b>(30,450)</b>	<b>610,450</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Anzahl	Beschreibung	Ausübungspreis	Fälligkeit	Kosten USD	Marktwert USD	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
EUR	234,800,000	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	325.00	21/01/26	1,190,552	65,201	(1,125,351)
EUR	(234,800,000)	P/O auf iTraxx Europe Crossover Index	375.00	21/01/26	(707,852)	(34,065)	673,787
<b>Insgesamt</b>						<b>31,136</b>	<b>(451,564)</b>
<b>Summe gekaufte Swaptions</b>						<b>65,201</b>	<b>(1,125,351)</b>
<b>Summe verkaufte Swaptions</b>						<b>(34,065)</b>	<b>673,787</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	79,946	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	4,878,973
EUR	79,946	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	4,853,562
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>9,732,535</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MXN	20,000	17/06/26	Fest	10.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	16,428
HUF	114,528	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	14,389
INR	88,422	19/09/29	Fest	6.06	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	8,084
CZK	42,600	18/03/28	Fest	3.73	PRIBOR 6 MONTH	5,978
HUF	48,817	18/12/34	Variabel	5.87	BUBOR06M 6 MONTH	5,804
HUF	43,455	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	5,302
INR	90,158	19/03/30	Fest	5.99	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	4,765
HUF	248,190	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	2,523
HUF	34,810	17/09/30	Fest	6.17	BUBOR06M 6 MONTH	449
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>63,722</b>
BRL	2,950	04/01/27	Fest	10.49	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(38,696)
BRL	2,500	04/01/27	Fest	9.90	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(33,985)
COP	2,742,204	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(22,441)
CZK	11,530	20/03/34	Fest	3.47	PRIBOR 6 MONTH	(22,217)
COP	2,416,951	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(20,060)
COP	1,768,675	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(19,767)
HUF	215,930	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(13,495)
COP	451,325	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(5,044)
ZAR	19,695	18/12/26	Variabel	6.92	JIBAR 3 MONTH	(4,435)
CZK	11,145	17/09/30	Fest	3.62	PRIBOR 6 MONTH	(4,418)
TRY	9,707	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(3,265)
INR	16,500	17/09/30	Fest	5.61	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(2,194)
MYR	2,338	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(1,946)
CZK	2,700	18/12/29	Fest	3.39	PRIBOR 6 MONTH	(1,788)
INR	75,000	17/12/27	Fest	5.43	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(1,726)
MYR	2,012	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(1,561)
INR	56,000	17/12/27	Fest	5.45	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(1,060)
BRL	1,020	02/01/31	Fest	13.28	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(460)
BRL	1,075	02/01/31	Fest	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(459)
MXN	7,800	05/03/36	Fest	8.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	(179)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(199,196)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
COP	2,662,091	19/07/33	Variabel	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	90,968
ZAR	9,675	25/10/32	Fest	9.73	JIBAR 3 MONTH	89,565
HUF	357,457	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	44,910
HUF	239,374	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	29,205
INR	141,300	19/09/29	Fest	6.06	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	12,919
BRL	3,977	04/01/27	Fest	13.55	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	11,747
CZK	79,200	18/03/28	Fest	3.73	PRIBOR 6 MONTH	11,113
CNY	12,000	19/09/29	Fest	1.72	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	10,535
MYR	11,100	19/04/28	Fest	3.41	KLIBOR 3 MONTH	9,759
HUF	806,618	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	8,200
MYR	7,400	18/06/30	Fest	3.44	KLIBOR 3 MONTH	8,117
BRL	2,671	04/01/27	Fest	13.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	6,312
BRL	3,310	02/01/31	Fest	13.37	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	85
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>333,435</b>
BRL	24,000	04/01/27	Fest	11.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(163,054)
COP	5,098,884	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(56,985)
COP	5,192,119	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(42,491)
COP	4,576,281	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(37,983)
TRY	71,763	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(24,138)
HUF	200,475	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(12,529)
CZK	27,000	17/09/30	Fest	3.62	PRIBOR 6 MONTH	(10,702)
CNY	9,550	17/09/30	Fest	1.44	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	(8,759)
MYR	4,875	18/06/30	Fest	3.24	KLIBOR 3 MONTH	(4,913)
INR	182,603	17/12/27	Fest	5.45	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(3,456)
INR	135,000	17/12/27	Fest	5.43	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(3,107)
MXN	14,400	05/03/36	Fest	8.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	(331)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(368,448)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
ZAR	550,000	17/12/35	Fest	7.80	JIBAR 3 MONTH	971,970
HUF	4,786,413	18/12/34	Variabel	5.83	BUBOR06M 6 MONTH	601,354
MXN	643,000	17/06/26	Fest	10.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	528,163
CZK	2,550,000	18/03/28	Fest	3.73	PRIBOR 6 MONTH	357,818
HUF	2,033,413	18/12/34	Variabel	5.85	BUBOR06M 6 MONTH	248,086
HUF	2,040,174	18/12/34	Variabel	5.87	BUBOR06M 6 MONTH	242,558
BRL	65,613	04/01/27	Fest	13.55	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	193,824
HUF	11,168,563	17/09/30	Fest	6.15	BUBOR06M 6 MONTH	113,534
BRL	44,067	04/01/27	Fest	13.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	104,148

