



RBC BlueBay  
Asset Management

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel comprenant les Etats financiers  
non révisés  
Pour la période jusqu'au 31 décembre 2023

R.C.S. N° B 88 020

Préparé par :  
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

## Sommaire

Gestion et administration	4
Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments	6
Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	17
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	26
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	33
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	39
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	42
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	50
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	59
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	63
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	67
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	72
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	78
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	86
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	93
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	99
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	107
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	114
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	126
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	129
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	137
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	149
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	151
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	159
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	164
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	173
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	176
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	181
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	186
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	190

Des exemplaires du rapport semestriel comprenant les états financiers non révisés pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 peuvent être obtenus au siège de BlueBay Funds Management Company S.A. (la « Société de gestion ») au 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Les notes aux Actionnaires sont publiées dans un journal quotidien luxembourgeois et dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, si nécessaire. Les Statuts de la Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») ont été déposés auprès du Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, où ils sont disponibles pour consultation et où des copies peuvent être obtenues sur demande. La Valeur nette d'inventaire de chacun des compartiments de la SICAV est publiée chaque jour dans le Financial Times. Les prix d'émission et de rachat sont disponibles au siège social ou auprès de RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, Londres, EC2N 4AA, Royaume-Uni.

Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur la base du Prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel comprenant les états financiers révisés ou du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent.

*Nous vous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et qu'elles peuvent ne pas se reproduire. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Par conséquent, les investisseurs ne sont pas assurés de faire un bénéfice sur leur investissement et peuvent perdre de l'argent.*

## Sommaire (suite)

Etat des actifs nets	193
Etat des opérations et des variations des actifs nets	203
Informations statistiques	
Total Expense Ratios	223
Actions en circulation	239
Notes aux états financiers	250
Annexes	374

Des exemplaires du rapport semestriel comprenant les états financiers non révisés pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 peuvent être obtenus au siège de BlueBay Funds Management Company S.A. (la « Société de gestion ») au 4, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Les notes aux Actionnaires sont publiées dans un journal quotidien luxembourgeois et dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, si nécessaire. Les Statuts de la Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») ont été déposés auprès du Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, où ils sont disponibles pour consultation et où des copies peuvent être obtenues sur demande. La Valeur nette d'inventaire de chacun des compartiments de la SICAV est publiée chaque jour dans le Financial Times. Les prix d'émission et de rachat sont disponibles au siège social ou auprès de RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, Londres, EC2N 4AA, Royaume-Uni.

Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur la base du Prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel comprenant les états financiers révisés ou du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent.

*Nous vous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et qu'elles peuvent ne pas se reproduire. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Par conséquent, les investisseurs ne sont pas assurés de faire un bénéfice sur leur investissement et peuvent perdre de l'argent.*

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Gestion et administration

#### **Société de gestion**

BlueBay Funds Management Company S.A.  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. N°B 88 445

#### **Gestionnaire et Conseiller**

RBC Global Asset Management (UK) Limited  
(jusqu'au 3 juillet 2023)  
77 Grosvenor Street  
Londres, W1K 3JR  
Royaume-Uni

RBC Global Asset Management (UK) Limited  
(depuis le 3 juillet 2023)  
100, Bishopsgate  
Londres, EC2N 4AA  
Royaume-Uni

#### **Distributeur international**

BlueBay Funds Management Company S.A.  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Gestionnaire par délégation et Conseiller\***

RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.  
50 South Sixth Street  
Suite 2350, Minneapolis, MN 55402  
Etats-Unis d'Amérique

#### **Dépositaire et Agent administratif, domiciliaire, payeur, de registre, de transfert et de cotation**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Agent payeur en Italie**

State Street Bank International GmbH-Succursale  
Italia  
Via Ferrante Aporti, 10  
20125 Milan  
Italie

#### **Auditeur de la SICAV**

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443  
L-1014 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Auditeur de la Société de gestion**

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*  
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443  
L-1014 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Conseiller juridique**

Arendt & Medernach S.A.  
41A, avenue J.F. Kennedy  
L-2082 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Conseil d'administration de la SICAV**

#### **Henry Kelly**

(jusqu'au 27 octobre 2023)  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Tracey McDermott**

(depuis le 27 octobre 2023)  
Grand-Duché de Luxembourg

#### **Nicholas Williams**

Royaume-Uni

#### **Luigi Passamonti**

Autriche

#### **William Jones**

Grand-Duché de Luxembourg

\*RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. agit en tant que gestionnaire par délégation et conseiller pour 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 Structured Credit Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration 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 et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Gestion et Administration (suite)

#### Conseil d'administration de la SICAV (suite)

**Constantine Knox**

Royaume-Uni

**Neil Sills**

Royaume-Uni

#### Conseil d'administration de la Société de gestion

**Francis Kass**

41A, avenue J.F. Kennedy  
L-2082 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Terrence Alfred Farrelly**

(jusqu'au 8 août 2023)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Lucian Orlovius**

(jusqu'au 11 décembre 2023)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Christopher Wiksyk**

100, Bishopsgate  
Londres, EC2N 4AA  
Royaume-Uni

**Heidi Gunkel**

(depuis le 8 août 2023)  
100, Bishopsgate  
Londres, EC2N 4AA  
Royaume-Uni

**Adil Chaudhry**

(depuis le 8 août 2023)  
16, rue Notre Dame  
L-2240 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Hervé Leite-Faria**

(depuis le 11 décembre 2023)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

#### Dirigeants de la Société de gestion

**Hervé Leite-Faria**

4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Cédric Verhoeye**

4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Anne-Cécile Pirard**

4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Lucian Orlovius**

(jusqu'au 11 décembre 2023)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Marta Nestorowicz**

4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Anne-Sophie Girault**

(depuis le 11 décembre 2023)  
4, Boulevard Royal  
L-2449 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

Chaque Compartiment a pour principal objectif d'investissement de dégager un niveau élevé de rendement total à moyen terme, en conjuguant éléments de revenu et appréciation du capital. Chaque Compartiment cherchera à atteindre son objectif, dans le respect des politiques d'investissement spécifiques définies par le Conseil d'administration de la SICAV, en investissant principalement dans des valeurs mobilières à revenu fixe qui, de l'avis du Gestionnaire et du Conseiller, offrent un potentiel de rendement total élevé.

Les paragraphes suivants résument les objectifs d'investissement des compartiments BlueBay Funds : 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, 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 Structured Credit Fund, BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration 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 et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (individuellement un « Compartiment », collectivement les « Compartiments »). De plus amples détails sur les objectifs, les directives et les restrictions d'investissement figurent dans le Prospectus de BlueBay Funds.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (« EMBI Global Diversified ») en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe d'émetteurs basés dans des pays émergents. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit émis par des Emetteurs émergents. Le Compartiment investit dans des titres qui sont libellés en USD et dans d'autres devises, y compris dans des titres libellés dans les devises locales des pays émergents dans lesquels il investit. Le pourcentage de titres libellés en devises autres que l'USD pourra augmenter avec le temps pour refléter les opportunités du marché ainsi que la composition de l'indice de référence.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained, entièrement couvert en EUR, en investissant dans un portefeuille composé de titres à revenu fixe, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 2. BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (suite)

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade. Au moins 50% de ses actifs nets seront généralement investis en titres à revenu fixe émis par des entités domiciliées dans des pays européens dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade ou par des entités domiciliées ailleurs pour autant qu'une société mère de l'émetteur soit domiciliée dans un pays européen dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade, ainsi que dans des titres de dette distressed. Au moins deux tiers des actifs nets du Compartiment seront libellés dans des devises de pays de l'Union européenne et du Royaume-Uni. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets en titres libellés dans des devises d'autres pays dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs à haut rendement essentiellement.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice iBoxx Euro Corporates en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays européen dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays non européen dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3. Au moins deux tiers des actifs nets du Compartiment seront libellés dans des devises de pays de l'Union européenne et du Royaume-Uni. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets en titres libellés dans des devises d'autres pays dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (« GBI-EM Global Diversified ») non couvert en USD en investissant dans un portefeuille d'emprunts d'Etat de pays émergents principalement libellés en devises locales. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des emprunts d'Etat de quelque notation que ce soit émis par des gouvernements de pays émergents et libellés en devises locales et dans des titres de dette distressed émis par des gouvernements de pays émergents et libellés en devises locales. Ces investissements peuvent inclure des obligations émises par des entités souveraines et qui se négocient en devise locale, ainsi que des obligations et titres émis par des banques et des sociétés et qui se négocient sur les marchés locaux. Il est prévu que les investissements portent essentiellement sur des emprunts d'Etat. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets en titres à revenu fixe d'émetteurs émergents libellés dans des devises autres que les devises locales et en titres à revenu fixe émis par des entités souveraines de pays non émergents.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 4. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (suite)

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé d'emprunts d'Etat des marchés émergents libellés en devises locales.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à un indice composé à 50% de l'indice JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (« EMBI Global Diversified ») et à 50% de l'indice JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (« GBI-EM Global Diversified »), non couvert en USD. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre cet objectif, le Compartiment investira dans des titres à revenu fixe d'Emetteurs émergents libellés dans quelque devise que ce soit. Le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets en titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit émis par des émetteurs émergents pouvant être libellés dans quelque devise que ce soit ainsi que dans des titres de dette distressed d'Emetteurs émergents. Le Compartiment cherche une exposition active aux investissements en devises fortes et en devises locales. La proportion des investissements du Compartiment en instruments libellés en devises fortes et en instruments libellés en devises locales varie selon l'analyse du Gestionnaire en matière de placements, lequel, pour sélectionner l'instrument adéquat, prendra en considération la note de crédit, la devise (uniquement dans le cas d'instruments en devises locales) et le taux d'intérêt de ces instruments.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents libellés dans quelque devise que ce soit.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (« CEMBI ») Diversified en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe de sociétés basées dans des pays émergents. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit émis par des entreprises domiciliées dans un pays émergent, dans des titres de dette non notés et dans des titres de dette distressed. Le Compartiment investit dans des titres qui sont libellés en USD et dans d'autres devises, y compris dans des titres libellés dans les devises locales des pays émergents dans lesquels il investit. Le pourcentage de titres libellés en devises autres que l'USD pourra augmenter avec le temps pour refléter les opportunités du marché ainsi que la composition de l'indice de référence.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

#### 7. BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Refinitiv Global Convertible Focus en USD en investissant dans un portefeuille composé de titres convertibles, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 7. BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (suite)

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des obligations convertibles, des obligations liées à des warrants et des instruments convertibles similaires d'émetteurs domestiques ou internationaux. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe et variable (à l'exclusion des droits de conversion) ainsi que dans des actions, des warrants sur actions et des titres participatifs. Le Compartiment investira au moins 50% de ses actifs nets dans des titres émis par des entités domiciliées dans l'Union européenne, au Royaume-Uni, au Japon ou aux Etats-Unis.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres convertibles.

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

Le Compartiment vise un rendement total en investissant dans un portefeuille composé, d'une part, de titres à revenu fixe d'émetteurs établis principalement dans les pays émergents et libellés dans quelque devise que ce soit, et, d'autre part, d'investissements liés directement ou indirectement aux devises et/ou aux taux d'intérêt des marchés émergents.

Pour atteindre cet objectif, le Compartiment pourra investir dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit. Le Compartiment investira généralement au moins 50% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe émis par des Emetteurs émergents et par des Emetteurs non émergents largement exposés aux marchés émergents et pouvant être libellés dans quelque devise que ce soit, ainsi que dans des titres de dette distressed d'Emetteurs émergents. Au moins 50% des actifs nets du Compartiment seront exposés à des obligations et/ou à des titres de créance émis par des Emetteurs émergents souverains ainsi qu'aux devises et aux taux d'intérêt. Le Compartiment peut investir directement dans ces titres ou acquérir une exposition à ces titres par le biais d'instruments financiers. Le Compartiment cherche une exposition active aux investissements en devises fortes et en devises locales. L'exposition du Compartiment aux instruments libellés en devises fortes et aux instruments libellés en devises locales varie selon l'analyse du Gestionnaire en matière de placements, lequel, pour sélectionner l'instrument adéquat, prendra en considération la note de crédit, la devise (uniquement dans le cas d'instruments en devises locales) et le taux d'intérêt de ces instruments.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe et autres titres de créance d'émetteurs, ou faisant référence à des émetteurs, des marchés émergents, libellés dans quelque devise que ce soit, et d'investissements directement ou indirectement liés à des devises locales et des taux d'intérêt de pays émergents.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Treasury en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans des pays de l'Union européenne et au Royaume-Uni dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays situé en dehors de l'Union européenne et du Royaume-Uni dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3. Au moins deux tiers des actifs nets du Compartiment seront libellés dans des devises de pays européens.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 9. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (suite)

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Bloomberg Euro Aggregate en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets totaux dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans des pays de l'Union européenne et au Royaume-Uni dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays situé en dehors de l'Union européenne et du Royaume-Uni dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3. Au moins deux tiers des actifs nets du Compartiment seront libellés dans des devises de pays européens.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained, entièrement couvert en dollars américains, en investissant dans un portefeuille mondial composé de titres à revenu fixe. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des obligations à taux fixe et variable, seniors et subordonnées, émises par des entreprises de qualité inférieure à investment grade. Au moins 50% des actifs nets du Compartiment seront investis dans des titres émis par des entités domiciliées aux Etats-Unis. Le Compartiment pourra également investir (i) jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des titres émis par des entités domiciliées en Amérique latine (Mexique, Amérique centrale, Amérique du Sud et les îles caribéennes, y compris Porto Rico) et (ii) jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des titres émis par des entités domiciliées en Asie (le continent asiatique et les îles du Pacifique aux alentours, y compris l'Australie et la Nouvelle-Zélande).

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs à haut rendement essentiellement.

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

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 12. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entreprises domiciliées dans un pays émergent. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade, et qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours.

#### 13. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe de qualité investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins 50% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

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

Le Compartiment vise un taux de rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade émis par des entreprises domiciliées dans un pays émergent. Le Compartiment pourra en outre investir dans des titres de dette distressed.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

#### 15. BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Bond couvert en USD en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins 65% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 16. BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Le Compartiment vise à générer un rendement total en investissant dans des classes d'actifs obligataires à rendement élevé, grâce à une sélection de titres active, à l'allocation d'actifs et à la préservation du capital, tout en prenant en considération les aspects ESG.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investit ses actifs nets principalement dans des titres obligataires seniors et subordonnés, à taux fixe et variable, émis par des émetteurs souverains et privés (y compris des émetteurs des marchés émergents). Le Compartiment pourra investir dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit, des titres de dette non notés et des titres de dette distressed. Le Compartiment pourra investir jusqu'à 25% de ses actifs nets dans des obligations convertibles, des obligations liées à des warrants et des instruments convertibles similaires émis par des entreprises du monde entier. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des crédits structurés. Le Compartiment investit dans des titres qui sont libellés en USD et dans d'autres devises, y compris dans des titres libellés dans les Devises locales des Pays émergents dans lesquels il investit. Le Compartiment peut, en tant que de besoin et si le Gestionnaire le juge approprié, détenir jusqu'à 50% de ses actifs nets sous forme de liquidités.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) qui cherchent à obtenir un rendement total par le biais d'une exposition à une large gamme de titres à revenu fixe.

#### 17. BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Le Compartiment cherche à générer un rendement total en investissant dans un portefeuille de titres de dette subordonnée émis par des établissements financiers, tout en prenant en considération les aspects ESG.

Le Compartiment investit au moins 50% de ses actifs nets dans des titres de dette subordonnée émis par des établissements financiers. Les titres de dette subordonnée comprennent, entre autres, les obligations de type « contingent convertibles » (CoCos) Tier 1 et Tier 2 et les actions privilégiées perpétuelles américaines.

Le Compartiment pourra investir dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit, des titres de dette non notés et des titres de dette distressed.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres de dette subordonnée émis par des établissements financiers.

#### 18. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond non couvert en USD en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres obligataires à taux fixe et variable de qualité investment grade émis par des émetteurs souverains et privés du monde entier (y compris des marchés émergents). Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 19. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui d'un indice composé à 50% de l'indice JP Morgan Emerging Market Bond Global Diversified et à 50% de l'indice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond (« CEMBI ») Diversified en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe émis par des entités domiciliées dans des pays émergents. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de quelque notation que ce soit émis par des entités domiciliées dans un pays émergent. Le Compartiment pourra en outre investir dans des titres de dette non notés et dans des titres de dette distressed.

Le Compartiment investit dans des titres libellés en devises fortes et non dans des titres libellés dans les devises locales des pays émergents.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

#### 20. BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Le Compartiment vise un rendement total en investissant dans un portefeuille composé de dette souveraine mondiale (y compris des pays émergents) par le biais d'une gestion active des taux d'intérêt, du crédit et des devises, tout en prenant en considération les aspects ESG.

