

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.



BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund - I - EUR
ISIN:LU0403660326,
een klasse van een subfonds van BlueBay Funds,
beheerd door BlueBay Funds Management Company S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar rendement door enerzijds inkomsten te genereren en anderzijds het oorspronkelijk door u belegde bedrag te laten groeien. Het belegt voornamelijk in converteerbare obligaties die een vaste rente betalen (maar die kunnen worden omgeruild voor aandelen volgens een overeengekomen verhouding als dat gepast is).

Het fonds streeft ernaar een beter rendement te behalen dan zijn benchmark, de UBS Global Convertible Focus Index USD. De beleggingen van het fonds kunnen echter aanzienlijk afwijken van deze index als dit door de marktomstandigheden gerechtvaardigd is. Ten minste twee derde van het fonds wordt belegd in converteerbare obligaties en soortgelijke instrumenten van binnenlandse of buitenlandse emittenten. Maximaal één derde van het vermogen van het fonds kan worden belegd in vastrentende obligaties, effecten met variabele rente (niet in conversierechten), aandelen en bepaalde financiële instrumenten. Ten minste de helft van het fonds wordt belegd in effecten die zijn uitgegeven door in de Europese Unie, Japan of de Verenigde Staten gevestigde overheden, banken en ondernemingen. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten (zoals futures, opties en swaps, die gekoppeld zijn aan de stijging en daling van andere activa) om een blootstelling aan onderliggende activa te verkrijgen of om die blootstelling te verhogen of te verlagen, en kan zodoende hefboomwerking

genereren, wat kan leiden tot grotere schommelingen in de waarde van het fonds. De beheerder van het fonds zal ervoor zorgen dat het gebruik van derivaten het globale risicoprofiel van het fonds niet wezenlijk verandert.

Raadpleeg het prospectus voor gedetailleerde informatie over de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds.

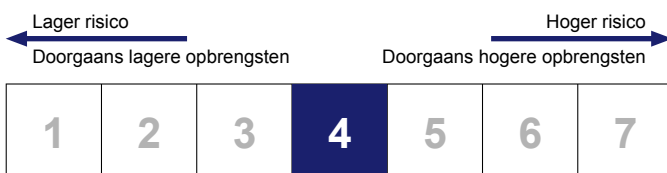
Als u aandelen houdt in een klasse die dividenden betaalt, dan verwachten wij dat alle inkomsten die door het fonds worden gegenereerd geregeld aan u zullen worden uitbetaald. Voor andere aandelenklassen zullen alle inkomsten die door het fonds worden gegenereerd, worden herbelegd om uw belegging te laten groeien.

U kunt aandelen kopen en verkopen op elke dag die een werkdag is in Londen en Luxemburg, met inachtneming van de voorwaarden in het deel 'Algemene informatie' van het prospectus.

Het fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die minder dan drie jaar willen beleggen.

Risico- en opbrengstprofiel

De tabel met de risico- en opbrengstindicator toont waar de klasse gerangschikt kan worden volgens zijn potentiële risico en opbrengst. Hoe hoger de score, hoe groter de potentiële opbrengst maar ook hoe groter het risico van verlies. De tabel gebruikt een standaardberekenningsmethode die wordt gebruikt door alle ondernemingen die dergelijke fondsen aanbieden binnen de Europese Unie.



Het gearceerde deel in de tabel hierboven geeft de score van de klasse weer op basis van de synthetische risico- en opbrengstindicator. De score is gebaseerd op de mate waarin de prijs van de klasse in het verleden schommelde. De klasse heeft een score van 4, doorgaans hoger dan de score van een klasse die belegt in gewone vastrentende instrumenten, maar lager dan een klasse die belegt in aandelen van ondernemingen. Merk op dat dergelijke informatie uit het verleden niet noodzakelijk een betrouwbare voorspelling vormt van de resultaten die de klasse in de toekomst zal behalen. Het wordt niet gegarandeerd dat deze score ongewijzigd blijft. De score kan in de loop van de tijd veranderen. Zelfs de laagste risicoklasse betekent niet dat de belegging risicoloos is.

De risico- en opbrengstindicator houdt geen rekening met het volgende:

- Het is soms mogelijk dat de markt voor converteerbare obligaties 'opdroogt', waardoor het moeilijk kan zijn om deze obligaties te verkopen, of waardoor het fonds ze alleen met een korting kan verkopen
- In bepaalde gevallen kan het gebeuren dat een organisatie waarmee wij activa of derivaten verhandelen (gewoonlijk een financiële instelling zoals een bank) niet in staat is om haar verplichtingen na te komen, wat zou kunnen leiden tot verliezen voor het fonds
- Een belegging in converteerbare obligaties biedt u de kans op hogere rendementen door uw kapitaal te laten groeien en door inkomsten te genereren. Niettemin bestaat er een risico dat de organisatie die de obligatie heeft uitgegeven, failliet gaat, wat zou leiden tot een verlies van inkomsten voor het fonds en het verlies van zijn initiële belegging.
- BlueBay zou kunnen lijden onder een storing in zijn processen, systemen en controlemechanismen – of onder een dergelijke storing die plaatsvindt bij een organisatie waarvan wij afhankelijk zijn om onze diensten te kunnen leveren – wat zou kunnen leiden tot verliezen voor het fonds
- Het fonds kan ook beleggen in converteerbare obligaties uit opkomende markten. Opkomende markten zijn mogelijk volatieler, en het kan moeilijker zijn om deze obligaties te verkopen of te verhandelen. Er zijn mogelijk minder overheidstoezicht, minder wettelijke reglementering en minder goed gedefinieerde fiscale wetten en procedures dan in landen met een meer ontwikkelde handelsmarkt. Opkomende markten kunnen in het bijzonder gevoelig zijn voor politieke onstabielheid, wat kan leiden tot grotere schommelingen en onzekerheden, en waardoor het fonds het risico van verliezen loopt.

Kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	5.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1.16%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

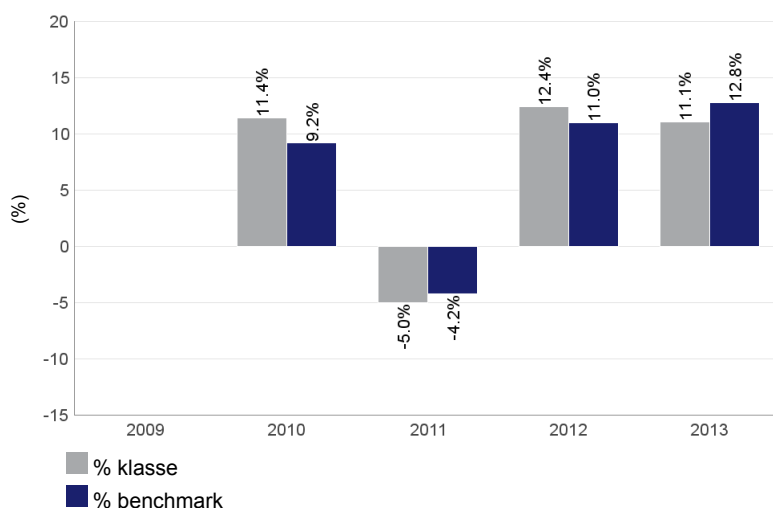
De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de lopende kosten van de klasse te betalen, inclusief de kosten voor het op de markt brengen en verspreiden van de klasse. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging. Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen kunt u minder betalen. U kunt hierover informatie verkrijgen bij uw financieel adviseur.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de vaste kosten. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het cijfer omvat geen:

- Portefeuilletransactiekosten, behalve wanneer er door de icbe een instapvergoeding of een uitstapvergoeding wordt betaald bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging

Meer informatie over de kosten vindt u in deel 9 en bijlage 2 van het prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare richtlijn voor toekomstige resultaten
- In de weergegeven in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met alle lopende kosten en prestatievergoedingen, met uitzondering van de instapvergoeding
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR
- Het fonds is geïntroduceerd in 2008. De klasse is geïntroduceerd in 2009

Praktische informatie

- De bewaarder van het fonds is Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Exemplaren van het prospectus en van de recentste jaar- en halfjaarverslagen van BlueBay Funds in het Engels, Duits, Frans, Italiaans, Spaans en Noors, evenals andere praktische informatie zoals de laatste prijs voor de aandelen, kunnen gratis worden verkregen op het hoofdkantoor van BlueBay Funds te 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg en op onze website, op www.bluebayinvest.com
- Geïnteresseerde beleggers dienen zich op de hoogte te stellen van de fiscale gevolgen van de aankoop, het bezit of de verkoop van aandelen in BlueBay Funds in de landen waar zij wonen en hun domicilie hebben. De Luxemburgse belastingwetgeving kan een invloed hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger
- BlueBay Funds is een paraplufonds dat verschillende subfondsen aanbiedt waarvan de activa en verplichtingen onderling wettelijk zijn gescheiden
- In dit document wordt een aandelenklasse van het fonds beschreven. Er zijn binnen dit fonds ook andere klassen beschikbaar. Meer informatie over die klassen kan worden geraadpleegd op www.bluebayinvest.com, waar tevens de essentiële beleggersinformatie kan worden geraadpleegd. Het prospectus en de financiële verslagen worden integraal opgesteld voor BlueBay Funds
- BlueBay Funds Management Company S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is
- Al uw aandelen of sommige van uw aandelen kunnen worden omgezet in een andere aandelenklasse of in aandelen van een klasse in een ander subfonds van BlueBay Funds, op voorwaarde dat u hiervoor in aanmerking komt