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
MXN	615,000	12/06/30	Fest	7.68	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	33,256
HUF	2,331,437	17/09/30	Fest	6.17	BUBOR06M 6 MONTH	30,073
BRL	292,495	02/01/29	Fest	13.44	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	27,425
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,452,209</b>
COP	141,016,019	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(1,575,988)
BRL	168,600	04/01/27	Variabel	16.25	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(1,047,144)
COP	110,963,605	19/03/27	Fest	8.02	COP-IBR-OIS COMPOUND	(908,087)
COP	97,802,199	19/03/27	Fest	7.98	COP-IBR-OIS COMPOUND	(811,747)
HUF	9,022,809	18/12/29	Fest	5.41	BUBOR06M 6 MONTH	(563,883)
COP	35,983,981	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(402,155)
TRY	1,444,109	15/09/26	Variabel	37.30	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(271,371)
TRY	1,255,891	15/09/26	Variabel	37.35	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(244,910)
HUF	3,681,204	18/12/29	Fest	5.42	BUBOR06M 6 MONTH	(224,223)
CZK	452,527	18/12/29	Fest	3.50	PRIBOR 6 MONTH	(216,589)
HUF	3,675,987	18/12/29	Fest	5.44	BUBOR06M 6 MONTH	(216,136)
ZAR	701,849	18/12/26	Variabel	7.02	JIBAR 3 MONTH	(195,983)
TRY	551,220	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(185,410)
CZK	288,979	18/12/29	Fest	3.50	PRIBOR 6 MONTH	(137,528)
MYR	121,448	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(101,100)
BRL	74,305	04/01/27	Fest	12.82	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(96,247)
INR	4,000,000	17/12/27	Fest	5.43	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(92,044)
MYR	104,552	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(81,101)
BRL	77,875	02/01/31	Fest	13.28	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(35,154)
BRL	82,125	02/01/31	Fest	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(35,063)
MXN	464,200	05/03/36	Fest	8.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	(10,673)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(7,452,536)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
JPY	7,376,652	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	1,074,595
CZK	5,000,000	18/03/28	Fest	3.79	PRIBOR 6 MONTH	817,249
EUR	22,400	03/12/55	Variabel	3.11	EUR-EURIBOR	616,590
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>2,508,434</b>
EUR	44,800	03/12/35	Fest	2.77	EUR-EURIBOR	(595,144)
NOK	188,705	29/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(55,436)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(54,281)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(53,601)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(52,243)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(52,243)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(52,243)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(51,564)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(51,564)
NOK	188,705	29/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(50,671)
NOK	188,705	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(49,866)
NOK	188,705	29/09/30	Fest	4.02	NIBOR 6 MONTH	(42,502)
NOK	225,288	29/09/30	Fest	4.04	NIBOR 6 MONTH	(34,488)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,195,846)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
JPY	4,567,196	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	665,327
EUR	20,000	05/12/55	Variabel	3.12	EUR-EURIBOR	518,395
CZK	3,100,000	18/03/28	Fest	3.79	PRIBOR 6 MONTH	506,694
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,690,416</b>
EUR	40,000	05/12/35	Fest	2.79	EUR-EURIBOR	(482,327)
NOK	121,925	29/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(35,818)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(35,072)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(34,633)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(33,755)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(33,755)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(33,755)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(33,316)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(33,316)
NOK	121,925	29/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(32,739)
NOK	121,925	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(32,219)
NOK	121,925	29/09/30	Fest	4.02	NIBOR 6 MONTH	(27,461)
NOK	145,562	29/09/30	Fest	4.04	NIBOR 6 MONTH	(22,283)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(870,449)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	83,000	10/11/35	Variabel	2.67	EUR-EURIBOR	1,811,050
EUR	56,080	15/02/34	Variabel	2.49	EUR-EURIBOR	1,315,546
JPY	6,500,000	10/10/35	Variabel	1.51	JPY-TONA-OIS COMPOUND	1,093,198