Le Compartiment investit ses actifs nets dans des titres obligataires internationaux émis par des entités souveraines du monde entier (y compris des marchés émergents). Le Compartiment aspire en outre à mettre en œuvre les opinions du Gestionnaire concernant les taux d'intérêt, le crédit et les devises en utilisant des instruments financiers dérivés de manière active. Le Compartiment investit dans des titres libellés en USD et dans d'autres devises, y compris dans des titres libellés en devises locales. Le Compartiment investira au moins 50% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de positions longues et courtes sur des titres à revenu fixe adoptées par le biais d'instruments financiers dérivés sur les marchés des taux d'intérêt, du crédit et des devises.

#### 21. BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries, entièrement couvert en dollars américains, en investissant dans un portefeuille mondial composé de titres à revenu fixe tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des titres de dette à taux fixe et variable, senior et subordonnée de qualité inférieure à investment grade. Au moins 50% des actifs nets du Compartiment seront investis dans des titres émis par des entités domiciliées aux Etats-Unis. Le Compartiment pourra également investir (i) jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des titres émis par des entités domiciliées en Amérique latine (Mexique, Amérique centrale, Amérique du Sud et les îles caribéennes, y compris Porto Rico) et (ii) jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des titres émis par des entités domiciliées en Asie (le continent asiatique et les îles du Pacifique aux alentours, y compris l'Australie et la Nouvelle-Zélande).

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs à haut rendement essentiellement.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 22. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity en investissant dans un portefeuille de crédits structurés. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investira au moins deux tiers de ses actifs nets dans des crédits structurés du monde entier. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans d'autres titres obligataires à taux fixe et variable émis par des émetteurs souverains et privés du monde entier (y compris des marchés émergents). Le Compartiment peut investir jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des crédits structurés et d'autres titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B- pour Standard & Poor's ou Fitch, B3 pour Moody's ou la note équivalente de toute autre agence de notation reconnue.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de crédits structurés.

#### 23. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 year en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe à durée courte émis par des entités domiciliées dans des pays émergents. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe à durée courte de quelque notation que ce soit émis par des entités domiciliées dans un pays émergent. Le Compartiment pourra en outre investir dans des titres de dette non notés et dans des titres de dette distressed. Il est prévu que la durée pondérée (sensibilité aux taux d'intérêt) du Compartiment soit généralement comprise entre 1 et 3 ans.

Le Compartiment investit dans des titres libellés en devises fortes et non dans des titres libellés dans les devises locales des pays émergents.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3-5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

#### 24. BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity en investissant dans un portefeuille de crédits structurés. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investira au moins deux tiers de ses actifs nets dans des crédits structurés du monde entier, en privilégiant spécifiquement les Collateralized Loan Obligations (« CLO »), les titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles (« RMBS ») et les titres adossés à actifs de crédit automobile/à la consommation. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans d'autres titres obligataires à taux fixe et variable émis par des émetteurs souverains et privés du monde entier. Il est prévu que la sensibilité pondérée du Compartiment aux spreads de crédit soit généralement inférieure à 3 ans.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 24. BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund (suite)

Le Compartiment peut investir uniquement dans des crédits structurés et d'autres titres à revenu fixe sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à A- pour Standard & Poor's ou Fitch, A3 pour Moody's ou la note équivalente de toute autre agence de notation reconnue, ainsi que le déterminera raisonnablement le Gestionnaire en tant que de besoin. En cas de notations différentes par deux agences de notation, la note la plus élevée s'applique.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de crédits structurés.

#### 25. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice iBoxx Euro Corporates en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe de qualité investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG.

Le Compartiment investira au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays européen dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité investment grade émis par des entités domiciliées dans un pays non européen dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3. Au moins deux tiers des actifs nets du Compartiment seront libellés dans des devises de pays de l'Union européenne et du Royaume-Uni. Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets en titres libellés dans des devises d'autres pays dont la note souveraine à long terme est qualifiée d'investment grade.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

#### 26. BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Le Compartiment vise à générer un rendement total en investissant dans un portefeuille mondial composé de titres à revenu fixe sélectionnés à partir de critères d'éligibilité à l'Investissement durable.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres obligataires à taux fixe et variable de qualité investment grade. Le Compartiment investit au moins 50% de ses actifs nets dans des émetteurs privés du monde entier (y compris des marchés émergents). Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3. Le Compartiment peut investir dans des titres qui sont libellés en USD et dans d'autres devises, à l'exception de titres libellés dans les devises locales des pays émergents.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### 27. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Le Compartiment vise un rendement total supérieur à celui de l'indice Bloomberg Global Treasury Total Return couvert en USD en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe de qualité investment grade, tout en prenant en considération les aspects ESG. La mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent dévier de celles de l'indice de référence n'est pas limitée. Dans le cadre du processus d'investissement, la composition du portefeuille du Compartiment est laissée à la libre appréciation du Gestionnaire, qui peut s'exposer à des entreprises, pays ou secteurs ne figurant pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des titres obligataires à taux fixe et variable de qualité investment grade émis par des émetteurs souverains du monde entier (y compris des marchés émergents). Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade sous réserve que la note de ces titres ne soit pas inférieure à B-/B3.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe.

#### 28. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Le Compartiment cherche à générer un rendement total en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe investment grade et de titres de dette subordonnée émis par des établissements financiers, tout en prenant en considération les aspects ESG.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des obligations à taux fixe et variable, seniors et subordonnées, émises par des établissements financiers de qualité investment grade. Les titres de dette subordonnée comprennent, entre autres, les obligations de type « contingent convertibles » (« CoCos ») Tier 1 et Tier 2 et les actions privilégiées perpétuelles américaines. Le Compartiment peut investir au total jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade ou non notés. Les titres de qualité inférieure à investment grade devront toutefois avoir une note au moins égale à B3/B-.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon de placement de moyen à long terme (3 à 5 ans) désireux d'investir dans un portefeuille géré activement, composé de titres à revenu fixe investment grade et de titres de dette subordonnée émis par des établissements financiers.



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.25%	09/05/28	USD	4,015	3,713,875	0.60
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.00%	26/11/29	USD	1,835	1,637,554	0.26
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.75%	14/04/32	USD	4,050	3,589,313	0.58
					8,940,742	1.44
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.63%	09/07/35	USD	14,812	5,051,140	0.81
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,596	4,302,981	0.69
					9,354,121	1.50
<b>BAHREIN</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Bahreïn	6.00%	19/09/44	USD	3,125	2,583,125	0.41
<b>ILES CAIMANS</b>						
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	2,940	3,015,132	0.48
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	5,545	5,544,279	0.89
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	2,650	2,736,539	0.44
					11,295,950	1.81
<b>CHILI</b>						
Obligations internationales du gouvernement chilien	3.10%	07/05/41	USD	4,328	3,297,936	0.53
Obligations internationales du gouvernement chilien	4.00%	31/01/52	USD	3,700	3,050,766	0.49
Obligations internationales du gouvernement chilien	5.33%	05/01/54	USD	5,060	5,044,978	0.81
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	1,350	1,308,420	0.21
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	4,422	4,489,391	0.72
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	1,894	1,921,653	0.31
					19,113,144	3.07
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.25%	22/04/32	USD	5,565	4,440,696	0.71
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	20/04/33	USD	5,875	6,434,043	1.03
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.75%	14/11/53	USD	3,980	4,583,841	0.74
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,635	2,865,562	0.46
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	4,043	3,075,207	0.50
					21,399,349	3.44
<b>COSTA RICA</b>						
Obligations internationales du gouvernement costaricien	6.55%	03/04/34	USD	2,710	2,816,368	0.45
Obligations internationales du gouvernement costaricien	7.30%	13/11/54	USD	3,340	3,633,953	0.59
					6,450,321	1.04

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	5.50%	27/01/25	USD	6,000	5,980,350	0.96
Obligations internationales de la République dominicaine	6.88%	29/01/26	USD	2,700	2,754,567	0.44
Obligations internationales de la République dominicaine	5.95%	25/01/27	USD	5,155	5,183,765	0.83
Obligations internationales de la République dominicaine	6.00%	19/07/28	USD	2,125	2,133,500	0.35
Obligations internationales de la République dominicaine	7.05%	03/02/31	USD	3,200	3,368,336	0.54
					19,420,518	3.12
<b>EQUATEUR</b>						
Obligations internationales du gouvernement équatorien, S/U	3.50%	31/07/35	USD	9,522	3,423,003	0.55
<b>EGYPTE</b>						
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.25%	06/10/25	USD	1,010	926,675	0.15
Obligations internationales du gouvernement égyptien	6.59%	21/02/28	USD	2,873	2,212,659	0.36
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.88%	16/02/31	USD	1,121	737,583	0.12
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.05%	15/01/32	USD	921	633,763	0.10
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.30%	30/09/33	USD	733	486,529	0.08
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.90%	21/02/48	USD	10,283	6,230,855	1.00
Obligations internationales du gouvernement égyptien	8.70%	01/03/49	USD	1,900	1,195,813	0.19
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.50%	16/02/61	USD	6,485	3,805,884	0.61
					16,229,761	2.61
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,792	1,403,920	0.23
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,864	1,402,660	0.22
					2,806,580	0.45
<b>GUATEMALA</b>						
Obligations du gouvernement guatémaltèque	6.60%	13/06/36	USD	3,040	3,138,800	0.50
<b>HONGRIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement hongrois	3.13%	21/09/51	USD	6,430	4,378,316	0.70
<b>INDONESIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement indonésien	3.35%	12/03/71	USD	7,200	5,295,375	0.85
<b>IRAK</b>						
Obligations internationales irakiennes	5.80%	15/01/28	USD	3,547	3,328,201	0.53

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	7,018	5,811,778	0.93
<b>JORDANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement jordanien	7.38%	10/10/47	USD	3,260	2,906,290	0.47
<b>KENYA</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République du Kenya	6.88%	24/06/24	USD	1,906	1,858,052	0.30
<b>LIBAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	12,821	801,313	0.13
Obligations internationales du gouvernement libanais †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	1,268	79,250	0.01
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	3,762	235,125	0.04
Obligations internationales du gouvernement libanais †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	3,396	211,189	0.03
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	2,316	144,388	0.02
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.00%	27/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,197	135,596	0.02
Obligations internationales du gouvernement libanais †	8.25%	17/05/34	USD	694	43,375	0.01
					1,650,236	0.26
<b>LUXEMBOURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	3,300	3,454,687	0.55
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	2,635	2,781,984	0.45
					6,236,671	1.00
<b>MEXIQUE</b>						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	3,805	3,593,347	0.58
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	4,303	3,722,870	0.60
Obligations internationales du gouvernement mexicain	5.40%	09/02/28	USD	2,640	2,709,712	0.43
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.34%	04/05/53	USD	1,960	2,002,569	0.32
Obligations internationales du gouvernement mexicain	3.77%	24/05/61	USD	14,120	9,606,012	1.54
					21,634,510	3.47
<b>MAROC</b>						
Obligations internationales du gouvernement marocain	5.95%	08/03/28	USD	2,120	2,179,625	0.35
<b>PAYS-BAS</b>						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	3,912	3,659,870	0.59
<b>NIGERIA</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	6.13%	28/09/28	USD	4,960	4,412,850	0.71
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.88%	16/02/32	USD	2,536	2,286,759	0.37
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.38%	28/09/33	USD	1,105	945,811	0.15

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>NIGERIA (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.63%	28/11/47	USD	3,210	2,556,139	0.41
					<u>10,201,559</u>	<u>1.64</u>
<b>MACEDOINE DU NORD</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la Macédoine du Nord	6.96%	13/03/27	EUR	2,425	2,802,991	0.45
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.88%	01/02/25	USD	7,593	7,545,544	1.21
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	28/10/27	USD	7,950	8,412,094	1.35
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	17/01/48	USD	14,820	15,544,791	2.50
Obligations internationales du gouvernement omanais	7.00%	25/01/51	USD	4,080	4,413,412	0.71
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	4,840	4,798,406	0.77
					<u>40,714,247</u>	<u>6.54</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	8.25%	30/09/25	USD	1,316	1,124,563	0.18
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	6.00%	08/04/26	USD	3,026	2,152,715	0.35
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.38%	08/04/31	USD	6,591	4,048,316	0.65
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.88%	31/03/36	USD	595	378,569	0.06
					<u>7,704,163</u>	<u>1.24</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.40%	30/03/50	USD	4,856	4,347,334	0.70
<b>PHILIPPINES</b>						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	1,830	1,864,884	0.30
<b>POLOGNE</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,725	2,769,145	0.45
Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	5.75%	16/11/32	USD	2,665	2,885,569	0.46
Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	5.50%	04/04/53	USD	3,020	3,160,098	0.51
					<u>8,814,812</u>	<u>1.42</u>
<b>QATAR</b>						
Obligations internationales du gouvernement qatari	5.10%	23/04/48	USD	600	608,841	0.10
Obligations internationales du gouvernement qatari	4.82%	14/03/49	USD	2,863	2,794,073	0.45
Obligations internationales du gouvernement qatari	4.40%	16/04/50	USD	4,362	4,042,178	0.65
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,640	2,036,813	0.32

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>QATAR (suite)</b>						
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	3,217	2,357,305	0.38
					<u>11,839,210</u>	<u>1.90</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	1,433	1,183,265	0.19
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	4,124	3,074,627	0.50
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	10,634	7,908,741	1.27
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	3,659	2,762,871	0.44
					<u>14,929,504</u>	<u>2.40</u>
<b>SERBIE</b>						
Obligations internationales serbes	6.25%	26/05/28	USD	2,612	2,680,173	0.43
Obligations internationales serbes	6.50%	26/09/33	USD	1,025	1,052,972	0.17
Obligations internationales serbes	2.05%	23/09/36	EUR	4,215	3,255,010	0.52
					<u>6,988,155</u>	<u>1.12</u>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	1,853	1,856,764	0.30
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	4.85%	30/09/29	USD	5,835	5,489,458	0.88
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.38%	24/07/44	USD	7,466	5,976,300	0.96
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.00%	12/10/46	USD	5,449	4,042,477	0.65
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	7.30%	20/04/52	USD	435	412,978	0.06
					<u>17,777,977</u>	<u>2.85</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	5.75%	18/04/23 <sup>8</sup>	USD	455	234,580	0.04
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	2,803	1,427,778	0.23
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.35%	28/06/24	USD	348	177,371	0.03
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.83%	18/07/26	USD	1,796	924,940	0.15
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.20%	11/05/27	USD	3,315	1,681,327	0.27
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.75%	18/04/28	USD	1,333	676,289	0.11
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	7.85%	14/03/29	USD	1,665	843,166	0.13
					<u>5,965,451</u>	<u>0.96</u>
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	5,070	5,429,254	0.87
République tunisienne	5.75%	30/01/25	USD	2,450	2,014,359	0.33
					<u>7,443,613</u>	<u>1.20</u>
<b>TURQUIE</b>						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	3,290	3,497,270	0.56

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>TURQUIE (suite)</b>						
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.75%	12/04/27	USD	1,810	1,917,523	0.31
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	2,100	2,236,710	0.36
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	16/04/43	USD	15,695	11,507,182	1.85
Obligations internationales du gouvernement turc	5.75%	11/05/47	USD	9,760	7,649,400	1.23
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	1,050	1,096,101	0.17
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	2,150	2,268,586	0.36
					30,172,772	4.84
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB <sup>±</sup>	7.75%	01/09/28	USD	3,732	1,053,357	0.17
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB <sup>±</sup>	7.38%	25/09/34	USD	17,531	4,185,526	0.67
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB <sup>±</sup>	7.75%	01/08/41	USD	10,539	4,745,607	0.76
					9,984,490	1.60
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	3.13%	30/09/49	USD	5,530	4,077,463	0.65
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	2.70%	02/09/70	USD	4,499	2,861,251	0.46
Trésor du gouvernement de Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	8,973	6,011,910	0.97
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	1,820	1,933,131	0.31
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	1,800	1,756,197	0.28
					16,639,952	2.67
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bons du Trésor américain	2.75%	15/02/24	USD	40,275	40,148,250	6.45
Bons du Trésor américain	3.00%	30/06/24	USD	25,875	25,604,738	4.11
					65,752,988	10.56
<b>OUZBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	7.85%	12/10/28	USD	4,190	4,387,715	0.70
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	3.90%	19/10/31	USD	3,285	2,764,533	0.44
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	3,548	2,960,917	0.48
					10,113,165	1.62
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA <sup>±</sup>	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	12,676	10,088,906	1.62
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien <sup>±</sup>	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	3,970	551,458	0.09
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien <sup>±</sup>	8.25%	13/10/24	USD	3,927	589,050	0.09
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien <sup>±</sup>	11.75%	21/10/26	USD	8,585	1,616,394	0.26
					12,845,808	2.06

