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

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Paesi Emergenti

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

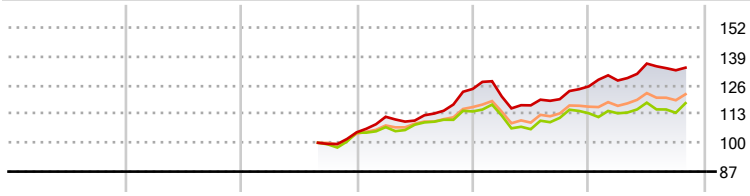
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | 18,70 | 0,92 | 6,73 | Fondo |
| - | - | - | 9,13 | -0,73 | 4,02 | Benchmark e Indici |
| - | - | - | 11,79 | 0,22 | 5,05 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 4,68 | 3Y Sharpe Ratio | 1,07 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 7,06 |
| 3Y R-Squared | 59,32 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,85 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 4,84 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,49 | 1,59 | 0,39 |
| 6-Mesi | 3,17 | 3,40 | 3,10 |
| 1-Anno | 7,52 | 2,31 | 4,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,70 | 5,92 | 7,48 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

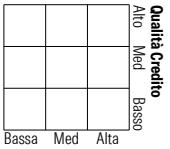
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,11 | 5,97 | -2,22 | - |
| 2025 | -2,73 | -3,32 | 2,37 | 4,83 |
| 2024 | 6,68 | -1,53 | 4,04 | 8,60 |
| 2023 | - | - | - | 5,25 |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 70,03 |
| Liquidità | 27,85 |
| Altro | 2,13 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Colombia (Republic Of) 13.25% | — | 6,01 |
| Buenos Aires (Province Of)... | — | 4,37 |
| Peru (Republic Of) 6.9% | — | 4,36 |
| Argentina (Republic Of) 5% | — | 3,67 |
| Bogota, Distrito Capital... | — | 3,07 |
| Ecuador (Republic Of) 6.9% | — | 2,86 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,69 |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV... | — | 2,58 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 2,22 |
| Angola (Republic of) 9.875% | — | 2,14 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 33,97 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 141 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 83,35 |
| Societario | 16,71 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1.324,17 |
| Derivati | 1.324,12 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 7,11 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,38 |
| Da 4 a 6 cedole | 5,36 |
| Da 6 a 8 cedole | 34,59 |
| Da 8 a 10 cedole | 28,36 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,87 |
| Oltre 12 cedole | 16,33 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 7,35 |
| da 3 a 5 | 25,38 |
| da 5 a 7 | 11,41 |
| da 7 a 10 | 21,99 |
| da 10 a 15 | 17,04 |
| da 15 a 20 | 4,06 |
| da 20 a 30 | 6,20 |
| oltre 30 | 2,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlueBay Funds Management Company S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.bluebayinvest.com |
| Data di Partenza | 16/08/2023 |
| Nome del Gestore | Polina Kurdyavko<br>Anthony Kettle<br>Brent David |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2016 |
| NAV (03/11/2026) | USD 137,79 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.100,85 USD |
| (30/09/2026) | |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) | 19,87 USD |
| (03/11/2026) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1850121317 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,70% |
| Spese correnti | 1,70% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

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

MORNINGSTAR