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
JPY	6,700,000	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	978,662
JPY	3,663,633	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	533,700
BRL	119,000	02/01/31	Fest	13.46	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,924
USD	23,100	13/02/45	Variabel	4.16	USD-SOFR-OIS COMPOUND	11,140
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>5,803,220</b>
BRL	85,000	02/01/31	Fest	13.01	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(123,289)
BRL	100,000	02/01/31	Fest	13.13	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(78,070)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(201,359)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
HUF	2,766,000	18/06/30	Fest	6.79	BUBOR06M 6 MONTH	239,019
MXN	120,696	16/06/27	Fest	7.76	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	64,655
CZK	318,600	18/03/28	Fest	3.73	PRIBOR 6 MONTH	44,706
HUF	45,000	19/06/34	Fest	7.00	BUBOR06M 6 MONTH	5,313
BRL	40,010	02/01/29	Fest	13.44	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	3,751
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>357,444</b>
COP	26,255,699	18/06/27	Fest	8.45	COP-IBR-OIS COMPOUND	(220,398)
COP	18,324,115	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(204,789)
HUF	865,000	18/06/35	Variabel	7.06	BUBOR06M 6 MONTH	(107,810)
BRL	19,200	04/01/27	Variabel	15.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(75,562)
BRL	8,000	04/01/27	Fest	11.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(53,461)
COP	4,675,885	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(52,257)
CZK	103,069	18/06/30	Fest	3.56	PRIBOR 6 MONTH	(49,830)
BRL	3,000	04/01/27	Fest	11.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(27,262)
BRL	5,200	04/01/27	Fest	12.16	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(26,238)
BRL	2,520	04/01/27	Fest	10.88	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(23,094)
MYR	16,946	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(14,107)
INR	550,000	17/12/27	Fest	5.43	INR-FBIL-MIBOR-OIS-COMPOUND	(12,656)
MYR	14,588	18/06/30	Fest	3.26	KLIBOR 3 MONTH	(11,316)
TRY	31,548	16/04/26	Variabel	43.51	Turkish Lira BISTT Overnight Reference Rate	(10,611)
BRL	950	04/01/27	Fest	11.06	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(8,036)
BRL	9,880	02/01/31	Fest	13.28	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(4,460)
BRL	10,420	02/01/31	Fest	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(4,449)
MXN	58,000	05/03/36	Fest	8.23	MXN-TIIE ON-OIS COMPOUND	(1,334)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(907,670)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CNY	199,275	20/03/29	Fest	2.20	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	594,062
JPY	2,846,038	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	486,923
KRW	11,324,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	368,120
EUR	8,650	03/12/55	Variabel	3.11	EUR-EURIBOR	279,640
CNY	43,000	19/06/29	Fest	2.01	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	95,878
KRW	3,900,000	18/01/29	Fest	4.00	KRW CD 3M	76,567
NOK	241,400	15/12/30	Fest	4.15	NIBOR 6 MONTH	69,948
MYR	22,000	19/10/28	Fest	3.60	KLIBOR 3 MONTH	49,149
ILS	6,900	16/05/30	Fest	4.03	Shekel Overnight Interest Rate	35,174
CNY	103,400	14/10/30	Fest	1.61	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	20,842
KRW	5,600,000	19/06/34	Fest	3.31	KRW CD 3M	19,754
KRW	2,531,600	18/01/29	Fest	3.38	KRW CD 3M	17,903
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>2,113,960</b>

BRL	240,000	02/01/31	Fest	13.01	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(408,839)
AUD	12,540	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(293,431)
KRW	8,500,000	25/07/35	Fest	2.67	KRW CD 3M	(283,358)
EUR	17,300	03/12/35	Fest	2.77	EUR-EURIBOR	(269,914)
KRW	3,900,000	13/02/35	Fest	2.71	KRW CD 3M	(115,227)
KRW	8,175,700	27/11/29	Fest	2.79	KRW CD 3M	(62,746)
NOK	236,700	12/11/30	Fest	4.09	NIBOR 6 MONTH	(7,529)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,441,044)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variabler Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
JPY	43,500,000	10/10/35	Variabel	1.51	JPY-TONA-OIS COMPOUND	8,592,294
NZD	213,200	28/10/27	Variabel	2.50	FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	816,839
JPY	3,528,282	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	603,647
CZK	2,564,000	18/03/28	Fest	3.72	PRIBOR 6 MONTH	335,707
USD	55,000	22/12/35	Variabel	3.73	USD-SOFR-OIS COMPOUND	299,289
BRL	208,000	02/01/31	Fest	13.46	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	123,012
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>10,770,788</b>
COP	274,861,732	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(3,071,840)
NZD	48,400	28/10/35	Fest	3.55	FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	(1,218,517)
COP	160,590,219	18/03/28	Fest	9.85	COP-IBR-OIS COMPOUND	(943,645)
COP	70,138,268	17/12/27	Fest	8.52	COP-IBR-OIS COMPOUND	(783,861)
BRL	155,000	02/01/31	Fest	13.01	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(264,042)
NOK	89,598	29/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(30,913)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variable Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(30,269)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.00	NIBOR 6 MONTH	(29,890)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(29,132)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(29,132)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(29,132)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(28,754)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(28,754)
NOK	89,598	29/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(28,256)
NOK	89,598	26/09/30	Fest	4.01	NIBOR 6 MONTH	(27,807)
NOK	150,000	30/09/30	Fest	4.04	NIBOR 6 MONTH	(27,726)
NOK	89,598	29/09/30	Fest	4.02	NIBOR 6 MONTH	(23,701)
NOK	106,968	29/09/30	Fest	4.04	NIBOR 6 MONTH	(19,232)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(6,644,603)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variable Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
EUR	626	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	38,223
EUR	626	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	38,023
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>76,246</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variable Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	4,250	09/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	304,618
EUR	4,250	06/12/34	Variabel	2.10	EURIBOR 6 MONATE	303,031
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>607,649</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variable Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
EUR	1,300	18/02/55	Variabel	2.26	EUR-EURIBOR	292,477
NZD	29,850	28/10/27	Variabel	2.50	FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	114,365
CNY	30,650	20/03/29	Fest	2.20	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	91,371
KRW	2,657,500	19/01/33	Fest	3.96	KRW CD 3M	86,386
JPY	502,995	21/11/35	Variabel	1.57	JPY-TONA-OIS COMPOUND	86,057
EUR	1,500	03/12/55	Variabel	3.11	EUR-EURIBOR	48,492