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ZAMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB *	5.38%	20/09/22 <sup>B</sup>	USD	6,071	3,413,784	0.55
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>473,411,197</b>	<b>76.01</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>473,411,197</b>	<b>76.01</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BRESIL</b>						
Obligations internationales du gouvernement brésilien	6.25%	18/03/31	USD	4,400	4,573,690	0.73
<b>ILES CAIMANS</b>						
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,267	2,156,950	0.35
<b>CHILI</b>						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	5,230	3,593,716	0.58
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	7.50%	02/02/34	USD	3,330	3,520,434	0.57
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	14/11/35	USD	5,350	5,862,430	0.94
Obligations internationales du gouvernement colombien	5.00%	15/06/45	USD	6,325	4,913,734	0.79
Obligations internationales du gouvernement colombien	4.13%	15/05/51	USD	3,480	2,323,987	0.37
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.88%	15/02/61	USD	7,685	4,810,330	0.77
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	2,870	3,069,555	0.49
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	642	506,538	0.08
					25,007,008	4.01
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	6.38%	18/01/27	USD	3,700	3,272,187	0.53
<b>GUATEMALA</b>						
Obligations du gouvernement guatémaltèque	3.70%	07/10/33	USD	3,865	3,231,140	0.52
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	3,106	2,704,257	0.43
<b>MEXIQUE</b>						
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	19,481	11,868,799	1.91
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	8,741	5,566,182	0.89
					17,434,981	2.80
<b>PANAMA</b>						
Obligations internationales du gouvernement panaméen	4.50%	01/04/56	USD	11,998	8,093,026	1.30

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PANAMA (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement panaméen	3.87%	23/07/60	USD	8,109	4,874,269	0.78
					<u>12,967,295</u>	<u>2.08</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.85%	21/08/33	USD	3,510	3,586,343	0.58
<b>PEROU</b>						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	6,209	5,554,145	0.89
<b>PHILIPPINES</b>						
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.61%	13/04/33	USD	3,106	3,326,817	0.53
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.00%	17/07/33	USD	2,460	2,534,569	0.41
Obligations internationales du gouvernement philippin	2.95%	05/05/45	USD	6,317	4,759,465	0.76
					<u>10,620,851</u>	<u>1.70</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	3,433	2,975,808	0.48
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	1,080	1,062,293	0.17
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	4.98%	20/04/55	USD	6,246	6,115,161	0.98
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	7,405	844,616	0.14
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<u><b>105,700,441</b></u>	<u><b>16.97</b></u>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<u><b>105,700,441</b></u>	<u><b>16.97</b></u>



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 665,842,401 USD)</i>	<b>579,111,638</b>	<b>92.98</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>43,681,429</b>	<b>7.02</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>622,793,067</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,958	2,098,654	0.66
<b>DANEMARK</b>						
Orsted AS, VRB	1.75%	09/12/19^	EUR	1,308	1,149,796	0.36
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	656	678,139	0.22
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	487	516,187	0.16
					<b>2,344,122</b>	<b>0.74</b>
<b>FINLANDE</b>						
Balder Finland OYJ	1.00%	18/01/27	EUR	699	593,162	0.19
Balder Finland OYJ	1.00%	20/01/29	EUR	1,000	764,251	0.24
PHM Group Holding Oy 144A	4.75%	18/06/26	EUR	207	189,405	0.06
SBB Treasury OYJ	1.13%	26/11/29	EUR	2,268	1,345,552	0.43
SBB Treasury OYJ, FRB	4.51%	08/02/24	EUR	560	555,061	0.17
					<b>3,447,431</b>	<b>1.09</b>
<b>FRANCE</b>						
Accor SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	700	763,328	0.24
Altice France SA/France	5.88%	01/02/27	EUR	651	582,557	0.18
Altice France SA/France	3.38%	15/01/28	EUR	551	438,805	0.14
Altice France SA/France	4.25%	15/10/29	EUR	3,471	2,772,333	0.88
Atos SE	1.75%	07/05/25	EUR	200	153,973	0.05
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	200	108,928	0.03
Banijay Entertainment SASU	7.00%	01/05/29	EUR	1,470	1,554,587	0.49
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,117	1,118,726	0.35
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	1,364	1,263,514	0.40
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	3,213	2,871,937	0.91
Cerba Healthcare SACA	3.50%	31/05/28	EUR	834	700,601	0.22
Emeria SASU	3.38%	31/03/28	EUR	2,599	2,239,168	0.71
Forvia SE	7.25%	15/06/26	EUR	1,120	1,190,078	0.38
Forvia SE	2.75%	15/02/27	EUR	1,007	966,454	0.31
Forvia SE	2.38%	15/06/27	EUR	1,388	1,316,064	0.42
Forvia SE	3.75%	15/06/28	EUR	430	422,469	0.13
Iliad Holding SASU	5.13%	15/10/26	EUR	910	909,922	0.29
Iliad Holding SASU	5.63%	15/10/28	EUR	2,788	2,806,654	0.89
iliad SA	1.88%	11/02/28	EUR	1,000	919,619	0.29
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	1,336	1,337,897	0.42
Parts Europe SA, FRB	7.99%	20/07/27	EUR	2,526	2,550,788	0.81
Veolia Environnement SA, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	800	718,054	0.23
					<b>27,706,456</b>	<b>8.77</b>
<b>ALLEMAGNE</b>						
BRANICKS Group AG	2.25%	22/09/26	EUR	1,600	549,454	0.17
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4.38%	15/01/28	EUR	906	885,701	0.28
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.50%	15/05/30	EUR	809	863,941	0.27
Commerzbank AG, VRB	6.75%	05/10/33	EUR	700	746,900	0.24
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	3,000	2,904,927	0.92
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	1.88%	15/10/24	EUR	1,400	861,001	0.27
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,400	1,531,225	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	1,900	1,927,087	0.61
Gruenthal GmbH	3.63%	15/11/26	EUR	805	796,547	0.25
Gruenthal GmbH	6.75%	15/05/30	EUR	2,127	2,261,799	0.72
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.75%	15/09/26	EUR	743	734,785	0.23
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	1,820	1,987,149	0.63
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	4,269	4,407,683	1.40
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	1,587	1,502,261	0.48
Peach Property Finance GmbH	4.38%	15/11/25	EUR	1,233	976,087	0.31
Schaeffler AG	1.88%	26/03/24	EUR	3,000	2,984,577	0.95

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ALLEMAGNE (suite)</b>						
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	2.00%	15/07/25	EUR	2,862	2,806,740	0.89
Tele Columbus AG, FTB †	3.88%	02/05/25	EUR	1,694	1,095,171	0.35
TUI Cruises GmbH	6.50%	15/05/26	EUR	1,524	1,508,781	0.48
ZF Finance GmbH	3.00%	21/09/25	EUR	1,400	1,370,978	0.43
ZF Finance GmbH	2.00%	06/05/27	EUR	1,100	1,019,688	0.32
ZF Finance GmbH	2.25%	03/05/28	EUR	700	644,330	0.20
ZF Finance GmbH	3.75%	21/09/28	EUR	500	483,716	0.15
					34,850,528	11.03
<b>IRLANDE</b>						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	6.63%	23/10/31	EUR	1,126	1,106,115	0.35
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	770	847,551	0.27
Cedacri Mergerco SPA, FRB	9.50%	15/05/28	EUR	1,060	1,049,400	0.33
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	11.13%	15/05/28	EUR	1,384	1,484,597	0.47
Fiber Bidco SpA	11.00%	25/10/27	EUR	913	999,735	0.32
Fiber Bidco SpA, FRB	9.89%	25/10/27	EUR	572	582,581	0.18
Golden Goose SpA, FRB	8.88%	14/05/27	EUR	1,354	1,366,355	0.43
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	970	1,069,699	0.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	1,892	1,522,755	0.48
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,915	1,732,158	0.55
Italmatch Chemicals SpA	10.00%	06/02/28	EUR	889	921,164	0.29
Italmatch Chemicals SpA, FRB	9.39%	06/02/28	EUR	466	465,476	0.15
Marcolin SpA	6.13%	15/11/26	EUR	696	667,688	0.21
Rekeep SpA	7.25%	01/02/26	EUR	439	395,948	0.13
Shiba Bidco SpA	4.50%	31/10/28	EUR	1,560	1,470,542	0.47
Telecom Italia SpA/Milano	2.75%	15/04/25	EUR	1,037	1,012,687	0.32
Telecom Italia SpA/Milano	2.38%	12/10/27	EUR	208	194,958	0.06
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	848	905,276	0.29
Telecom Italia SpA/Milano	7.88%	31/07/28	EUR	3,098	3,450,243	1.09
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	1,500	1,337,992	0.42
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,670	1,722,822	0.55
					23,199,627	7.35
<b>JAPON</b>						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	1,231	835,844	0.26
<b>JERSEY</b>						
AA Bond Co Ltd	6.50%	31/01/26	GBP	706	778,082	0.25
AA Bond Co Ltd	8.45%	31/01/28	GBP	759	919,854	0.29
AA Bond Co Ltd	7.38%	31/07/29	GBP	1,132	1,308,752	0.42
Adient Global Holdings Ltd	3.50%	15/08/24	EUR	831	824,839	0.26
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	3,009	3,229,999	1.02
Galaxy Bidco Ltd	6.50%	31/07/26	GBP	1,281	1,434,703	0.45
Heathrow Funding Ltd	7.13%	14/02/24	GBP	1,542	1,781,480	0.57
					10,277,709	3.26
<b>LUXEMBOURG</b>						
Altice Financing SA	2.25%	15/01/25	EUR	1,019	992,313	0.31
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	2,388	2,139,648	0.68
Altice Financing SA	4.25%	15/08/29	EUR	744	662,346	0.21
B&M European Value Retail SA	8.13%	15/11/30	GBP	498	612,427	0.19
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	993	958,983	0.30
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	15/10/28	EUR	2,209	1,804,090	0.57
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	1,939	1,515,716	0.48
Dana Financing Luxembourg Sarl	3.00%	15/07/29	EUR	711	630,101	0.20

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LUXEMBOURG (suite)</b>						
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	1,464	1,606,381	0.51
Lune Holdings Sarl	5.63%	15/11/28	EUR	2,288	1,874,305	0.59
Matterhorn Telecom SA	2.63%	15/09/24	EUR	1,541	1,525,128	0.48
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	1,372	1,331,693	0.42
Matterhorn Telecom SA	4.00%	15/11/27	EUR	949	937,159	0.30
Paper Industries Intermediate Financing Sarl, FRB	10.46%	01/09/28	EUR	1,691	1,155,274	0.37
PLT VII Finance Sarl, FRB	8.59%	05/01/26	EUR	1,000	1,006,465	0.32
Rossini Sarl, FRB	7.83%	30/10/25	EUR	1,567	1,574,835	0.50
Samsonite Finco Sarl	3.50%	15/05/26	EUR	754	744,176	0.24
Signa Development Finance SCS †	5.50%	23/07/26	EUR	1,500	132,750	0.04
					21,203,790	6.71
<b>MULTINATIONALES</b>						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	2,876	2,861,516	0.91
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	4,500	4,109,562	1.30
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,200	1,991,935	0.63
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	2,395	2,996,762	0.95
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.63%	13/10/31	EUR	1,800	1,142,176	0.36
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	700	726,845	0.23
PPF Telecom Group BV	3.13%	27/03/26	EUR	1,094	1,075,580	0.34
Q-Park Holding I BV	1.50%	01/03/25	EUR	3,470	3,408,269	1.08
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	2,800	2,439,427	0.77
Telefonica Europe BV, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,900	2,033,450	0.65
Telefonica Europe BV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,800	2,716,616	0.86
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1.63%	15/10/28	EUR	1,000	855,036	0.27
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	1,880	2,062,343	0.65
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4.38%	09/05/30	EUR	2,582	2,430,992	0.77
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	1,590	1,806,437	0.57
United Group BV	4.00%	15/11/27	EUR	608	577,331	0.18
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	500	464,873	0.15
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	2,354	2,237,548	0.71
United Group BV, FRB	7.25%	15/02/26	EUR	778	779,025	0.25
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	1,950	1,814,003	0.58
Versuni Group BV	3.13%	15/06/28	EUR	906	799,481	0.25
ZF Europe Finance BV	6.13%	13/03/29	EUR	600	639,321	0.20
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	982	832,397	0.26
					37,939,409	12.01
<b>PORTUGAL</b>						
Transportes Aereos Portugueses SA	5.63%	02/12/24	EUR	800	795,030	0.25
<b>ESPAGNE</b>						
Aedas Homes Opco SLU	4.00%	15/08/26	EUR	1,607	1,521,885	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	1,400	1,520,750	0.48
Banco de Sabadell SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	2,000	1,726,450	0.55
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	400	428,836	0.14
Banco de Sabadell SA, VRB	2.00%	17/01/30	EUR	800	772,570	0.24
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,000	749,809	0.24
Banco Santander SA, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	3,000	2,717,452	0.86

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ESPAGNE (suite)</b>						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,000	971,375	0.31
Cellnex Finance Co SA	2.25%	12/04/26	EUR	4,700	4,569,373	1.45
Cellnex Finance Co SA	2.00%	15/09/32	EUR	900	771,931	0.24
Cellnex Telecom SA	0.75%	20/11/31	EUR	800	668,270	0.21
Eroski S Coop	10.63%	30/04/29	EUR	2,265	2,339,312	0.74
Grifols SA	3.88%	15/10/28	EUR	2,393	2,192,493	0.69
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,000	959,395	0.30
International Consolidated Airlines Group SA	3.75%	25/03/29	EUR	800	777,856	0.25
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	3,677	3,456,380	1.09
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	2,071	2,026,981	0.64
NH Hotel Group SA	4.00%	02/07/26	EUR	1,514	1,501,570	0.48
					29,672,688	9.39
<b>SUEDE</b>						
Fastighets AB Balder	1.25%	28/01/28	EUR	320	261,529	0.08
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,400	550,077	0.17
Intrum AB	3.00%	15/09/27	EUR	1,074	822,153	0.26
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2.25%	12/08/27	EUR	592	399,125	0.13
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	2,584	2,543,444	0.81
Verisure Holding AB	3.25%	15/02/27	EUR	918	883,818	0.28
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	1,192	1,283,846	0.41
					6,743,992	2.14
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	240	237,935	0.07
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	1,275	1,471,112	0.47
					1,709,047	0.54
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Agps Bondco Plc, FTB *	4.63%	14/01/26	EUR	2,700	955,125	0.30
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	830	739,281	0.23
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,020	1,256,875	0.40
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	725	798,171	0.25
BCP V Modular Services Finance Plc	6.75%	30/11/29	EUR	1,263	1,042,158	0.33
Bellis Acquisition Co. Plc	3.25%	16/02/26	GBP	2,551	2,739,199	0.87
Bellis Acquisition Co. Plc	4.50%	16/02/26	GBP	225	246,452	0.08
Bellis Finco Plc	4.00%	16/02/27	GBP	1,530	1,541,530	0.49
Co.-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U	7.50%	08/07/26	GBP	1,138	1,298,834	0.41
Gatwick Airport Finance Plc	4.38%	07/04/26	GBP	819	908,526	0.29
Heathrow Finance Plc	4.75%	01/03/24	GBP	2,454	2,825,220	0.90
Heathrow Finance Plc, S/U	3.88%	01/03/27	GBP	1,253	1,336,300	0.42
Heathrow Finance Plc, S/U	4.13%	01/09/29	GBP	1,977	1,979,215	0.63
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,220	1,556,116	0.49
Iceland Bondco Plc	10.88%	15/12/27	GBP	874	1,055,204	0.33
Iceland Bondco Plc	4.38%	15/05/28	GBP	917	887,604	0.28
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	2,199	2,154,085	0.68
Jerrold Finco Plc	4.88%	15/01/26	GBP	3,404	3,803,706	1.20
Jerrold Finco Plc	5.25%	15/01/27	GBP	727	784,587	0.25
Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.13%	30/05/27	EUR	1,100	1,126,885	0.36
Market Bidco Finco Plc	5.50%	04/11/27	GBP	1,919	1,957,139	0.62
NGG Finance Plc, VRB	2.13%	05/09/82	EUR	3,334	3,035,674	0.96
Ocado Group Plc	3.88%	08/10/26	GBP	1,007	1,002,313	0.32
PEU Finance Plc	7.25%	01/07/28	EUR	2,308	2,381,507	0.75
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	2,476	2,785,151	0.88
Pinnacle Bidco Plc	10.00%	11/10/28	GBP	2,796	3,362,771	1.07
RAC Bond Co. Plc	8.25%	06/11/28	GBP	941	1,170,845	0.37
Thames Water Kemble Finance Plc	4.63%	19/05/26	GBP	600	353,906	0.11

