

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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																															
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA EUR Ccy 3M Dep OR CM TR LOC	★★★																																																															
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																		
Conseguire un rendimento totale superiore a quello dell'indice Merrill Lynch Euro Currency Libor 3-Month Constant Maturity Index, investendo in un portafoglio di titoli a reddito fisso con rating investment grade. Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade.																																																																		
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-1,32</td> <td>1,44</td> <td>2,31</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>4,45</td> <td>-14,54</td> <td>3,10</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>4,26</td> <td>4,26</td> <td>6,19</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>1,43</td> <td>1,43</td> <td>2,07</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>4,24</td> <td>4,24</td> <td>2,45</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-	-	-	2021	-1,32	1,44	2,31	2022	4,45	-14,54	3,10	2023	4,26	4,26	6,19	2024	1,43	1,43	2,07	2025-12	4,24	4,24	2,45																																			
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																															
2020	-	-	-																																																															
2021	-1,32	1,44	2,31																																																															
2022	4,45	-14,54	3,10																																																															
2023	4,26	4,26	6,19																																																															
2024	1,43	1,43	2,07																																																															
2025-12	4,24	4,24	2,45																																																															
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>0,75</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,34</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-0,14</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>2,31</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>7,08</td> <td>3Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,20</td> <td>5Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>5,37</td> <td>10Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Unità	3Y Alpha	0,75	3Y Sharpe Ratio	0,34	3Y Beta	-0,14	3Y Std Dev	2,31	3Y R-Squared	7,08	3Y Risk	-Med	3Y Info Ratio	0,20	5Y Risk	-Med	3Y Tracking Error	5,37	10Y Risk	-Med																																								
Indicatore	Valore	Unità																																																																
3Y Alpha	0,75	3Y Sharpe Ratio	0,34																																																															
3Y Beta	-0,14	3Y Std Dev	2,31																																																															
3Y R-Squared	7,08	3Y Risk	-Med																																																															
3Y Info Ratio	0,20	5Y Risk	-Med																																																															
3Y Tracking Error	5,37	10Y Risk	-Med																																																															
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>113,45</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>-13,81</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,35</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	0,00	• Obbligazioni	113,45	• Liquidità	-13,81	• Altro	0,35																																																					
Asset Allocation %	Netta																																																																	
• Azioni	0,00																																																																	
• Obbligazioni	113,45																																																																	
• Liquidità	-13,81																																																																	
• Altro	0,35																																																																	
<p><b>Fixed Income Style Box™</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Bassa</th> <th>Med</th> <th>Alta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Qualità Credito	Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi				Alto				Med				Basso																																														
Qualità Credito	Bassa	Med	Alta																																																															
Sensibilità ai Tassi																																																																		
Alto																																																																		
Med																																																																		
Basso																																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>0,54</td> <td>-0,24</td> <td>0,68</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>1,39</td> <td>1,30</td> <td>2,26</td> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>1,76</td> <td>2,36</td> <td>4,57</td> <td>2025</td> <td>0,85</td> <td>-0,37</td> <td>1,22</td> <td>0,37</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>3,65</td> <td>2,09</td> <td>3,86</td> <td>2024</td> <td>2,00</td> <td>1,14</td> <td>0,81</td> <td>2,11</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>2,17</td> <td>-1,85</td> <td>0,25</td> <td>2023</td> <td>-0,47</td> <td>-0,36</td> <td>2,95</td> <td>0,98</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>1,95</td> <td>0,01</td> <td>1,29</td> <td>2022</td> <td>0,20</td> <td>-2,54</td> <td>0,55</td> <td>3,30</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 29/01/2026</p>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	0,54	-0,24	0,68	-	-	-	-	-	6-Mesi	1,39	1,30	2,26	2026	-	-	-	-	1-Anno	1,76	2,36	4,57	2025	0,85	-0,37	1,22	0,37	3-Anni Ann.ti	3,65	2,09	3,86	2024	2,00	1,14	0,81	2,11	5-Anni Ann.ti	2,17	-1,85	0,25	2023	-0,47	-0,36	2,95	0,98	10-Anni Ann.ti	1,95	0,01	1,29	2022	0,20	-2,54	0,55	3,30
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																										
3-Mesi	0,54	-0,24	0,68	-	-	-	-	-																																																										
6-Mesi	1,39	1,30	2,26	2026	-	-	-	-																																																										
1-Anno	1,76	2,36	4,57	2025	0,85	-0,37	1,22	0,37																																																										
3-Anni Ann.ti	3,65	2,09	3,86	2024	2,00	1,14	0,81	2,11																																																										
5-Anni Ann.ti	2,17	-1,85	0,25	2023	-0,47	-0,36	2,95	0,98																																																										
10-Anni Ann.ti	1,95	0,01	1,29	2022	0,20	-2,54	0,55	3,30																																																										