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### e) Zinsswap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (Fortsetzung)

Währung	Nennwert* (in Tsd.)	Fälligkeit	Teilfonds erhält	Festsatz %	Variablem Zinsindex	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
CZK	351,400	18/03/28	Fest	3.72	PRIBOR 6 MONTH	46,009
MYR	8,200	19/10/28	Fest	3.61	KLIBOR 3 MONTH	18,726
MYR	5,600	19/06/29	Fest	3.68	KLIBOR 3 MONTH	17,565
CNY	13,600	18/09/29	Fest	1.76	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	14,643
NOK	43,000	15/12/30	Fest	4.15	NIBOR 6 MONTH	12,460
KRW	1,318,800	19/01/28	Fest	3.43	KRW CD 3M	9,198
ILS	1,800	16/05/30	Fest	4.03	Shekel Overnight Interest Rate	9,176
CNY	6,300	18/12/29	Fest	1.65	CHINA FIXING REPO RATE 7 TAGE	3,104
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>850,029</b>
KRW	6,228,100	18/12/34	Fest	2.93	KRW CD 3M	(109,503)
KRW	5,198,600	18/06/30	Fest	2.52	KRW CD 3M	(90,089)
AUD	3,500	22/03/33	Fest	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(81,899)
EUR	3,000	03/12/35	Fest	2.77	EUR-EURIBOR	(46,806)
NZD	16,388	07/07/30	Variabel	3.57	FlexShares STOXX Global Broad Infrastructure Index Fund	(32,925)
NOK	42,800	12/11/30	Fest	4.09	NIBOR 6 MONTH	(1,361)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(362,583)</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### f) Total Return Swap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Total Return Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>					
Ägyptische Staatsanleihe	25.32	17/08/27	EGP	4,931,834	1,637
Ägyptische Schatzwechsel	0.00	28/04/26	EGP	5,010,600	6,405
					8,042
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria OMO Bill	0.00	10/03/26	NGN	126,301,965	1,347
Nigeria OMO Bill	0.00	24/03/26	NGN	155,000,409	1,764
					3,111
<b>Insgesamt</b>					<b>11,153</b>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>11,153</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria OMO Bill	0.00	10/03/26	NGN	353,460,066	3,771
Nigeria OMO Bill	0.00	24/03/26	NGN	433,773,576	4,936
					8,707
<b>Insgesamt</b>					<b>8,707</b>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>8,707</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### f) Total Return Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>					
Ägyptische Schatzwechsel	0.00	02/06/26	EGP	698,946,959	209,339
					<u>209,339</u>
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria OMO Bill	0.00	10/03/26	NGN	11,377,280,977	121,379
Nigeria OMO Bill	0.00	24/03/26	NGN	13,962,436,823	158,872
					<u>280,251</u>
<b>Insgesamt</b>					<u><b>489,590</b></u>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>489,590</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria OMO Bill	0.00	10/03/26	NGN	1,424,265,155	15,195
Nigeria OMO Bill	0.00	24/03/26	NGN	1,747,887,949	19,888
					<u>35,083</u>
<b>Insgesamt</b>					<u><b>35,083</b></u>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>35,083</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria OMO Bill	0.00	10/03/26	NGN	6,163,956,882	65,761
Nigeria OMO Bill	0.00	24/03/26	NGN	7,564,536,643	86,073
					<u>151,834</u>
<b>Insgesamt</b>					<u><b>151,834</b></u>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>151,834</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang aus Total Return Swap-Vereinbarungen</b>					<b>–</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	2,400,000	141,872
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	457,000	27,015
						168,887
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>168,887</b>
<b>NIGERIA</b>						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	300,000	(22,337)
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,283,000	(169,988)
						(192,325)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	28,900,000	(428,907)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	40,640,000	(603,141)
						(1,032,048)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,224,373)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>LUXEMBURG</b>						
Verkauf	SES SA	1.00	20/12/30	EUR	19,256,000	(890,600)
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/30	EUR	19,343,000	(3,830,378)
						(4,720,978)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(4,720,978)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	161,000	9,517
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>9,517</b>
<b>NIGERIA</b>						
Verkauf	Nigerianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	226,000	(16,827)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	587,000	(8,712)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	3,480,000	(51,647)
						(60,359)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(77,186)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	2,376,000	(35,262)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	4,420,000	(65,598)
						(100,860)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(100,860)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	6,714,000	396,888
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	6,668,000	394,169
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	4,238,000	250,523
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	3,334,000	197,084
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	1,685,000	99,606
						1,338,270