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	1,672	1,537,329	0.49
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	1,510	1,392,960	0.44
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,954	2,957,265	0.94
Vodafone Group Plc, VRB	2.63%	27/08/80	EUR	1,469	1,399,728	0.44
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	2,418	2,169,928	0.69
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	1,581	1,953,188	0.62
					56,494,777	17.89
<b>ETATS-UNIS</b>						
Belden Inc	3.88%	15/03/28	EUR	700	681,318	0.22
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	1,915	1,694,015	0.54
Berry Global Inc	1.00%	15/01/25	EUR	1,000	972,153	0.31
Encore Capital Group Inc	5.38%	15/02/26	GBP	1,301	1,436,954	0.45
Netflix Inc	3.88%	15/11/29	EUR	679	703,558	0.22
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	30/04/28	EUR	3,512	3,234,879	1.02
Primo Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	938	907,614	0.29
Standard Industries Inc/NJ	2.25%	21/11/26	EUR	1,391	1,319,654	0.42
UGI International LLC	2.50%	01/12/29	EUR	1,629	1,391,257	0.44
					12,341,402	3.91
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>275,628,137</b>	<b>87.26</b>
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Titres de dette à court terme de l'Union européenne (EU-Bill)	0.00%	05/04/24	EUR	5,770	5,715,517	1.81
					5,715,517	1.81
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>5,715,517</b>	<b>1.81</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>281,343,654</b>	<b>89.07</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>IRLANDE</b>						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	1,830	1,949,642	0.62
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2.63%	28/04/25	EUR	2,080	2,030,532	0.64
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.71%	18/01/28	EUR	1,897	1,901,862	0.60
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	1,171	1,180,310	0.37
Nexi SpA	1.75%	31/10/24	EUR	1,268	1,245,100	0.40
Nexi SpA	1.63%	30/04/26	EUR	1,104	1,049,812	0.33
Telecom Italia SpA/Milano	4.00%	11/04/24	EUR	788	786,218	0.25
Telecom Italia SpA/Milano	1.63%	18/01/29	EUR	1,704	1,477,470	0.47
					9,671,304	3.06
<b>LUXEMBOURG</b>						
Altice France Holding SA 144A	10.50%	15/05/27	USD	1,273	747,493	0.23
<b>PAYS-BAS</b>						
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	793	789,433	0.25

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	507	504,852	0.16
					<u>1,294,285</u>	<u>0.41</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Green Bidco SA	10.25%	15/07/28	EUR	2,068	1,819,540	0.58
Tendam Brands SAU, FRB	11.45%	31/03/28	EUR	406	413,630	0.13
					<u>2,233,170</u>	<u>0.71</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Encore Capital Group Inc	4.88%	15/10/25	EUR	1,265	1,266,991	0.40
Voyager Aviation Holdings LLC 144A *	8.50%	09/05/26	USD	850	631,097	0.20
					<u>1,898,088</u>	<u>0.60</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>17,793,982</u></b>	<b><u>5.63</u></b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b><u>17,793,982</u></b>	<b><u>5.63</u></b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	2,628	685,147	0.21
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	0.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					<u>685,147</u>	<u>0.21</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Fagus Holdco Plc	0.00%	05/09/29	EUR	27	22,566	0.01
					<u>22,566</u>	<u>0.01</u>
<b>TOTAL BONDS</b>					<b><u>707,713</u></b>	<b><u>0.22</u></b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	985	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>LUXEMBOURG</b>						
Lecta SA			EUR	13,801	276,020	0.09
					<u>276,020</u>	<u>0.09</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	3	2,166	0.00
					<u>2,166</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b><u>278,186</u></b>	<b><u>0.09</u></b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Warrant			MXN	191	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b><u>0</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>Total Autres titres</b>					<b><u>985,899</u></b>	<b><u>0.31</u></b>

# BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 303,906,289 EUR)</i>	<b>300,123,535</b>	<b>95.01</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>15,728,603</b>	<b>4.99</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>315,852,138</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

^ La date d'échéance est le 09 décembre 3019

α Titre évalué à la juste valeur

---

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
APA Infrastructure Ltd	1.25%	15/03/33	EUR	17,503	14,178,814	0.65
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.23%	26/04/33	EUR	19,297	20,345,844	0.94
					34,524,658	1.59
<b>AUTRICHE</b>						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	5,000	5,301,898	0.24
<b>BELGIQUE</b>						
FLUVIUS System Operator CVBA	3.88%	09/05/33	EUR	20,000	20,710,502	0.95
Proximus SADP	4.13%	17/11/33	EUR	8,000	8,542,934	0.39
					29,253,436	1.34
<b>CANADA</b>						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	15,461	14,766,504	0.68
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	13,416	14,328,812	0.66
					29,095,316	1.34
<b>DANEMARK</b>						
Danske Bank, VRB	4.75%	21/06/30	EUR	8,802	9,292,417	0.43
Orsted AS	3.63%	01/03/26	EUR	13,444	13,511,920	0.62
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	11,466	11,849,290	0.54
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	21,275	21,989,493	1.01
					56,643,120	2.60
<b>FINLANDE</b>						
Fortum OYJ	4.50%	26/05/33	EUR	9,709	10,327,439	0.47
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	13,215	13,187,663	0.61
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	17,700	17,572,904	0.81
					41,088,006	1.89
<b>FRANCE</b>						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	8,000	4,370,109	0.20
AXA SA, VRB	4.25%	10/03/43	EUR	11,953	11,848,605	0.55
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	15,800	16,445,030	0.76
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	12,000	12,754,085	0.59
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	14,600	14,936,590	0.69
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	26,000	23,432,031	1.08
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	19,100	20,287,549	0.93
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	9,299	8,621,153	0.40
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	21,300	22,446,402	1.03
BPCE SA, VRB	5.75%	01/06/33	EUR	2,900	3,069,041	0.14
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	7,600	8,105,616	0.37
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	13,200	10,758,413	0.49
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	9,500	9,829,196	0.45
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	9,800	10,323,471	0.47
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	8,300	8,735,112	0.40
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	17,600	18,574,880	0.85
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	9,600	10,510,988	0.48
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	5,287	5,343,824	0.25
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	5,600	4,920,115	0.23
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	4,100	4,074,056	0.19
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	11,600	12,279,445	0.56
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	6,300	7,095,732	0.33
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	10,700	11,367,050	0.52
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	7,300	7,880,192	0.36

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>FRANCE (suite)</b>						
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	21,800	22,683,351	1.04
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	25,000	24,957,976	1.15
Societe Generale SA, VRB	4.88%	21/11/31	EUR	11,500	12,043,562	0.55
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	12,400	11,606,315	0.53
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	10,600	10,349,616	0.48
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	12,400	13,045,212	0.60
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	15,953	15,616,352	0.72
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	11,600	9,871,229	0.45
					388,182,298	17.84
<b>ALLEMAGNE</b>						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	11,300	12,396,910	0.57
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	14,188	14,832,308	0.68
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	8,300	8,468,678	0.39
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	7,400	7,657,812	0.35
Bundesobligation	2.20%	13/04/28	EUR	31,477	31,776,340	1.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	4,525	4,360,280	0.20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	94,550	89,550,196	4.12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/28	EUR	11,354	10,723,399	0.49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	6,408	5,907,593	0.27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	1,070	964,219	0.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	16,300	16,732,113	0.77
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	8,400	8,139,389	0.37
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,800	3,616,392	0.17
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	5,000	5,464,611	0.25
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	16,500	14,366,208	0.66
Deutsche Boerse AG	3.88%	28/09/33	EUR	15,400	16,422,150	0.76
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, VRB	1.38%	31/08/81	EUR	2,000	1,710,780	0.08
Eurogrid GmbH	3.72%	27/04/30	EUR	25,000	25,545,509	1.17
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	10,800	10,519,665	0.48
Volkswagen Leasing GmbH	4.75%	25/09/31	EUR	10,476	11,172,666	0.51
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	9,000	9,535,271	0.44
					309,862,489	14.24
<b>IRLANDE</b>						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	9,524	10,118,497	0.47
<b>ITALIE</b>						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	8,228	7,174,902	0.33
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	9,207	7,757,925	0.36
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	9,607	8,843,293	0.40
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	16,587	14,751,195	0.68
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	7,853	8,655,866	0.40
					47,183,181	2.17
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	11,075	11,232,562	0.52
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	6,495	6,876,305	0.31
					18,108,867	0.83

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JERSEY</b>						
Heathrow Funding Ltd	4.50%	11/07/33	EUR	11,877	12,662,176	0.58
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	13,800	11,131,745	0.51
Aroundtown SA	1.63%	31/01/28	EUR	6,300	5,130,297	0.23
Aroundtown SA	1.45%	09/07/28	EUR	3,600	2,812,376	0.13
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	17,771	18,044,304	0.83
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	8,690	9,049,738	0.42
Medtronic Global Holdings SCA	1.50%	02/07/39	EUR	1,127	862,962	0.04
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	9,770	6,684,166	0.31
Prologis International Funding II SA	1.63%	17/06/32	EUR	11,231	9,462,567	0.43
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	12,015	9,760,338	0.45
					72,938,493	3.35
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	6,500	5,939,799	0.27
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	8,300	7,983,173	0.37
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	4,400	3,982,039	0.18
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	13,600	12,765,460	0.59
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	15,668	15,376,160	0.71
EnBW International Finance BV	4.30%	23/05/34	EUR	14,068	14,899,751	0.68
EnBW International Finance BV	4.00%	24/01/35	EUR	13,897	14,373,908	0.66
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	18,300	19,521,873	0.90
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	15,500	16,743,932	0.77
Lseg Netherlands BV	4.23%	29/09/30	EUR	14,869	15,715,036	0.72
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	7,896	6,426,936	0.30
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	10,882	8,077,346	0.37
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	3,100	2,699,150	0.12
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	800	825,380	0.04
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	7,099	7,708,541	0.35
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	7,098	7,903,815	0.36
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	8,593	6,502,035	0.30
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	6,001	4,314,209	0.20
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	17,911	15,094,149	0.69
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	4,800	4,585,481	0.21
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	2,600	2,522,493	0.12
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	11,400	10,396,764	0.48
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	12,700	11,121,823	0.51
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	6,700	5,763,386	0.27
					221,242,639	10.17
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	11,600	12,372,571	0.57
<b>SLOVAQUIE</b>						
Zapadoslovenska Energetika AS	1.75%	02/03/28	EUR	2,951	2,766,857	0.13
<b>ESPAGNE</b>						
Abertis Infraestructuras SA	3.38%	27/11/26	GBP	2,900	3,197,356	0.15
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	10,500	10,800,584	0.50
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	16,000	17,061,451	0.78

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ESPAGNE (suite)</b>						
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	10,600	11,163,130	0.51
CaixaBank SA, VRB	5.00%	19/07/29	EUR	3,200	3,350,561	0.15
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	18,000	19,261,159	0.89
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	7,000	6,796,042	0.31
EDP Servicios Financieros Espana SA	4.38%	04/04/32	EUR	8,231	8,781,929	0.40
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	5.25%	30/10/29	EUR	10,457	11,240,476	0.52
Werfen SA/Spain	4.63%	06/06/28	EUR	12,600	12,861,296	0.59
					104,513,984	4.80
<b>SUEDE</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	883	144,799	0.01
<b>SUISSE</b>						
UBS AG	5.13%	15/05/24	USD	18,875	16,961,278	0.78
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	10,595	10,503,506	0.48
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	19,625	22,639,677	1.04
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	27,560	25,795,715	1.19
					75,900,176	3.49
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	1,217	1,403,382	0.06
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,017	8,088,226	0.37
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,431	5,460,147	0.25
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	14,341	15,389,303	0.71
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	6,386	7,032,791	0.32
DS Smith Plc	4.38%	27/07/27	EUR	12,147	12,507,690	0.57
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	9,903	10,332,387	0.48
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	7,547	7,997,123	0.37
HSBC Holdings Plc, VRB	6.80%	14/09/31	GBP	15,278	19,044,099	0.88
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	15,993	16,994,172	0.78
Inchcape Plc	6.50%	09/06/28	GBP	2,300	2,765,471	0.13
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	10,975	10,347,162	0.48
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	5,972	5,850,940	0.27
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	16,439	17,088,536	0.79
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.95%	20/09/32	EUR	10,633	10,965,644	0.50
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc	3.88%	17/10/24	GBP	8,664	9,869,116	0.45
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	3,372	3,598,122	0.17
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	13,409	13,957,928	0.64
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	1,463	1,286,982	0.06
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	9,930	11,059,950	0.51
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	7,200	6,412,114	0.29
					197,451,285	9.08
<b>ETATS-UNIS</b>						
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	11,309	11,758,248	0.54
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	9,920	10,497,783	0.48
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	5,468	5,855,816	0.27
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	12,798	10,037,491	0.46
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	11,028	10,366,666	0.48
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	15,130	15,921,786	0.73
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	21,915	23,429,472	1.08
Revvity Inc	1.88%	19/07/26	EUR	7,684	7,414,634	0.34
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	26,753	28,101,806	1.29
Utah Acquisition Sub Inc	2.25%	22/11/24	EUR	11,798	11,597,411	0.53
Utah Acquisition Sub Inc	3.13%	22/11/28	EUR	2,602	2,537,604	0.12

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	10,800	11,248,491	0.52
					148,767,208	6.84
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,818,121,954</b>	<b>83.57</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>1,818,121,954</b>	<b>83.57</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.25%	15/05/24	USD	14,600	13,148,233	0.60
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.95%	01/07/24	USD	14,988	13,408,431	0.62
					26,556,664	1.22
<b>FRANCE</b>						
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	7,088	7,289,006	0.33
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	6,362	6,022,958	0.28
					13,311,964	0.61
<b>ALLEMAGNE</b>						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	7,304	5,812,365	0.27
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	10,500	11,153,419	0.51
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	13,200	14,184,978	0.65
					31,150,762	1.43
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	10,621	11,341,583	0.52
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	13,621	14,703,628	0.68
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	11,701	12,027,214	0.55
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	11,310	11,150,791	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	4.95%	01/06/42	USD	12,243	7,916,526	0.37
					57,139,742	2.63
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	2,456	2,672,059	0.12
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	8,114	6,877,783	0.32
					9,549,842	0.44
<b>LUXEMBOURG</b>						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	15,835	13,282,795	0.61
<b>PAYS-BAS</b>						
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	5,319	5,949,979	0.27
JDE Peet's NV	4.50%	23/01/34	EUR	1,769	1,859,682	0.09
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	7,800	8,095,570	0.37
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	5,800	6,059,480	0.28
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	5,800	6,130,699	0.28
					28,095,410	1.29
<b>ESPAGNE</b>						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	18,567	17,755,307	0.82

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	628,978	0.03
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	2,830	3,153,484	0.14
					3,782,462	0.17
<b>ETATS-UNIS</b>						
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	7,379	7,046,303	0.32
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	8,720	8,314,990	0.38
Bayer US Finance LLC 144A	6.50%	21/11/33	USD	10,930	10,207,238	0.47
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	16,142	10,151,309	0.47
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	9,029	8,860,150	0.41
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	5.90%	12/09/33	USD	2,840	2,670,413	0.12
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	10,845	8,667,012	0.40
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	14,379	11,212,818	0.51
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	9,390	7,317,767	0.34
					74,448,000	3.42
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>275,072,948</b>	<b>12.64</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>275,072,948</b>	<b>12.64</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 2,081,365,313 EUR)					<b>2,093,194,902</b>	<b>96.21</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>82,390,269</b>	<b>3.79</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>2,175,585,171</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BRESIL</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/27	BRL	1,273	276,205	1.20
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/29	BRL	1,928	414,747	1.81
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	1,187	253,584	1.10
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10.00%	01/01/33	BRL	2,912	589,187	2.57
					<u>1,533,723</u>	<u>6.68</u>
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos	6.00%	01/01/43	CLP	105,000	130,779	0.57
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	200,000	224,347	0.98
					<u>355,126</u>	<u>1.55</u>
<b>COLOMBIE</b>						
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	1,752,927	422,134	1.84
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	1,820,500	559,771	2.44
Colombian TES	6.25%	09/07/36	COP	3,194,600	603,313	2.63
Colombian TES	9.25%	28/05/42	COP	687,200	161,678	0.70
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	1,127,000	249,026	1.08
					<u>1,995,922</u>	<u>8.69</u>
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>						
Obligations du gouvernement de la République tchèque	0.95%	15/05/30	CZK	4,570	173,057	0.75
Obligations du gouvernement de la République tchèque	2.00%	13/10/33	CZK	18,930	728,831	3.18
					<u>901,888</u>	<u>3.93</u>
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	13.63%	03/02/33	DOP	23,000	481,862	2.10
<b>HONGRIE</b>						
Obligations du gouvernement hongrois	4.75%	24/11/32	HUF	174,320	465,331	2.03
<b>INDONESIE</b>						
Bons du Trésor indonésien	7.00%	15/02/33	IDR	10,691,000	721,089	3.14
Bons du Trésor indonésien	8.38%	15/03/34	IDR	11,108,000	816,669	3.56
Bons du Trésor indonésien	7.13%	15/06/38	IDR	11,347,000	772,704	3.36
					<u>2,310,462</u>	<u>10.06</u>
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	6,500	372,691	1.62
Bonos mexicains	7.75%	29/05/31	MXN	6,890	380,412	1.66
Bonos mexicains	8.50%	18/11/38	MXN	14,770	834,540	3.63
Bonos mexicains	7.75%	13/11/42	MXN	8,520	444,638	1.94
Petroleos Mexicanos	7.19%	12/09/24	MXN	4,200	238,224	1.04
					<u>2,270,505</u>	<u>9.89</u>
<b>PEROU</b>						
Obligations du gouvernement péruvien	6.15%	12/08/32	PEN	1,230	324,563	1.41