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Germany (Federal Republic...</td> <td>-</td> <td>9,63</td> </tr> <tr> <td>Colombia (Republic Of) 13.25%</td> <td>-</td> <td>2,32</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...</td> <td>-</td> <td>2,30</td> </tr> <tr> <td>Japan (Government Of) 2.2%</td> <td>-</td> <td>2,15</td> </tr> <tr> <td>Ministerio de Hacienda y...</td> <td>-</td> <td>2,03</td> </tr> <tr> <td>Romania (Republic Of) 6.125%</td> <td>-</td> <td>1,83</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...</td> <td>-</td> <td>1,43</td> </tr> <tr> <td>Germany (Federal Republic...</td> <td>-</td> <td>1,31</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of)...</td> <td>-</td> <td>1,27</td> </tr> <tr> <td>Germany (Federal Republic...</td> <td>-</td> <td>1,26</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>25,54</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>235</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Germany (Federal Republic...	-	9,63	Colombia (Republic Of) 13.25%	-	2,32	Mexico (United Mexican...	-	2,30	Japan (Government Of) 2.2%	-	2,15	Ministerio de Hacienda y...	-	2,03	Romania (Republic Of) 6.125%	-	1,83	Mexico (United Mexican...	-	1,43	Germany (Federal Republic...	-	1,31	South Africa (Republic of)...	-	1,27	Germany (Federal Republic...	-	1,26	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	25,54		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	235																						
Nome	Settore	%																																																																
Germany (Federal Republic...	-	9,63																																																																
Colombia (Republic Of) 13.25%	-	2,32																																																																
Mexico (United Mexican...	-	2,30																																																																
Japan (Government Of) 2.2%	-	2,15																																																																
Ministerio de Hacienda y...	-	2,03																																																																
Romania (Republic Of) 6.125%	-	1,83																																																																
Mexico (United Mexican...	-	1,43																																																																
Germany (Federal Republic...	-	1,31																																																																
South Africa (Republic of)...	-	1,27																																																																
Germany (Federal Republic...	-	1,26																																																																
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	25,54																																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	235																																																																	
<p><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>96,16</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>50,05</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>11,11</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>-57,32</td> </tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	96,16	Societario	50,05	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	11,11	Derivati	-57,32																																																		
Fondo																																																																		
Governativo	96,16																																																																	
Societario	50,05																																																																	
Cartolarizzazioni	0,00																																																																	
Enti Locali	0,00																																																																	
Liquidità ed equivalenti	11,11																																																																	
Derivati	-57,32																																																																	
<p><b>Coupon Range %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	0,00	Da 4 a 6 cedole	0,00	Da 6 a 8 cedole	0,00	Da 8 a 10 cedole	0,00	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	0,00																																																
Fondo																																																																		
0 coupon	0,00																																																																	
Da 0 a 4 cedole	0,00																																																																	
Da 4 a 6 cedole	0,00																																																																	
Da 6 a 8 cedole	0,00																																																																	
Da 8 a 10 cedole	0,00																																																																	
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																																	
Oltre 12 cedole	0,00																																																																	
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>BlueBay Funds Management Company S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>66,68 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>(29/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.bluebayinvest.com</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>21/05/2013</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>01/04/2025</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (29/01/2026)</td> <td>EUR 120,23</td> <td>ISIN</td> <td>LU0627765794</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>1.360,49 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BlueBay Funds Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	66,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	Web	www.bluebayinvest.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Data di Partenza	21/05/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		NAV (29/01/2026)	EUR 120,23	ISIN	LU0627765794		Patrimonio Netto (Mln)	1.360,49 EUR				(31/12/2025)																						
Società di Gestione	BlueBay Funds Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	66,68 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																														
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																														
Web	www.bluebayinvest.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																														
Data di Partenza	21/05/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																														
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																														
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc																																																															
NAV (29/01/2026)	EUR 120,23	ISIN	LU0627765794																																																															
Patrimonio Netto (Mln)	1.360,49 EUR																																																																	
(31/12/2025)																																																																		