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ÄGYPTEN</b>						
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	3,505,000	2,826
Kauf	Ägyptische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/26	USD	2,522,000	2,033
						4,859
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,343,129</b>
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	23,850,000	(353,960)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	35,040,000	(520,031)
						(873,991)
<b>SÜDKOREA</b>						
Kauf	Koreanische internationale Anleihe	1.00	20/12/30	USD	53,170,000	(1,902,628)
						<b>(2,776,619)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	21,504,000	(138,179)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	24,292,000	(156,094)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	30,365,000	(195,118)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	34,486,000	(221,599)
						(710,990)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(710,990)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	14,370,000	(92,338)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	16,232,000	(104,303)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	20,290,000	(130,379)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	23,045,000	(148,081)
						(475,101)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(475,101)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	4,191,000	245,488
Verkauf	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	3,749,000	219,598
						465,086
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>465,086</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	4,720,000	(70,050)
						(70,050)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(70,050)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>FRANKREICH</b>						
Kauf	Valeo SE	1.00	20/12/30	EUR	6,150,000	240,810
Kauf	WPP Finance SA	1.00	20/12/30	EUR	10,800,000	71,176
						311,986
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>311,986</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
<b>DEUTSCHLAND</b>						
Kauf	BASF SE	1.00	20/12/30	EUR	11,400,000	(338,393)
<b>LUXEMBURG</b>						
Kauf	ArcelorMittal SA	5.00	20/12/30	EUR	9,500,000	(1,734,837)
<b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>						
Verkauf	SES SA	1.00	20/12/30	EUR	9,130,000	(422,267)
						(2,157,104)
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	5,778,000	(37,128)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	6,527,000	(41,941)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	8,159,000	(52,428)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,266,000	(59,541)
						(191,038)
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>						
Kauf	ITV Plc	5.00	20/12/30	EUR	8,660,000	(1,714,888)
Kauf	Rentokil Initial Plc	1.00	20/12/30	EUR	6,494,000	(103,090)
						(1,817,978)
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(191,182)
						(4,695,695)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	360,000	(5,343)
						(5,343)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	7,895,000	(100,096)
Verkauf	Oracle Corp	1.00	20/12/30	USD	1,891,000	(36,772)
Verkauf	Oracle Corp	1.00	20/12/30	USD	2,008,000	(39,047)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Verkauf	Oracle Corp	1.00	20/12/30	USD	4,191,000	(81,496)
Verkauf	Oracle Corp	1.00	20/12/30	USD	4,197,000	(81,613)
Verkauf	Oracle Corp	1.00	20/12/30	USD	5,053,000	(98,258)
						(437,282)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(437,282)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	820,000	48,473
						48,473
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>48,473</b>

##### SAUDI-ARABIEN

Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	7,125,000	(105,742)
------	--	------	----------	-----	-----------	-----------

##### VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

Kauf	Abu Dhabi internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	8,700,000	(288,687)
------	--	------	----------	-----	-----------	-----------

**Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt**

**(394,429)**

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	7,135,000	(53,846)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	8,060,000	(60,826)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	10,074,000	(76,026)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	11,442,000	(86,350)
						(277,048)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(277,048)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>ARGENTINIEN</b>						
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	1,025,000	60,591
Kauf	Argentinische internationale Staatsanleihe	5.00	20/12/30	USD	900,000	53,202
						113,793
<b>BRASILIEN</b>						
Kauf	Brasilianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	21,600,000	365,687
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>479,480</b>
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	31,000,000	(233,948)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	3,695,000	(54,838)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	5,150,000	(76,431)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	15,410,000	(228,701)
						(359,970)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(593,918)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>RUMÄNIEN</b>						
Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/26	USD	8,000,000	(47,692)
Kauf	Rumänische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/27	USD	16,000,000	(105,577)
						(153,269)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(153,269)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>BRASILIEN</b>						
Kauf	Brasilianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	6,460,000	109,367

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### g) Credit Default Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>BRASILIEN (Fortsetzung)</b>						
Kauf	Brasilianische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	530,000	8,973
						118,340
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>118,340</b>
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	550,000	(2,491)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	9,100,000	(68,675)
						(71,166)
<b>SAUDI-ARABIEN</b>						
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	630,000	(9,350)
Kauf	Saudi-arabische internationale Staatsanleihe	1.00	20/12/30	USD	1,790,000	(26,565)
						(35,915)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(107,081)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>LUXEMBURG</b>						
Verkauf	SES SA	1.00	20/12/30	EUR	135,000	(6,244)
						(6,244)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(6,244)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Absicherungsposition	Wertpapierbezeichnung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>MEXIKO</b>						
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,321,000	(17,516)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,901,000	(21,893)
Kauf	Mexikanische internationale Staatsanleihe	1.00	20/06/30	USD	2,902,000	(21,901)
						(61,310)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(61,310)</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen

Zum 31. Dezember 2025 bestanden bei der SICAV die folgenden offenen Credit Default Index Swap-Vereinbarungen:

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	20,679,000	(2,688,179)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(2,688,179)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	4,590,000	(508,050)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	6,850,000	(758,202)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,266,252)</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,266,252)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	18,170,000	(2,011,171)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	18,170,000	(2,011,171)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	18,170,000	(2,011,171)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	24,529,000	(2,715,026)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	29,072,000	(3,217,874)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	36,340,000	(4,022,342)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	43,608,000	(4,826,811)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	81,765,000	(9,050,270)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(29,865,836)</b>
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(29,865,836)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,195,000	(155,345)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(155,345)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	3,727,000	(484,494)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(484,494)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	3,070,000	(339,807)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	4,235,000	(468,757)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	5,718,000	(632,905)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	6,777,000	(750,121)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	8,471,000	(937,624)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	10,165,000	(1,125,127)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	19,059,000	(2,109,571)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	93,921,000	(2,169,318)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	119,016,000	(2,748,943)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	261,697,000	(6,044,484)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(17,326,657)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	3,042,000	(395,447)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(395,447)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/30	USD	13,220,000	(858,288)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	12,927,000	(1,430,842)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	12,927,000	(1,430,843)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	12,927,000	(1,430,843)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	17,450,000	(1,931,477)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	20,682,000	(2,289,215)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	25,853,000	(2,861,574)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	31,024,000	(3,433,934)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	58,169,000	(6,438,515)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	23,469,000	(542,070)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	29,739,000	(686,889)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	65,392,000	(1,510,376)
						(24,844,866)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(24,844,866)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/30	USD	57,788,000	(1,309,280)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/30	USD	86,681,000	(1,963,898)
Kauf	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/30	USD	144,469,000	(3,273,178)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	58,019,000	(1,573,857)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	73,521,000	(1,994,373)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	161,660,000	(4,385,282)
						(14,499,868)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(14,499,868)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/30	USD	12,004,000	129,124
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>129,124</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Financial Capital Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	14,478,000	(1,882,076)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	14,478,000	(1,882,076)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	14,478,000	(1,882,076)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	19,545,000	(2,540,764)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	23,165,000	(3,011,348)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	28,956,000	(3,764,153)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	34,748,000	(4,517,087)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	65,152,000	(8,469,473)
						(27,949,053)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(27,949,053)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Verkauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/30	USD	21,000,000	1,601,237
Verkauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/30	USD	20,110,000	1,533,375
						3,134,612
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>3,134,612</b>

<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	5,469,000	(710,946)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	5,469,000	(710,946)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	5,469,000	(710,946)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	7,383,000	(959,757)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	8,751,000	(1,137,591)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	10,939,000	(1,422,022)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	13,126,000	(1,706,322)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	24,611,000	(3,199,322)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	45,542,000	(1,235,399)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	57,710,000	(1,565,475)
Kauf	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/30	EUR	126,896,000	(3,442,254)
						(16,800,980)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(16,800,980)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/30	USD	35,536,000	382,253
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>382,253</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/30	USD	77,900,000	837,953
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/30	USD	53,500,000	575,487
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,413,440</b>
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>1,413,440</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Verkauf	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/30	USD	10,500,000	800,618
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>800,618</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/30	USD	6,280,000	67,553
<b>Nicht realisierter Wertanstieg insgesamt</b>						<b>67,553</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	96,000	(10,626)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	96,000	(10,626)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 9 Anlagen in derivativen Transaktionen (Fortsetzung)

##### h) Credit Default Index Swap-Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (Fortsetzung)

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) EUR
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	96,000	(10,626)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	129,000	(14,278)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	153,000	(16,935)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	191,000	(21,141)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	230,000	(25,458)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	431,000	(47,706)
						(157,396)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(157,396)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	232,000	(30,159)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	963,000	(125,186)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,805,000	(234,642)
						(389,987)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(389,987)</b>

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Absicherungsposition	Indexbeschreibung	Zinssatz %	Fälligkeit	Währung	Nennwert*	Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	798,000	(103,737)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	798,000	(103,737)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	798,000	(103,736)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,077,000	(140,005)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,277,000	(166,004)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,596,000	(207,473)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	1,915,000	(248,942)
Kauf	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/30	EUR	3,591,000	(466,814)
						(1,540,448)
<b>Nicht realisierter Wertrückgang insgesamt</b>						<b>(1,540,448)</b>

\* Nennwert entspricht dem zugrunde liegenden Engagement.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

#### 10 Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands für den Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2025 ist kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, wie auf Seite 4 beschrieben, erhältlich.

#### 11 Bedeutsame Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 1. Juli 2025 wurde PricewaterhouseCoopers in PricewaterhouseCoopers Assurance Société coopérative umbenannt.

Am 3. Juli 2025 berief die Gesellschaft eine Versammlung der Anleiheinhaber ein und schlug eine Restrukturierung und Rückgabe der vom Teilfonds BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund gehaltenen Wandelanleihen vor. Am 18. Juli 2025 wurden die Beschlüsse von der Mehrheit der Anleiheinhaber angenommen, und die Gesellschaft schloss die Rückgabe der Wandelanleihen mit Eingang der Erlöse am 25. September 2025 ab.