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PÉROU (suite)</b>						
Obligations du gouvernement péruvien 144A	7.30%	12/08/33	PEN	3,537	1,000,780	4.36
					<u>1,325,343</u>	<u>5.77</u>
<b>POLOGNE</b>						
Obligations du gouvernement de la République de Pologne	2.75%	25/10/29	PLN	1,559	354,313	1.54
Obligations du gouvernement de la République de Pologne	1.75%	25/04/32	PLN	3,110	615,696	2.68
					<u>970,009</u>	<u>4.22</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations du gouvernement roumain	8.75%	30/10/28	RON	2,315	567,043	2.47
Obligations du gouvernement roumain	4.25%	28/04/36	RON	2,710	499,842	2.18
					<u>1,066,885</u>	<u>4.65</u>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	73,272	0.32
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.25%	31/03/32	ZAR	13,028	622,571	2.71
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	14,316	610,936	2.66
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	6.50%	28/02/41	ZAR	15,612	517,103	2.25
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.75%	31/01/44	ZAR	4,334	175,826	0.77
					<u>1,999,708</u>	<u>8.71</u>
<b>TURQUIE</b>						
Obligations du gouvernement turc	0.00%	19/07/28	TRY	1,109	38,213	0.17
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	9.75%	20/07/33	UYU	8,049	209,315	0.91
					<u>15,924,292</u>	<u>69.36</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>						
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<u><b>15,924,292</b></u>	<u><b>69.36</b></u>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>CHINE</b>						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	1,050	154,507	0.68
Obligations du gouvernement chinois	3.13%	21/11/29	CNY	13,750	2,009,345	8.75
					<u>2,163,852</u>	<u>9.43</u>
<b>MALAISIE</b>						
Obligations du gouvernement malaisien	3.89%	15/08/29	MYR	1,555	342,122	1.49
Obligations du gouvernement malaisien	3.84%	15/04/33	MYR	2,824	615,503	2.68
Obligations du gouvernement malaisien	4.07%	15/06/50	MYR	1,362	287,517	1.25
					<u>1,245,142</u>	<u>5.42</u>
<b>THAÏLANDE</b>						
Obligations du gouvernement thaïlandais	3.65%	20/06/31	THB	17,158	537,527	2.34



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>THAILANDE (suite)</b>						
Obligations du gouvernement thaïlandais	3.30%	17/06/38	THB	20,000	606,190	2.64
					1,143,717	4.98
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>4,552,711</b>	<b>19.83</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>4,552,711</b>	<b>19.83</b>
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 20,217,468 USD)</i>					<b>20,477,003</b>	<b>89.19</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>2,483,935</b>	<b>10.81</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>22,960,938</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.25%	09/05/28	USD	444	410,700	0.48
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.75%	14/04/32	USD	224	198,520	0.23
					609,220	0.71
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.63%	09/07/35	USD	1,799	613,544	0.71
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.50%	09/07/41	USD	238	81,235	0.09
					694,779	0.80
<b>ILES CAIMANS</b>						
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	370	382,083	0.44
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	620,000	695,476	0.81
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A	5.30%	01/11/37	CLP	860,000	974,183	1.13
Obligations internationales du gouvernement chilien	3.10%	07/05/41	USD	200	152,400	0.18
Obligations internationales du gouvernement chilien	5.33%	05/01/54	USD	700	697,922	0.81
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/33	USD	200	193,840	0.22
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	616	625,388	0.72
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	264	267,854	0.31
					3,607,063	4.18
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	20/04/33	USD	725	793,988	0.92
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.75%	14/11/53	USD	540	621,928	0.72
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	10,338,262	2,489,625	2.89
Colombian TES	7.00%	30/06/32	COP	1,320,800	285,871	0.33
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	1,070,100	329,036	0.38
Colombian TES	9.25%	28/05/42	COP	6,269,300	1,474,985	1.71
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	320	348,000	0.40
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	305	231,991	0.27
					6,575,424	7.62
<b>COSTA RICA</b>						
Obligations internationales du gouvernement costaricien	7.30%	13/11/54	USD	450	489,604	0.57
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>						
Obligations du gouvernement de la République tchèque	0.95%	15/05/30	CZK	13,770	521,442	0.60
Obligations du gouvernement de la République tchèque	2.00%	13/10/33	CZK	17,380	669,154	0.78
					1,190,596	1.38
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	5.50%	27/01/25	USD	385	383,739	0.44
Obligations internationales de la République dominicaine	5.95%	25/01/27	USD	138	138,770	0.16

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE (suite)</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	6.00%	19/07/28	USD	150	150,600	0.17
Obligations internationales de la République dominicaine	7.05%	03/02/31	USD	350	368,412	0.43
Obligations internationales de la République dominicaine	4.88%	23/09/32	USD	260	237,261	0.28
Obligations internationales de la République dominicaine	13.63%	03/02/33	DOP	44,550	933,346	1.08
Obligations internationales de la République dominicaine	11.25%	15/09/35	DOP	18,750	349,400	0.41
					<u>2,561,528</u>	<u>2.97</u>
<b>EQUATEUR</b>						
Obligations internationales du gouvernement équatorien, S/U	3.50%	31/07/35	USD	413	148,330	0.17
<b>EGYPTE</b>						
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.25%	06/10/25	USD	200	183,500	0.22
Obligations internationales du gouvernement égyptien	6.59%	21/02/28	USD	294	226,426	0.26
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.30%	30/09/33	USD	375	248,906	0.29
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.90%	21/02/48	USD	771	467,178	0.54
Obligations internationales du gouvernement égyptien	8.70%	01/03/49	USD	510	320,981	0.37
					<u>1,446,991</u>	<u>1.68</u>
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.65%	15/06/35	USD	177	138,668	0.16
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.63%	01/02/41	USD	226	170,065	0.20
					<u>308,733</u>	<u>0.36</u>
<b>GUATEMALA</b>						
Obligations du gouvernement guatémaltèque	6.60%	13/06/36	USD	415	428,487	0.50
<b>HONGRIE</b>						
Obligations du gouvernement hongrois	4.75%	24/11/32	HUF	296,360	791,106	0.92
<b>INDONESIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement indonésien	4.20%	15/10/50	USD	403	363,770	0.42
Obligations internationales du gouvernement indonésien	5.65%	11/01/53	USD	250	274,765	0.32
Bons du Trésor indonésien	8.25%	15/05/29	IDR	14,288,000	1,003,603	1.16
Bons du Trésor indonésien	8.75%	15/05/31	IDR	3,880,000	283,749	0.33
Bons du Trésor indonésien	6.38%	15/04/32	IDR	7,856,000	505,637	0.59
Bons du Trésor indonésien	8.38%	15/03/34	IDR	7,503,000	551,627	0.64
Bons du Trésor indonésien	7.50%	15/06/35	IDR	9,542,000	666,521	0.77
Bons du Trésor indonésien	7.13%	15/06/38	IDR	28,267,000	1,924,917	2.23
					<u>5,574,589</u>	<u>6.46</u>
<b>IRAK</b>						
Obligations internationales irakiennes	5.80%	15/01/28	USD	452	423,810	0.49

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,253	1,037,790	1.20
<b>KENYA</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République du Kenya	6.88%	24/06/24	USD	200	194,969	0.23
<b>LIBAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement libanais <sup>±</sup>	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	2,604	162,750	0.19
Obligations internationales du gouvernement libanais <sup>±</sup>	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	468	29,250	0.03
Obligations internationales du gouvernement libanais <sup>±</sup>	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	936	58,500	0.07
Obligations internationales du gouvernement libanais <sup>±</sup>	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	537	33,395	0.04
Obligations internationales du gouvernement libanais <sup>±</sup>	8.25%	17/05/34	USD	500	31,250	0.03
					315,145	0.36
<b>LUXEMBOURG</b>						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	490	512,969	0.59
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	20,820	1,193,759	1.38
Bonos mexicains	7.75%	29/05/31	MXN	49,600	2,738,522	3.18
Bonos mexicains	8.50%	18/11/38	MXN	8,300	468,970	0.54
Bonos mexicains	7.75%	13/11/42	MXN	5,120	267,200	0.31
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	495	428,264	0.50
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.34%	04/05/53	USD	330	337,167	0.39
Obligations internationales du gouvernement mexicain	3.77%	24/05/61	USD	275	187,086	0.22
					5,620,968	6.52
<b>NIGERIA</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	6.13%	28/09/28	USD	435	387,014	0.45
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.38%	28/09/33	USD	200	171,188	0.20
					558,202	0.65
<b>MACEDOINE DU NORD</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la Macédoine du Nord	6.96%	13/03/27	EUR	360	416,114	0.48
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.88%	01/02/25	USD	769	764,194	0.88
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	28/10/27	USD	961	1,016,858	1.18
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	17/01/48	USD	1,255	1,316,377	1.53
					3,097,429	3.59
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	6.00%	08/04/26	USD	418	297,368	0.35

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAKISTAN (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.38%	08/04/31	USD	565	347,033	0.40
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.88%	31/03/36	USD	100	63,625	0.07
					708,026	0.82
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	4.95%	28/04/31	USD	200	195,950	0.23
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.40%	30/03/50	USD	482	431,510	0.50
					627,460	0.73
<b>PEROU</b>						
Obligations du gouvernement péruvien	6.15%	12/08/32	PEN	3,152	831,725	0.96
Obligations du gouvernement péruvien 144A	7.30%	12/08/33	PEN	1,945	550,330	0.64
					1,382,055	1.60
<b>PHILIPPINES</b>						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	250	254,766	0.29
<b>POLOGNE</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego Obligations du gouvernement de la République de Pologne	5.38%	22/05/33	USD	330	335,346	0.39
Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	1.75%	25/04/32	PLN	7,389	1,462,824	1.69
	5.50%	04/04/53	USD	245	256,365	0.30
					2,054,535	2.38
<b>QATAR</b>						
Obligations internationales du gouvernement qatari	4.40%	16/04/50	USD	378	350,285	0.41
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	442	341,012	0.39
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	456	334,141	0.39
					1,025,438	1.19
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations du gouvernement roumain	4.25%	28/04/36	RON	7,870	1,451,571	1.68
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	445	331,767	0.39
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	1,668	1,240,529	1.44
					3,023,867	3.51
<b>SERBIE</b>						
Obligations internationales serbes	6.25%	26/05/28	USD	227	232,925	0.27
Obligations internationales serbes	6.50%	26/09/33	USD	200	205,458	0.24
Obligations internationales serbes	2.05%	23/09/36	EUR	625	482,652	0.56
					921,035	1.07
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	200	200,406	0.23

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>AFRIQUE DU SUD (suite)</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.00%	31/01/30	ZAR	30,367	1,528,662	1.77
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	7.00%	28/02/31	ZAR	10,676	489,231	0.57
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.25%	31/03/32	ZAR	13,419	641,257	0.74
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	6.50%	28/02/41	ZAR	20,325	673,207	0.78
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.75%	28/02/48	ZAR	5,855	235,960	0.27
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.88%	20/04/32	USD	280	266,084	0.31
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.38%	24/07/44	USD	838	670,793	0.78
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.00%	12/10/46	USD	215	159,503	0.19
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	7.30%	20/04/52	USD	200	189,875	0.22
					<u>5,054,978</u>	<u>5.86</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	5.75%	18/04/23 <sup>β</sup>	USD	219	112,908	0.13
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	6.85%	14/03/24	USD	457	232,784	0.27
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	7.85%	14/03/29	USD	264	133,691	0.16
					<u>479,383</u>	<u>0.56</u>
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	731	782,798	0.91
République tunisienne	5.75%	30/01/25	USD	315	258,989	0.30
					<u>1,041,787</u>	<u>1.21</u>
<b>TURQUIE</b>						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	450	478,350	0.55
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.75%	12/04/27	USD	370	391,980	0.45
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	290	308,879	0.36
Obligations du gouvernement turc	0.00%	19/07/28	TRY	1,994	68,694	0.08
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	16/04/43	USD	2,108	1,545,533	1.79
Obligations internationales du gouvernement turc	5.75%	11/05/47	USD	669	524,329	0.61
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	200	208,781	0.24
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	290	305,995	0.36
					<u>3,832,541</u>	<u>4.44</u>
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	354	99,917	0.12
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	1,683	401,816	0.46
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB±	7.75%	01/08/41	USD	1,096	493,518	0.57
					<u>995,251</u>	<u>1.15</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	3.00%	15/09/51	USD	735	526,984	0.61
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	2.70%	02/09/70	USD	334	212,416	0.25
Trésor du gouvernement de Sharjah	3.63%	10/03/33	USD	602	513,957	0.60
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	260	253,673	0.29
					<b>1,507,030</b>	<b>1.75</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bons du Trésor américain	2.75%	15/02/24	USD	759	756,612	0.88
Bons du Trésor américain	3.00%	30/06/24	USD	750	742,166	0.86
					<b>1,498,778</b>	<b>1.74</b>
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	9.75%	20/07/33	UYU	26,282	683,473	0.79
<b>OUZBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	7.85%	12/10/28	USD	580	607,369	0.71
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	3.90%	19/10/31	USD	250	210,391	0.24
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	426	355,510	0.41
					<b>1,173,270</b>	<b>1.36</b>
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	1,107	880,705	1.02
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien †	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	920	127,766	0.15
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien †	12.75%	23/08/22 <sup>β</sup>	USD	350	57,586	0.07
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien †	8.25%	13/10/24	USD	1,274	191,130	0.22
					<b>1,257,187</b>	<b>1.46</b>
<b>ZAMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB †	5.38%	20/09/22 <sup>β</sup>	USD	663	372,811	0.43
					<b>64,879,600</b>	<b>75.21</b>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>64,879,600</b>	<b>75.21</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>64,879,600</b>	<b>75.21</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BRESIL</b>						
Obligations internationales du gouvernement brésilien	6.25%	18/03/31	USD	610	634,080	0.74
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	7.50%	02/02/34	USD	470	496,878	0.58
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	14/11/35	USD	720	788,962	0.91

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COLOMBIE (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	5.00%	15/06/45	USD	360	279,675	0.32
Obligations internationales du gouvernement colombien	4.13%	15/05/51	USD	516	344,591	0.40
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	400	427,813	0.50
					2,337,919	2.71
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	6.38%	18/01/27	USD	307	271,503	0.31
<b>MEXIQUE</b>						
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	344	209,582	0.24
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	2,228	1,418,768	1.65
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	55	36,300	0.04
					1,664,650	1.93
<b>PANAMA</b>						
Obligations internationales du gouvernement panaméen	4.50%	01/04/56	USD	895	603,705	0.70
Obligations internationales du gouvernement panaméen	3.87%	23/07/60	USD	350	210,383	0.24
					814,088	0.94
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.85%	21/08/33	USD	470	480,223	0.56
<b>PHILIPPINES</b>						
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.50%	17/01/48	USD	250	263,594	0.31
<b>THAILANDE</b>						
Obligations du gouvernement thaïlandais	3.78%	25/06/32	THB	37,648	1,198,747	1.39
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	200	196,721	0.23
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	4.98%	20/04/55	USD	382	373,978	0.43
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA *	6.00%	15/11/26	USD	338	38,609	0.04
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>8,274,112</b>	<b>9.59</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>8,274,112</b>	<b>9.59</b>



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 75,569,781 USD)</i>	<b>73,153,712</b>	<b>84.80</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>13,106,183</b>	<b>15.20</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>86,259,895</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