Die neuen Verkaufsprospekte für BlueBay Funds wurden am 19. August 2025 und 25. November 2025 veröffentlicht.

Abgesehen davon gab es während des Berichtszeitraums keine weiteren bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss gehabt hätten.

#### 12 Bedeutsame Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Luigi Passamonti trat am 28. Februar 2026 als Verwaltungsratsmitglied der SICAV zurück.

Es gab seit Ende des Berichtszeitraums keine bedeutsamen Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss haben könnten.

## **Anhänge**

**Anhang 1: Aktivitäten in den Aktienklassen**

**Anhang 2: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Anhang 3: EU-Offenlegungsverordnung**

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhang 1 – Aktivitäten in den Aktienklassen

Aktivitäten in den Aktienklassen im Berichtszeitraum:

Fondsname	Aktienklasse	Auflegungsdatum	Schließungsdatum	Neuauflegungsdatum
BlueBay Emerging Market Bond Fund	S - CHF	-	-	23. Juli 2025
BlueBay High Yield ESG Bond Fund	S - GBP	-	3. September 2025	-
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	I - USD S - GBP (AIDiv) X - GBP	- - -	17. Dezember 2025 1. Dezember 2025 12. Dezember 2025	- - -
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	S - GBP (QIDiv) (Unhedged)	5. November 2025	-	-
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	M - USD	-	-	14. Juli 2025
BlueBay Global High Yield Bond Fund	C - GBP (Unhedged)	5. November 2025	-	-
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	D - GBP (QIDiv) R - USD (AIDiv)	- -	11. Dezember 2025 -	- 30. Oktober 2025
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	R - EUR	-	-	18. Dezember 2025
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	R - GBP X - USD	- -	17. Dezember 2025 12. Dezember 2025	- -
BlueBay Total Return Credit Fund	R - SGD (MFDiv)	21. August 2025	-	-
BlueBay Financial Capital Bond Fund	A - SGD (MFDiv) A - USD (MFDiv) K - CHF K - EUR (AIDiv) R - USD (QIDiv)	11. Juli 2025 10. Juli 2025 - - 17. Juli 2025	- - - - -	- - 8. Juli 2025 7. Juli 2025 -
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	I - EUR (AIDiv)- (BHedged)	31. Oktober 2025	-	-
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ZR - EUR (CPerf)	-	2. September 2025	-

**BlueBay Funds**  
Société d'Investissement à Capital Variable

**Anhang 1 – Aktivitäten in den Aktienklassen (Fortsetzung)**

Fondsname	Aktienklasse	Auflegungsdatum	Schließungsdatum	Neuauflegungsdatum
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	C - USD	-	1. Oktober 2025	-
	I - GBP	17. Dezember 2025	-	-
	Q - GBP (MIDiv)	9. Oktober 2025	-	-
BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	G - EUR	-	19. November 2025	-
	G - USD (QIDiv)	-	21. Oktober 2025	-
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	K - USD	-	21. August 2025	5. November 2025
BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	Q - EUR	9. Juli 2025	-	-
BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	X - USD	-	12. Dezember 2025	-
BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	S - EUR (Unhedged)	17. Dezember 2025	-	-

## Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („Securities Financing Transactions“ oder „SFTs“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft, oder
- ein Lombardgeschäft.

### 1. Globale Daten

Der Betrag der Vermögenswerte für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen belief sich zum 31. Dezember 2025 auf:

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	11,153	0.06

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	8,707	0.02

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	489,590	0.05

#### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	35,083	0.00

#### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD	% des Nettovermögens
Total Return Swap-Vereinbarungen	151,834	0.03

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Beschreibung	Nennwert EUR	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	4,015,000	0.14
Pensionsgeschäfte	(4,013,122)	(0.14)

## Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

### 2. Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Es wurden keine Wertpapiersicherheiten und Barsicherheiten im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 weiterverwendet.

### 3. Angaben zur Konzentration

Die Emittenten von empfangenen Wertpapiersicherheiten im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 sind folgende:

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

<b>Emittent der Sicherheit</b>	<b>Betrag der Sicherheit EUR</b>
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,015,000

Die Gegenparteien für alle umgekehrten Pensionsgeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 31. Dezember 2025 sind folgende:

#### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

<b>Beschreibung</b>	<b>Nennwert EUR</b>
<b>Gegenpartei von umgekehrten Pensionsgeschäften</b>	
Barclays Bank Plc	4,015,000
<b>Gegenpartei von Pensionsgeschäften</b>	
Morgan Stanley And Co International Plc	(4,013,122)

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</b>
<b>Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Citibank NA	11,153

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</b>
<b>Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Citibank NA	8,707

#### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

<b>Beschreibung</b>	<b>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</b>
<b>Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Citibank NA	489,590

**Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**3. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)**

**BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund**

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen	
Citibank NA	35,083

**BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund**

Beschreibung	Nicht realisierte Wertanstiege/(-rückgänge) USD
Gegenpartei von Total Return Swap-Vereinbarungen	
Citibank NA	151,834