± Titre en défaut

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U						
Pampa Energia SA	3.50%	09/07/41	USD	1,195	408,095	0.22
	7.50%	24/01/27	USD	701	684,789	0.37
					1,092,884	0.59
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	704	718,630	0.39
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	709	623,366	0.33
					1,341,996	0.72
<b>BERMUDES</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	862	812,745	0.44
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	1,548	1,340,229	0.72
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	1,023	1,050,173	0.56
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	682	633,408	0.34
					3,023,810	1.62
<b>CANADA</b>						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,019	1,009,320	0.54
<b>ILES CAIMANS</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,042	692,393	0.37
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,127	712,997	0.38
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	3,191	47,865	0.03
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	960	984,533	0.53
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	347	301,456	0.16
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	680	549,100	0.30
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	855	27,788	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	855	27,788	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	1,879	61,067	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	226	7,345	0.00
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	710	669,353	0.36
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,354	1,254,354	0.67
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	219	193,541	0.10
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	730	748,478	0.40
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	280	2,800	0.00
					6,280,858	3.37
<b>COLOMBIE</b>						
Bancolombia SA, VRB	4.63%	18/12/29	USD	1,067	988,405	0.53
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,039	2,217,412	1.19
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	5,070,000	1,120,288	0.60
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	508	434,782	0.23
					4,760,887	2.55
<b>HONG KONG</b>						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	644	601,438	0.32
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	1,160	1,033,920	0.56

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>HONG KONG (suite)</b>						
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	202	167,342	0.09
					<u>1,802,700</u>	<u>0.97</u>
<b>INDE</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	680	529,231	0.28
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	852	703,833	0.38
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	1,362	1,352,398	0.73
					<u>2,585,462</u>	<u>1.39</u>
<b>ILE DE MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,120	1,013,107	0.54
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,753	1,684,524	0.91
					<u>2,697,631</u>	<u>1.45</u>
<b>ISRAEL</b>						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	2,610	2,266,214	1.22
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	578	570,775	0.31
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	1,487	1,405,008	0.75
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	152	139,602	0.07
					<u>4,381,599</u>	<u>2.35</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	3,401	2,816,637	1.51
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	85	62,143	0.03
					<u>2,878,780</u>	<u>1.54</u>
<b>KAZAKHSTAN</b>						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,845	1,624,753	0.87
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	462	452,730	0.24
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	590	608,530	0.33
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	2,596	2,268,255	1.22
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	798	642,265	0.35
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	523	547,515	0.29
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	1,277	1,348,233	0.72
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	852	664,560	0.36
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	776	641,787	0.34
					<u>7,173,875</u>	<u>3.85</u>
<b>MALAISIE</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,960	1,679,781	0.90
<b>MAURICE</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	1,045	979,198	0.52
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	855	779,119	0.42
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	675	666,360	0.36
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	313	316,521	0.17
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	1,360	1,341,937	0.72
					<u>4,083,135</u>	<u>2.19</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	915	814,350	0.44
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,287	1,272,277	0.68
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	602	374,564	0.20
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	1,021	883,349	0.47
					3,344,540	1.79
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	830	697,200	0.37
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	800	564,000	0.30
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	436	283,400	0.15
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	489	298,290	0.16
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,114	1,041,690	0.56
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	206	166,667	0.09
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	899	736,245	0.40
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	1,089	818,622	0.44
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	472	461,822	0.25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	508	471,805	0.25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	850	814,742	0.44
					6,354,483	3.41
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	395	365,375	0.20
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	17/01/48	USD	660	692,278	0.37
<b>SINGAPOUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,060	1,038,408	0.56
<b>COREE DU SUD</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	209,635	0.11
Woori Bank	4.88%	26/01/28	USD	1,360	1,367,705	0.74
					1,577,340	0.85
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,000	924,687	0.49
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	205	182,995	0.10
					1,107,682	0.59
<b>THAILANDE</b>						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	1,230	1,206,741	0.65
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	1,149	964,115	0.52
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	326	266,798	0.14
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	1,279	865,691	0.46
					3,303,345	1.77
<b>TURQUIE</b>						
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	29/06/28	USD	456	390,806	0.21
KOC Holding AS	6.50%	11/03/25	USD	1,065	1,062,670	0.57

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>TURQUIE (suite)</b>						
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	830	869,342	0.47
Türk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	755	747,258	0.40
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	322	317,772	0.17
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	322	305,649	0.16
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	16/04/43	USD	1,985	1,455,352	0.78
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	530	553,270	0.30
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	9.00%	12/10/28	USD	493	518,574	0.28
Ziraat Katılım Varlık Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	720	759,713	0.41
					<b>6,980,406</b>	<b>3.75</b>
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	1,324	316,105	0.17
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	1,410	634,909	0.34
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	520	404,300	0.22
					<b>1,355,314</b>	<b>0.73</b>
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	1,860	1,826,578	0.98
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	1,725	1,738,746	0.93
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	2,260	2,334,156	1.25
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,000	1,875,938	1.01
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	2,482	2,039,461	1.10
					<b>9,814,879</b>	<b>5.27</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	1,070	1,068,495	0.57
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,660	1,543,541	0.83
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	1,558	1,599,879	0.86
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	835	850,911	0.46
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	366	345,310	0.18
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	434	387,955	0.21
Vedanta Resources Finance II Plc	8.95%	11/03/25	USD	571	428,367	0.23
					<b>6,224,458</b>	<b>3.34</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,785	1,649,849	0.88
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,084	1,039,962	0.56
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,332	1,222,110	0.66
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	1,200	987,000	0.53
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	2,207	1,964,230	1.05
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	2,290	1,814,825	0.97
Bons du Trésor américain	2.63%	31/12/23	USD	2,067	2,067,000	1.11
					<b>10,744,976</b>	<b>5.76</b>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>100,133,700</b>	<b>53.73</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	104	42,291	0.02
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>42,291</b>	<b>0.02</b>
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Zhenro Properties Group Ltd *	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	3,585	44,812	0.02
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>44,812</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>100,220,803</b>	<b>53.77</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	1,172	1,162,133	0.62
<b>BRESIL</b>						
Banco do Brasil SA/Cayman	6.25%	18/04/30	USD	516	537,259	0.29
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	5,359	4,496,989	2.41
					5,034,248	2.70
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	344	337,980	0.18
<b>CANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	988	724,199	0.39
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	889	759,042	0.41
					1,483,241	0.80
<b>ILES CAIMANS</b>						
China Evergrande Group *	8.75%	28/06/25	USD	1,387	20,805	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB *	10.88%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	416	10,400	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB *	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	473	15,372	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd *	9.38%	30/06/24	USD	849	27,592	0.02
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	444	418,817	0.23
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	513	489,194	0.26
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,372	1,382,832	0.74
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	810	780,891	0.42
Sands China Ltd	5.65%	08/08/28	USD	1,042	1,031,840	0.55
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	537	171,840	0.09
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	1,206	1,072,775	0.58
Zhenro Properties Group Ltd *	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	336	3,360	0.00
Zhenro Properties Group Ltd *	6.63%	07/01/26	USD	541	5,410	0.00
Zhenro Properties Group Ltd *	6.70%	04/08/26	USD	4,428	44,280	0.02
					5,475,408	2.94
<b>CHILI</b>						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	1,175	1,120,289	0.60
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	690	596,660	0.32
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	835	643,063	0.34
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	603	514,434	0.28
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	820	851,519	0.46
Latam Airlines Group SA	13.38%	15/10/27	USD	59	65,850	0.03

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>CHILI (suite)</b>						
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,322	982,824	0.53
					4,774,639	2.56
<b>COLOMBIE</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	1,030	1,101,617	0.59
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	1,453	1,146,417	0.62
Grupo Energia Bogota SA ESP	7.85%	09/11/33	USD	427	464,832	0.25
					2,712,866	1.46
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,790	1,563,735	0.84
<b>HONG KONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	982	904,280	0.48
<b>INDE</b>						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	476	411,368	0.22
<b>INDONESIE</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	988,772	0.53
<b>ISRAEL</b>						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	959	944,915	0.51
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	375	339,785	0.18
Energian Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	597	570,788	0.30
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	2,830	2,511,625	1.35
					4,367,113	2.34
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,554	1,353,608	0.73
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,570	1,677,702	0.90
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	1,026	856,453	0.46
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	670	711,949	0.38
					3,246,104	1.74
<b>MEXIQUE</b>						
Banco Santander Mexico SA						
Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santander, VRB	7.53%	01/10/28	USD	411	430,913	0.23
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	2,015	1,889,133	1.01
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	780	829,647	0.44
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,061	854,271	0.46
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	413	236,215	0.13
Cemex SAB de CV, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	560	596,680	0.32
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	659	626,277	0.34
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	530	477,228	0.26
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	435	338,213	0.18

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MEXIQUE (suite)</b>						
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	520	417,463	0.22
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	861	524,564	0.28
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	1,486	946,270	0.51
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	515	478,373	0.26
					8,645,247	4.64
<b>MULTINATIONALES</b>						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	763	756,503	0.41
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	497	434,875	0.23
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	28/07/30	USD	1,360	1,427,082	0.77
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	340	367,156	0.20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	360	393,066	0.21
					2,622,179	1.41
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,198	1,851,755	0.99
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	663	622,391	0.34
					2,474,146	1.33
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,790	1,675,735	0.90
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,247	1,222,241	0.65
					2,897,976	1.55
<b>PEROU</b>						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,446	2,317,940	1.24
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	845	811,445	0.44
Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	8.55%	18/09/33	USD	893	969,378	0.52
					4,098,763	2.20
<b>PHILIPPINES</b>						
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.50%	17/01/48	USD	510	537,731	0.29
<b>SINGAPOUR</b>						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	985	931,897	0.50
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	1,280	1,308,800	0.70
					2,240,697	1.20
<b>COREE DU SUD</b>						
Korea Electric Power Corp	5.38%	31/07/26	USD	2,600	2,628,054	1.41
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,930	1,951,085	1.05
LG Energy Solution Ltd	5.75%	25/09/28	USD	1,190	1,223,386	0.65



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COREE DU SUD (suite)</b>						
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	430	440,677	0.24
					<u>6,243,202</u>	<u>3.35</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	939	728,054	0.39
<b>TURQUIE</b>						
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	1,460	1,337,295	0.72
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Avianca Midco 2 Plc 144A	9.00%	01/12/28	USD	1,034	909,549	0.49
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	1,020	945,731	0.51
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	769	587,924	0.31
					<u>2,443,204</u>	<u>1.31</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Azul Secured Finance LLP	11.93%	28/08/28	USD	610	632,398	0.34
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	390	381,541	0.20
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	622	521,062	0.28
					<u>1,535,001</u>	<u>0.82</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>70,375,493</u></b>	<b><u>37.76</u></b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b><u>70,375,493</u></b>	<b><u>37.76</u></b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BERMUDES</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	262	144,246	0.08
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	591	44,311	0.02
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	14	7,951	0.01
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	656	19,666	0.01
					<u>216,174</u>	<u>0.12</u>
<b>MULTINATIONALES</b>						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	1,300	1,218,607	0.65
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>1,434,781</u></b>	<b><u>0.77</u></b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>LUXEMBOURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	12	305,425	0.16
Drillco Holding Lux SA			USD	1	33,925	0.02
					<u>339,350</u>	<u>0.18</u>
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b><u>339,350</u></b>	<b><u>0.18</u></b>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Autres titres (suite)</b>						
<b>WARRANTS</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Warrant			MXN	1,184	0	0.00
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>1,774,131</b>	<b>0.95</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 194,364,368 USD)					<b>172,370,427</b>	<b>92.48</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>14,014,455</b>	<b>7.52</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>186,384,882</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BELGIQUE</b>						
Groupe Bruxelles Lambert NV	2.13%	29/11/25	EUR	100	107,536	1.01
Umicore SA	0.00%	23/06/25	EUR	200	207,070	1.93
					314,606	2.94
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	100	109,581	1.02
<b>ILES CAIMANS</b>						
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	65	59,964	0.56
XD Inc	1.25%	12/04/26	USD	200	193,282	1.80
					253,246	2.36
<b>FRANCE</b>						
Accor SA <sup>Ω</sup>	0.70%	07/12/27	EUR	61	67,238	0.63
Atos SE	0.00%	06/11/24	EUR	100	88,761	0.83
Edenred SE	0.00%	06/09/24	EUR	92	101,422	0.94
					257,421	2.40
<b>ALLEMAGNE</b>						
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	100	118,807	1.11
RAG-Stiftung	1.88%	16/11/29	EUR	100	113,638	1.06
Rheinmetall AG	1.88%	07/02/28	EUR	100	123,213	1.15
					355,658	3.32
<b>HONG KONG</b>						
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	200	179,000	1.67
<b>ITALIE</b>						
Prismian SpA	0.00%	02/02/26	EUR	100	122,368	1.14
Saipem SpA	2.88%	11/09/29	EUR	100	118,291	1.11
					240,659	2.25
<b>JAPON</b>						
ANA Holdings Inc	0.00%	10/12/31	JPY	10,000	79,896	0.75
JFE Holdings Inc	0.00%	28/09/28	JPY	10,000	74,194	0.69
Nippon Steel Corp	0.00%	04/10/24	JPY	10,000	95,528	0.89
SBI Holdings Inc	0.00%	25/07/25	JPY	10,000	83,070	0.77
					332,688	3.10
<b>LUXEMBOURG</b>						
Lagfin SCA	3.50%	08/06/28	EUR	100	108,668	1.01
<b>MAURICE</b>						
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	200	174,312	1.63
<b>MEXIQUE</b>						
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.63%	24/02/26	EUR	100	110,618	1.03
<b>PAYS-BAS</b>						
America Movil BV	0.00%	02/03/24	EUR	100	111,660	1.04
Encavis Finance BV, VRB	1.88%	31/12/49†	EUR	100	101,490	0.95

# BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
QIAGEN NV	1.00%	13/11/24	USD	200	205,688	1.92
					<u>418,838</u>	<u>3.91</u>
<b>PANAMA</b>						
Carnival Corp	5.75%	01/12/27	USD	26	42,795	0.40
<b>COREE DU SUD</b>						
LG Chem Ltd	1.25%	18/07/28	USD	200	192,100	1.79
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	200	278,250	2.60
					<u>470,350</u>	<u>4.39</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	200	235,921	2.20
<b>ROYAUME-UNI</b>						
JET2 Plc	1.63%	10/06/26	GBP	100	123,694	1.15
WH Smith Plc	1.63%	07/05/26	GBP	100	116,223	1.09
					<u>239,917</u>	<u>2.24</u>
<b>VIETNAM</b>						
Vingroup JSC	10.00%	13/11/28	USD	200	200,233	1.87
					<u>4,044,511</u>	<u>37.74</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>						
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Paladin Energy Ltd			AUD	46	31,220	0.29
<b>FRANCE</b>						
TotalEnergies SE			EUR	1	38,446	0.36
<b>ITALIE</b>						
ENI SpA			EUR	3	54,660	0.51
<b>ROYAUME-UNI</b>						
BP Plc			GBP	4	26,718	0.25
					<u>151,044</u>	<u>1.41</u>
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<u>4,195,555</u>	<u>39.15</u>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>CANADA</b>						
SSR Mining Inc	2.50%	01/04/39	USD	64	61,691	0.58
<b>ILES CAIMANS</b>						
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	81	87,312	0.82
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	200	173,374	1.62
Seagate HDD Cayman 144A	3.50%	01/06/28	USD	132	158,990	1.48
Tequ Mayflower Ltd	0.00%	02/03/26	USD	200	146,000	1.36

# BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILES CAYMAN (suite)</b>						
ZTO Express Cayman Inc	1.50%	01/09/27	USD	106	101,232	0.94
					666,908	6.22
<b>DANEMARK</b>						
Ascendis Pharma	2.25%	01/04/28	USD	33	33,977	0.32
<b>ISRAEL</b>						
CyberArk Software Ltd	0.00%	15/11/24	USD	40	56,834	0.53
<b>ETATS-UNIS</b>						
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	117	105,460	0.98
Akamai Technologies Inc	0.13%	01/05/25	USD	185	236,130	2.20
Akamai Technologies Inc 144A	1.13%	15/02/29	USD	45	48,911	0.46
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1.00%	15/09/27	USD	34	33,683	0.31
American Airlines Group Inc	6.50%	01/07/25	USD	104	115,872	1.08
American Water Capital Corp 144A	3.63%	15/06/26	USD	165	165,083	1.54
Bentley Systems Inc	0.13%	15/01/26	USD	77	76,581	0.71
Bloom Energy Corp 144A	3.00%	01/06/28	USD	61	65,871	0.61
Booking Holdings Inc	0.75%	01/05/25	USD	11	20,725	0.19
Bridgebio Pharma Inc	2.50%	15/03/27	USD	23	27,916	0.26
CONMED Corp	2.25%	15/06/27	USD	55	55,277	0.52
Cytokinetics Inc	3.50%	01/07/27	USD	39	69,321	0.65
Datadog Inc	0.13%	15/06/25	USD	69	97,058	0.91
DexCom Inc 144A	0.38%	15/05/28	USD	179	183,890	1.72
Dropbox Inc	0.00%	01/03/26	USD	115	113,143	1.06
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	6	16,018	0.15
Etsy Inc	0.13%	01/10/26	USD	74	85,381	0.80
Exact Sciences Corp	0.38%	15/03/27	USD	271	264,024	2.46
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	238	237,888	2.22
Halozyme Therapeutics Inc	1.00%	15/08/28	USD	64	59,763	0.56
Insmed Inc	0.75%	01/06/28	USD	40	45,988	0.43
Insulet Corp	0.38%	01/09/26	USD	55	63,444	0.59
Ionis Pharmaceuticals Inc	0.00%	01/04/26	USD	57	60,259	0.56
Lantheus Holdings Inc	2.63%	15/12/27	USD	39	43,804	0.41
Liberty Media Corp 144A	3.75%	15/03/28	USD	37	44,435	0.41
Live Nation Entertainment Inc 144A	3.13%	15/01/29	USD	150	170,039	1.59
MACOM Technology Solutions Holdings Inc	0.25%	15/03/26	USD	47	58,216	0.54
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	98	86,857	0.81
Merit Medical Systems Inc 144A	3.00%	01/02/29	USD	32	35,496	0.33
Middleby Corp	1.00%	01/09/25	USD	17	20,814	0.19
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	265	234,757	2.19
Northern Oil & Gas Inc	3.63%	15/04/29	USD	63	74,597	0.70
Nutanix Inc	0.25%	01/10/27	USD	85	88,786	0.83
ON Semiconductor Corp 144A	0.50%	01/03/29	USD	143	151,011	1.41
Ormat Technologies Inc	2.50%	15/07/27	USD	29	30,012	0.28
Pebblebrook Hotel Trust	1.75%	15/12/26	USD	123	110,269	1.03
Rivian Automotive Inc 144A	4.63%	15/03/29	USD	231	323,788	3.02
Shift4 Payments Inc	0.00%	15/12/25	USD	68	75,915	0.71
Shockwave Medical Inc 144A	1.00%	15/08/28	USD	65	63,487	0.59
Southwest Airlines Co	1.25%	01/05/25	USD	108	109,413	1.02
Tetra Tech Inc 144A	2.25%	15/08/28	USD	62	64,959	0.61
Tyler Technologies Inc	0.25%	15/03/26	USD	41	41,559	0.39
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	78	80,161	0.75
Ventas Realty LP 144A	3.75%	01/06/26	USD	96	101,586	0.95
Welltower OP LLC 144A	2.75%	15/05/28	USD	71	78,471	0.73
Western Digital Corp 144A	3.00%	15/11/28	USD	122	149,528	1.40
Workiva Inc 144A	1.25%	15/08/28	USD	48	48,979	0.46
Zillow Group Inc	0.75%	01/09/24	USD	85	115,084	1.07

# BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Zscaler Inc	0.13%	01/07/25	USD	87	132,272	1.23
					4,781,981	44.62
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>5,601,391</b>	<b>52.27</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>5,601,391</b>	<b>52.27</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>JAPON</b>						
Daifuku Co Ltd	0.00%	14/09/28	JPY	10,000	76,305	0.71
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>76,305</b>	<b>0.71</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>76,305</b>	<b>0.71</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 9,418,548 USD)					<b>9,873,251</b>	<b>92.13</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>843,163</b>	<b>7.87</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>10,716,414</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

VRB - Obligation à taux variable

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

† Echéance perpétuelle

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.75%	14/04/32	USD	6,625	5,871,406	1.23
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, FTB <sup>±</sup>	0.00%	15/12/35	EUR	36,000	2,077,847	0.44
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, FTB <sup>±</sup>	0.00%	15/12/35	USD	100,058	4,002,320	0.84
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.63%	09/07/46	USD	23,566	8,164,087	1.71
					<u>14,244,254</u>	<u>2.99</u>
<b>ILES CAIMANS</b>						
Gaci First Investment Co	5.13%	14/02/53	USD	9,740	8,837,528	1.86
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB <sup>±</sup>	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	7,561	245,732	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB <sup>±</sup>	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	3,878	126,035	0.03
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	4,665	4,783,083	1.00
					<u>13,992,378</u>	<u>2.94</u>
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A	5.30%	01/11/37	CLP	5,770,000	6,536,085	1.37
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.75%	14/11/53	USD	6,200	7,140,656	1.50
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	52,228,495	12,577,487	2.64
Colombian TES	7.00%	30/06/32	COP	64,633,200	13,989,067	2.94
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	21,777,500	6,696,188	1.40
Colombian TES	7.25%	26/10/50	COP	40,205,600	7,564,444	1.59
					<u>47,967,842</u>	<u>10.07</u>
<b>COSTA RICA</b>						
Obligations internationales du gouvernement costaricien	7.30%	13/11/54	USD	6,940	7,550,789	1.58
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	11.25%	15/09/35	DOP	394,250	7,346,726	1.54
<b>EGYPTE</b>						
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.75%	29/05/24	USD	2,638	2,584,828	0.54
Obligations internationales du gouvernement égyptien	6.38%	11/04/31	EUR	12,957	9,227,380	1.94
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.63%	29/05/32	USD	5,630	3,927,804	0.82
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.30%	30/09/33	USD	6,133	4,070,779	0.86
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.50%	16/02/61	USD	9,175	5,384,578	1.13
					<u>25,195,369</u>	<u>5.29</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>GHANA</b>						
Obligations internationales du gouvernement ghanéen	10.75%	14/10/30	USD	18,836	11,937,315	2.50
<b>INDONESIE</b>						
Bons du Trésor indonésien	7.13%	15/06/38	IDR	290,801,000	19,802,874	4.16
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	176,800	10,137,198	2.13
Banco Actinver SA	9.50%	18/12/32	MXN	222,969	8,035,531	1.69
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.34%	04/05/53	USD	9,200	9,399,813	1.97
					<u>27,572,542</u>	<u>5.79</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	8.25%	15/04/24	USD	5,301	5,043,902	1.06
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	6.00%	08/04/26	USD	4,219	3,001,423	0.63
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.88%	31/03/36	USD	617	392,566	0.08
					<u>8,437,891</u>	<u>1.77</u>
<b>POLOGNE</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	5.38%	22/05/33	USD	5,820	5,914,284	1.24
	5.50%	04/04/53	USD	6,908	7,228,462	1.52
					<u>13,142,746</u>	<u>2.76</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations du gouvernement roumain	4.25%	28/04/36	RON	57,520	10,609,193	2.22
Obligations internationales du gouvernement roumain	7.63%	17/01/53	USD	15,996	17,961,909	3.77
					<u>28,571,102</u>	<u>5.99</u>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	44,000	1,611,982	0.34
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	4,736	5,071,587	1.06
République tunisienne	5.75%	30/01/25	USD	9,206	7,569,058	1.59
					<u>12,640,645</u>	<u>2.65</u>
<b>TURQUIE</b>						
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	4,870	5,187,037	1.09
Obligations du gouvernement turc	0.00%	19/07/28	TRY	24,832	855,508	0.18
					<u>6,042,545</u>	<u>1.27</u>
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	20,682	4,937,827	1.03
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	28,127	12,665,307	2.66
					<u>17,603,134</u>	<u>3.69</u>



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bons du Trésor américain	4.50%	30/11/24	USD	22,467	22,385,490	4.70
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	9.75%	20/07/33	UYU	146,164	3,800,998	0.80
<b>OUBBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	7.85%	12/10/28	USD	6,600	6,911,438	1.45
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	3.90%	19/10/31	USD	8,500	7,153,281	1.50
					14,064,719	2.95
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	17,133	13,636,399	2.86
<b>ZAMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB ±	5.38%	20/09/22 <sup>β</sup>	USD	4,164	2,341,459	0.49
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	1,495	930,871	0.20
					3,272,330	0.69
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>333,227,561</b>	<b>69.93</b>
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	10,908	136,350	0.03
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>136,350</b>	<b>0.03</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>333,363,911</b>	<b>69.96</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.38%	01/09/37	USD	43,711	16,916,131	3.55
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	5,189	5,146,874	1.08
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	2,305	2,227,684	0.47
					24,290,689	5.10
<b>BRESIL</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	11,017	9,245,052	1.94
<b>ILES CAIMANS</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd ±	11.25%	16/04/25	USD	10,381	337,382	0.07
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	2,123	21,230	0.00
					358,612	0.07
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	14/11/35	USD	5,220	5,719,978	1.20

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COLOMBIE (suite)</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	11,500	12,299,610	2.58
					<u>18,019,588</u>	<u>3.78</u>
<b>MEXIQUE</b>						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	5,000	5,318,250	1.12
<b>PEROU</b>						
Obligations internationales du gouvernement péruvien	7.30%	12/08/33	PEN	41,311	11,688,784	2.45
<b>ROYAUME-UNI</b>						
WE Soda Investments Holding Plc	9.50%	06/10/28	USD	4,900	5,087,425	1.07
<b>VENEZUELA</b>						
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien ±	9.25%	15/09/27	USD	6,350	1,231,305	0.26
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<u><b>75,239,705</b></u>	<u><b>15.79</b></u>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<u><b>75,239,705</b></u>	<u><b>15.79</b></u>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>PEROU</b>						
Sites Del Peru SAC	9.13%	21/09/33	PEN	27,085	7,455,654	1.56
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<u><b>7,455,654</b></u>	<u><b>1.56</b></u>
<b>Total Autres titres</b>					<u><b>7,455,654</b></u>	<u><b>1.56</b></u>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 429,549,356 USD)					<u><b>416,059,270</b></u>	<u><b>87.31</b></u>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<u><b>60,482,607</b></u>	<u><b>12.69</b></u>
<b>Actifs nets totaux</b>					<u><u><b>476,541,877</b></u></u>	<u><u><b>100.00</b></u></u>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	0.75%	20/02/28	EUR	61,722	58,008,821	1.58
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	0.50%	20/02/29	EUR	23,538	21,497,730	0.59
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	23/05/29	EUR	16,440	16,948,011	0.46
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	20/02/33	EUR	34,890	35,789,378	0.98
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	3.15%	20/10/53	EUR	16,100	16,857,386	0.46
					<u>149,101,326</u>	<u>4.07</u>
<b>BELGIQUE</b>						
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.00%	22/10/31	EUR	22,300	18,445,417	0.50
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.35%	22/06/32	EUR	68,046	56,884,062	1.55
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	3.00%	22/06/33	EUR	38,157	39,401,978	1.08
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.40%	22/06/40	EUR	38,300	25,546,983	0.70
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	1.60%	22/06/47	EUR	4,017	3,024,997	0.08
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	1.70%	22/06/50	EUR	14,653	10,927,376	0.30
					<u>154,230,813</u>	<u>4.21</u>
<b>ESTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement estonien	0.13%	10/06/30	EUR	14,959	12,461,016	0.34
Obligations internationales du gouvernement estonien	4.00%	12/10/32	EUR	60,954	65,706,941	1.79
					<u>78,167,957</u>	<u>2.13</u>
<b>FRANCE</b>						
OAT du gouvernement de la République française	1.00%	25/11/25	EUR	75,904	73,897,537	2.02
OAT du gouvernement de la République française	0.25%	25/11/26	EUR	44,744	42,261,344	1.15
OAT du gouvernement de la République française	1.00%	25/05/27	EUR	31,000	29,757,165	0.81
OAT du gouvernement de la République française	0.75%	25/02/28	EUR	65,587	61,805,814	1.69
OAT du gouvernement de la République française	1.50%	25/05/31	EUR	6,302	5,949,671	0.16
OAT du gouvernement de la République française	3.00%	25/05/33	EUR	206,239	214,551,845	5.85
OAT du gouvernement de la République française 144A	0.50%	25/05/40	EUR	11,103	7,690,988	0.21
OAT du gouvernement de la République française 144A	2.00%	25/05/48	EUR	64,472	53,347,154	1.46
OAT du gouvernement de la République française 144A	1.50%	25/05/50	EUR	76,087	55,295,849	1.51
OAT du gouvernement de la République française 144A	1.75%	25/05/66	EUR	9,251	6,625,199	0.18
OAT du gouvernement de la République française 144A	0.50%	25/05/72	EUR	6,700	2,811,289	0.08
					<u>553,993,855</u>	<u>15.12</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ALLEMAGNE</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	76,853	65,751,107	1.80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	5,138	5,030,256	0.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	60,867	62,450,642	1.70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	26,732	35,797,949	0.98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	26,787	21,770,498	0.59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/52	EUR	54,400	29,026,856	0.79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	16,350	14,759,283	0.40
Bundesschatzanweisungen	0.20%	14/06/24	EUR	99,040	97,583,645	2.66
Bundesschatzanweisungen	2.80%	12/06/25	EUR	92,218	92,393,930	2.52
					424,564,166	11.58
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.25%	15/06/33	EUR	15,852	17,387,408	0.47
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.38%	18/07/38	EUR	51,166	56,256,647	1.54
					73,644,055	2.01
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	21,265,520	0.58
<b>IRLANDE</b>						
Obligations du gouvernement irlandais	3.40%	18/03/24	EUR	16,000	15,991,665	0.44
Obligations du gouvernement irlandais	2.40%	15/05/30	EUR	17,490	17,675,379	0.48
Obligations du gouvernement irlandais	1.35%	18/03/31	EUR	16,161	15,201,137	0.41
Obligations du gouvernement irlandais	0.00%	18/10/31	EUR	9,870	8,282,212	0.23
Obligations du gouvernement irlandais	2.00%	18/02/45	EUR	7,907	6,842,532	0.19
					63,992,925	1.75
<b>ISRAEL</b>						
Obligations internationales du gouvernement israélien	0.63%	18/01/32	EUR	61,013	47,211,424	1.29
<b>ITALIE</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	53,060	50,835,853	1.39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	4,640	4,622,501	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	23,153	17,819,810	0.49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	36,931	39,723,096	1.08
					113,001,260	3.08
<b>LETTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement letton	3.88%	25/03/27	EUR	21,991	22,662,302	0.62
Obligations internationales du gouvernement letton	3.50%	17/01/28	EUR	63,063	64,484,464	1.76

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LETTONIE (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement letton	3.88%	12/07/33	EUR	25,900	27,156,735	0.74
					<u>114,303,501</u>	<u>3.12</u>
<b>LITUANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement lituanien	3.88%	14/06/33	EUR	45,520	47,811,383	1.30
<b>MEXIQUE</b>						
Obligations internationales du gouvernement mexicain	4.00%	15/03/15^	EUR	86,223	66,889,792	1.83
<b>PAYS-BAS</b>						
Obligations du gouvernement néerlandais 144A	0.50%	15/07/32	EUR	65,504	56,554,828	1.54
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.50%	18/09/28	EUR	30,670	31,584,400	0.86
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.62%	26/05/30	EUR	1,333	1,227,928	0.03
Obligations internationales du gouvernement roumain	1.75%	13/07/30	EUR	7,012	5,686,823	0.15
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.12%	16/07/31	EUR	25,052	20,023,365	0.55
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	5,916	4,591,269	0.13
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	34,008	25,529,624	0.70
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	5,888	5,030,429	0.14
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	59,696	40,300,605	1.10
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	33,720	22,717,502	0.62
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	18,464	12,540,082	0.34
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	13,354	11,247,622	0.31
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	16,857	11,529,270	0.31
					<u>192,008,919</u>	<u>5.24</u>
<b>SLOVENIE</b>						
Obligations du gouvernement slovène	0.00%	12/02/31	EUR	14,100	11,586,077	0.32
Obligations internationales du gouvernement slovène	5.00%	19/09/33	USD	26,320	24,278,654	0.66
					<u>35,864,731</u>	<u>0.98</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Obligations du gouvernement espagnol	0.00%	31/05/25	EUR	30,306	29,084,316	0.79
Obligations du gouvernement espagnol	0.00%	31/01/27	EUR	158,469	146,689,167	4.00
Obligations du gouvernement espagnol	0.00%	31/01/28	EUR	14,624	13,212,122	0.36
Obligations du gouvernement espagnol 144A	3.80%	30/04/24	EUR	135,400	135,417,525	3.69
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.60%	30/04/25	EUR	32,965	32,384,369	0.88
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.30%	31/10/26	EUR	23,700	22,910,374	0.63
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.40%	30/04/28	EUR	24,100	23,000,473	0.63