**4. Verwahrung von erhaltenen Sicherheiten**

Alle von der SICAV empfangenen Sicherheiten werden von einer Depotstelle verwahrt, nämlich Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., und beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

**BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund**

Depotstelle	Betrag der Sicherheit EUR
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Wertpapiersicherheit	4,015,000

**5. Verwahrung von verpfändeten Sicherheiten**

Alle Sicherheiten, die im Rahmen von Pensionsgeschäften und Total Return Swap-Vereinbarungen verpfändet sind, werden auf Sammelkonten gehalten und beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

**BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund**

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100
Sammelkonten	100

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund**

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund**

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

**BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund**

	% des Gesamtbetrags der Sicherheit
Sammelkonten	100

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

#### 6. Erträge/Kosten

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

<u>Erträge</u>	<u>Betrag EUR</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds	162,615	100.00

##### BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

<u>Erträge</u>	<u>Betrag EUR</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte An den Fonds	18,788	100.00

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

<u>Erträge</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	12,848	100.00
<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	3,547	100.00

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	1,181	100.00

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

<u>Erträge</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamterträge</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	2,022,114	100.00
<u>Kosten</u> <th><u>Betrag USD</u></th> <th><u>% der Gesamtkosten</u></th>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	298,099	100.00

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	4,760	100.00

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

<u>Kosten</u>	<u>Betrag USD</u>	<u>% der Gesamtkosten</u>
Total Return Swap-Vereinbarungen An den Fonds	20,602	100.00

**Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**6. Erträge/Kosten (Fortsetzung)**

BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund

<b>Erträge</b>	<b>Betrag EUR</b>	<b>% der Gesamterträge</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b>		
An den Fonds	4,562	100.00

  

<b>Kosten</b>	<b>Betrag EUR</b>	<b>% der Gesamtkosten</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte und Pensionsgeschäfte</b>		
An den Fonds	311	100.00

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

#### 7. Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für die Sicherheitenpositionen, die im Rahmen aller umgekehrten Pensionsgeschäfte und Total Return Swap-Vereinbarungen zum 31. Dezember 2025 empfangen/verpfändet wurden, stellen sich wie folgt dar:

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheit EUR	Qualität der Sicherheit	Laufzeit der Sicherheit	Land der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>						
Barclays Bank Plc	Staatsanleihe	4,015,000	AAAu	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
<b>Pensionsgeschäfte</b>						
Morgan Stanley And Co International Plc	Unternehmensanleihe	4,013,122	k. A.	Über ein Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheit (USD)	Qualität der Sicherheit	Laufzeit der Sicherheit	Land der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen<sup>1</sup></b>						
Citibank NA	Barmittel	1,120,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

<sup>1</sup> Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der Total Return Swap-Vereinbarungen auf Portfolioebene.

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheit (USD)	Qualität der Sicherheit	Laufzeit der Sicherheit	Land der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen<sup>1</sup></b>						
Citibank NA	Barmittel	1,220,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

<sup>1</sup> Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der Total Return Swap-Vereinbarungen auf Portfolioebene.

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheit (USD)	Qualität der Sicherheit	Laufzeit der Sicherheit	Land der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
<b>Total Return Swap-Vereinbarungen<sup>1</sup></b>						
Citibank NA	Barmittel	52,240,000	k. A.	k. A.	Vereinigtes Königreich	Bilateral

<sup>1</sup> Die ausgewiesene Barsicherheit zur Deckung des Mark-to-market-Risikos der Total Return Swap-Vereinbarungen auf Portfolioebene.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhang 2 – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

#### 7. Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

##### BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nennwert EUR</u>
<b>Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften</b>	
Über ein Jahr	4,015,000
<b>Laufzeit von Pensionsgeschäften</b>	
Über ein Jahr	(4,013,122)

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Ein Monat bis drei Monate	3,111
Drei Monate bis ein Jahr	6,405
Über ein Jahr	1,637

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Ein Monat bis drei Monate	8,707

##### BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Ein Monat bis drei Monate	280,251
Drei Monate bis ein Jahr	209,339

##### BlueBay Funds – BlueBay Total Return Credit Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Ein Monat bis drei Monate	35,083

##### BlueBay Funds – BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

<u>Beschreibung</u>	<u>Nicht realisierte Wertanstiege/ (-rückgänge) USD</u>
<b>Laufzeit von Total Return Swap-Vereinbarungen</b>	
Ein Monat bis drei Monate	151,834

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Anhang 3 – EU-Offenlegungsverordnung

Die folgende Tabelle zeigt die Klassifizierungen der Teilfonds gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	SFDR-Kategorie
BlueBay Emerging Market Bond Fund	Artikel 8
BlueBay High Yield ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global High Yield Bond Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Total Return Credit Fund	Artikel 8
BlueBay Financial Capital Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Artikel 8
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund	Artikel 6
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	Artikel 8
BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund	Artikel 6
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Impact-Aligned Bond Fund	Artikel 9
BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	Artikel 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund C-1	Artikel 8