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ESPAGNE (suite)</b>						
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.95%	30/07/30	EUR	2,560	2,448,960	0.07
Obligations du gouvernement espagnol 144A	0.70%	30/04/32	EUR	157,646	133,031,743	3.63
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.55%	31/10/32	EUR	20,146	19,643,100	0.54
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.35%	30/07/33	EUR	68,750	65,380,034	1.78
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.00%	30/07/42	EUR	20,594	13,786,098	0.38
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.90%	31/10/46	EUR	10,173	9,200,951	0.25
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.70%	31/10/48	EUR	4,149	3,571,671	0.10
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.00%	31/10/50	EUR	49,284	27,780,997	0.76
					677,541,900	18.49
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>2,870,148,355</b>	<b>78.32</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>2,870,148,355</b>	<b>78.32</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>FRANCE</b>						
OAT du gouvernement de la République française	2.75%	25/10/27	EUR	27,200	27,706,469	0.76
OAT du gouvernement de la République française	2.50%	25/05/30	EUR	107,984	109,358,005	2.98
					137,064,474	3.74
<b>ITALIE</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.45%	15/05/25	EUR	147,139	144,046,407	3.93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	19,600	19,093,163	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	116,069	112,222,608	3.06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	93,465	76,380,846	2.08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	18,870	15,694,084	0.43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	46,500	42,213,050	1.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	26,798	23,756,112	0.65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	4,462	3,952,152	0.11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	5.00%	01/09/40	EUR	6,060	6,695,529	0.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	10,283	9,714,827	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	30,870	20,544,883	0.56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	21,802	15,967,394	0.44
					490,281,055	13.38
<b>MEXIQUE</b>						
Obligations internationales du gouvernement mexicain	2.13%	25/10/51	EUR	18,900	11,490,136	0.31
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	26/05/28	EUR	9,624	9,011,288	0.24
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.50%	08/02/30	EUR	2,057	1,786,896	0.05

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROUMANIE (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	4,578	3,590,590	0.10
					<hr/>	<hr/>
					14,388,774	0.39
					<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>653,224,439</b>	<b>17.82</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>653,224,439</b>	<b>17.82</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 3,731,158,964 EUR)</i>					<b>3,523,372,794</b>	<b>96.14</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>141,389,202</b>	<b>3.86</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>3,664,761,996</b>	<b>100.00</b>
					<hr/>	<hr/>

^ La date d'échéance est le 15 mars 2115

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	0.75%	20/02/28	EUR	36,318	34,133,119	1.42
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,663,156	0.07
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	23/05/29	EUR	6,138	6,327,670	0.26
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	20/02/33	EUR	11,350	11,642,575	0.48
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	3.15%	20/10/53	EUR	6,100	6,386,960	0.27
					<u>60,153,480</u>	<u>2.50</u>
<b>BELGIQUE</b>						
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.00%	22/10/31	EUR	23,390	19,347,009	0.81
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.35%	22/06/32	EUR	27,670	23,130,740	0.96
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	3.00%	22/06/33	EUR	21,712	22,420,414	0.93
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,765	3,553,260	0.15
					<u>68,451,423</u>	<u>2.85</u>
<b>CANADA</b>						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	12,131,082	0.50
<b>DANEMARK</b>						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	4,644	4,922,319	0.20
<b>ESTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement estonien	0.13%	10/06/30	EUR	5,432	4,524,917	0.19
Obligations internationales du gouvernement estonien	4.00%	12/10/32	EUR	20,389	21,978,850	0.91
					<u>26,503,767</u>	<u>1.10</u>
<b>FRANCE</b>						
AXA SA, VRB	4.25%	10/03/43	EUR	13,146	13,009,975	0.54
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	13,300	14,129,780	0.59
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	9,500	8,557,979	0.35
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	19,500	20,710,005	0.86
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	10,200	10,739,046	0.45
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	15,600	12,714,488	0.53
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	4,500	4,738,119	0.20
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	8,500	8,935,157	0.37
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	18,400	19,428,578	0.81
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,200	7,883,241	0.33
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	2,670	2,698,697	0.11
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,600	3,290,594	0.14
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,600	9,313,074	0.39
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	20,600	20,469,648	0.85
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	5,300	5,969,426	0.25
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	5,400	5,734,451	0.24
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,700	3,994,293	0.17
OAT du gouvernement de la République française	1.00%	25/11/25	EUR	23,107	22,496,539	0.93
OAT du gouvernement de la République française	0.75%	25/05/52	EUR	20,368	11,683,093	0.48



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>FRANCE (suite)</b>						
OAT du gouvernement de la République française 144A	2.00%	25/05/48	EUR	27,036	22,370,628	0.93
OAT du gouvernement de la République française 144A	1.75%	25/05/66	EUR	3,554	2,545,234	0.10
OAT du gouvernement de la République française 144A	0.50%	25/05/72	EUR	2,800	1,174,867	0.05
Societe Generale SA, VRB	4.88%	21/11/31	EUR	3,000	3,141,045	0.13
Societe Generale SA, VRB	4.25%	06/12/30	EUR	10,100	10,278,051	0.43
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	9,200	10,189,272	0.42
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	6,100	5,699,409	0.24
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	10,100	9,862,195	0.41
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	14,600	12,424,133	0.52
					284,181,017	11.82
<b>ALLEMAGNE</b>						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	11,500	12,606,742	0.52
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	5,823	6,041,398	0.25
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	5,831	6,098,048	0.25
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,200	4,285,355	0.18
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,700	3,828,906	0.16
Bundesobligation	2.40%	19/10/28	EUR	3,405	3,475,637	0.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	4,249	4,094,154	0.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	63,800	60,570,748	2.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	1,718	1,682,499	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	19,265	19,766,238	0.82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	10,510	11,034,517	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/34	EUR	6,980	8,733,718	0.36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	11,973	9,184,645	0.38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	15,570	20,850,444	0.87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	26,047	21,169,405	0.88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/52	EUR	23,400	12,485,817	0.52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	39,939	36,053,390	1.50
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	25,000	24,224,373	1.01
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	11,200	10,658,841	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	16,700	14,540,922	0.61
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	10,600	10,752,416	0.45
Volkswagen Leasing GmbH	4.75%	25/09/31	EUR	2,857	3,049,937	0.13
					305,188,150	12.69
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.25%	15/06/33	EUR	10,129	11,110,084	0.46
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.38%	18/07/38	EUR	32,726	35,982,001	1.50
					47,092,085	1.96
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	17,509,430	0.73

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>IRLANDE</b>						
Obligations du gouvernement irlandais	2.40%	15/05/30	EUR	1,342	1,356,224	0.06
Obligations du gouvernement irlandais	1.35%	18/03/31	EUR	4,666	4,388,956	0.18
Obligations du gouvernement irlandais	0.00%	18/10/31	EUR	11,286	9,470,424	0.39
Obligations du gouvernement irlandais	2.00%	18/02/45	EUR	3,502	3,030,259	0.13
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	5,061	5,372,791	0.22
					23,618,654	0.98
<b>ISRAEL</b>						
Obligations internationales du gouvernement israélien	0.63%	18/01/32	EUR	39,058	30,222,802	1.26
<b>ITALIE</b>						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	9,866	8,600,893	0.36
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	6,569	5,529,482	0.23
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	10,653	9,808,051	0.41
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	8,448	7,509,211	0.31
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	5,960	6,569,331	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.35%	01/04/30	EUR	50,353	45,142,570	1.88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	11,382	8,760,207	0.36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	14,683	15,793,080	0.66
					107,712,825	4.48
<b>LETTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement letton	3.50%	17/01/28	EUR	33,842	34,604,811	1.44
Obligations internationales du gouvernement letton	3.88%	12/07/33	EUR	16,300	17,090,919	0.71
					51,695,730	2.15
<b>LITUANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement lituanien	3.88%	14/06/33	EUR	30,640	32,182,355	1.34
<b>LUXEMBOURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	7,731	8,154,153	0.34
Medtronic Global Holdings SCA	1.50%	02/07/39	EUR	1,407	1,076,390	0.04
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	1,340	916,454	0.04
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	17,932	14,560,529	0.61
					24,707,526	1.03
<b>MEXIQUE</b>						
Obligations internationales du gouvernement mexicain	4.00%	15/03/15^	EUR	66,119	51,293,578	2.13
<b>PAYS-BAS</b>						
EnBW International Finance BV	4.30%	23/05/34	EUR	14,330	15,170,726	0.63
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	11,700	12,632,012	0.53
Lseg Netherlands BV	4.23%	29/09/30	EUR	15,080	15,934,963	0.66
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	2,000	1,741,387	0.07
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	800	825,380	0.04
Telefonica Europe BV, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	3,600	3,361,557	0.14
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	1,942	1,469,290	0.06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	3,481	2,503,578	0.10

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	1,300	1,242,186	0.05
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	700	679,836	0.03
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	13,800	12,085,131	0.50
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	5,900	5,091,686	0.21
					<b>72,737,732</b>	<b>3.02</b>
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,890	6,282,280	0.26
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.50%	18/09/28	EUR	15,480	15,941,523	0.66
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.62%	26/05/30	EUR	959	883,408	0.04
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.12%	16/07/31	EUR	5,699	4,555,052	0.19
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	4,399	3,413,961	0.14
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	15,458	11,604,238	0.48
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	1,952	1,667,697	0.07
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	47,886	32,327,706	1.34
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	19,978	13,459,379	0.56
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	38,407	26,084,648	1.09
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	4,248	3,577,946	0.15
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	8,297	5,674,696	0.24
					<b>119,190,254</b>	<b>4.96</b>
<b>SLOVENIE</b>						
Obligations du gouvernement slovène	0.00%	12/02/31	EUR	11,434	9,395,405	0.39
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	10,200	10,876,117	0.45
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	10,800	11,363,590	0.47
CaixaBank SA, VRB	5.00%	19/07/29	EUR	1,700	1,779,528	0.08
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	9,200	9,840,781	0.41
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,200	4,077,625	0.17
Obligations du gouvernement espagnol	0.25%	30/07/24	EUR	22,514	22,104,829	0.92
Obligations du gouvernement espagnol	0.00%	31/05/25	EUR	11,323	10,866,552	0.45
Obligations du gouvernement espagnol	0.00%	31/01/27	EUR	82,041	75,942,462	3.16
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.45%	31/10/27	EUR	4,591	4,414,255	0.18
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	5,137,077	0.21
Obligations du gouvernement espagnol 144A	0.70%	30/04/32	EUR	66,563	56,170,102	2.34
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.55%	31/10/32	EUR	8,340	8,131,810	0.34
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.35%	30/07/33	EUR	8,761	8,331,556	0.35
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,866,469	0.12
Obligations du gouvernement espagnol 144A	1.00%	31/10/50	EUR	27,345	15,414,158	0.64
					<b>247,316,911</b>	<b>10.29</b>
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Union européenne	0.00%	04/10/28	EUR	52,386	46,766,460	1.95

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ENTITES SUPRANATIONALES (suite)</b>						
Union européenne	0.00%	04/07/35	EUR	22,737	16,596,277	0.69
Union européenne	0.45%	04/07/41	EUR	24,143	15,848,517	0.66
Union européenne	3.38%	04/11/42	EUR	19,381	20,236,890	0.84
Union européenne	2.50%	04/10/52	EUR	8,186	7,278,737	0.30
					106,726,881	4.44
<b>SUEDE</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	831	136,272	0.01
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	22,675	26,158,712	1.09
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	3,530	4,068,895	0.17
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,606	5,675,793	0.24
HSBC Holdings Plc, VRB	6.80%	14/09/31	GBP	7,740	9,647,946	0.40
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	9,260	9,839,357	0.41
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	5,196	5,544,437	0.23
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	2,963	2,606,513	0.11
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	4,900	4,357,738	0.18
					41,740,679	1.74
<b>ETATS-UNIS</b>						
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	5,555	5,950,092	0.25
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	12,556	9,849,509	0.41
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	5,477	5,759,692	0.24
					21,559,293	0.90
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,798,810,642</b>	<b>74.82</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>1,798,810,642</b>	<b>74.82</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>FRANCE</b>						
OAT du gouvernement de la République française	2.50%	25/05/30	EUR	101,885	103,181,472	4.29
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,660	3,464,952	0.15
					106,646,424	4.44
<b>ALLEMAGNE</b>						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	12,052	9,590,722	0.40
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	5,300	5,625,537	0.23
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	6,200	6,668,689	0.28
					21,884,948	0.91
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	17,110	18,279,266	0.76
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	12,229	12,569,934	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35%	01/02/25	EUR	8,608	8,348,128	0.35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.50%	01/06/25	EUR	45,800	44,832,837	1.87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.60%	01/06/26	EUR	25,457	24,765,139	1.03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	28,010	27,081,781	1.13

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ITALIE (suite)</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/28	EUR	23,000	24,772,241	1.03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	75,604	61,784,598	2.57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	15,360	12,774,835	0.53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	17,664	15,658,929	0.65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	7,075,206	0.29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/50	EUR	5,700	4,168,430	0.17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	18,809	12,517,937	0.52
					274,629,261	11.42
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	10,380	11,299,126	0.47
<b>PAYS-BAS</b>						
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	4,000	4,149,192	0.17
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,900	3,026,676	0.13
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,900	3,064,264	0.13
					10,240,132	0.43
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	26/05/28	EUR	6,856	6,419,512	0.27
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.50%	08/02/30	EUR	1,961	1,703,502	0.07
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,566,276	0.10
					10,689,290	0.44
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	4,430	4,936,373	0.20
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>440,325,554</b>	<b>18.31</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>440,325,554</b>	<b>18.31</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 2,397,442,812 EUR)					<b>2,239,136,196</b>	<b>93.13</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>165,166,777</b>	<b>6.87</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>2,404,302,973</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

VRB - Obligation à taux variable

† Echéance perpétuelle

^ La date d'échéance est le 15 mars 2115

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	4,277	5,063,980	0.32
<b>COLOMBIE</b>						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	7,549	8,210,715	0.52
<b>DANEMARK</b>						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	5,050	5,912,806	0.38
<b>FRANCE</b>						
Accor SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	3,300	3,975,136	0.26
Altice France SA/France 144A	5.50%	15/10/29	USD	13,979	10,978,888	0.70
Banjay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	7,079	7,831,899	0.50
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,800	4,593,124	0.29
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	9,200	9,291,362	0.59
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	8,600	8,363,791	0.53
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	4,700	5,849,124	0.37
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	6,100	6,966,330	0.45
					57,849,654	3.69
<b>ALLEMAGNE</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	4,600	5,191,300	0.33
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	4,100	4,686,862	0.30
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	13,181	12,477,960	0.80
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	12,000	12,835,710	0.82
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	7,800	9,423,890	0.60
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	8,900	10,734,299	0.68
					55,350,021	3.53
<b>IRLANDE</b>						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	4,700	5,131,188	0.33
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	4,737	5,759,746	0.37
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	5,050	6,151,850	0.39
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,500	4,937,968	0.32
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	8,160	8,153,302	0.52
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	11,522	13,587,437	0.87
Telecom Italia SpA/Milano	7.88%	31/07/28	EUR	5,405	6,649,494	0.42
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	5,759	5,674,586	0.36
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	7,605	8,666,582	0.55
					59,580,965	3.80
<b>JAPON</b>						
SoftBank Group Corp	3.38%	06/07/29	EUR	6,244	6,208,657	0.39
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	5,760	5,481,061	0.35
					11,689,718	0.74
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	9,804	9,641,836	0.62
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	5,589	5,531,804	0.35
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	8,227	7,311,692	0.47
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	10,034	10,704,351	0.68

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LUXEMBOURG (suite)</b>						
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	5,360	6,496,764	0.41
					<u>39,686,447</u>	<u>2.53</u>
<b>MULTINATIONALES</b>						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 144A	7.13%	31/07/26	USD	13,645	13,442,236	0.86
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.-Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	12,498	12,713,864	0.81
					<u>26,156,100</u>	<u>1.67</u>
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	11,500	11,601,270	0.74
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	4,900	6,772,789	0.43
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.63%	13/10/31	EUR	11,570	8,109,955	0.52
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	3,600	4,362,448	0.28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	4,440	5,572,286	0.36
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	10,227	10,738,380	0.68
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	15,800	15,287,058	0.97
ZF Europe Finance BV	6.13%	13/03/29	EUR	3,400	4,001,947	0.26
					<u>66,446,133</u>	<u>4.24</u>
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	8,861	10,447,937	0.67
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	5,200	5,722,295	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	6,400	7,679,527	0.49
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	8,400	9,947,978	0.63
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	7,000	5,988,589	0.38
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	6,200	6,570,733	0.42
					<u>35,909,122</u>	<u>2.29</u>
<b>SUEDE</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.75%	14/01/25	EUR	5,490	5,255,624	0.34
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2.38%	04/09/26	EUR	6,080	4,869,117	0.31
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	4,234	5,037,467	0.32
					<u>15,162,208</u>	<u>0.97</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Allwyn Entertainment Financing UK Plc	7.25%	30/04/30	EUR	4,880	5,688,542	0.36
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,584	9,659,923	0.62
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	5,238	6,511,355	0.41
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	6,715	7,266,218	0.46
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A	5.50%	15/07/29	USD	4,664	4,550,713	0.29
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	6,520	8,473,608	0.54

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	6,043	8,246,875	0.53
					<u>50,397,234</u>	<u>3.21</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	8,917	8,713,484	0.56
Brandywine Operating Partnership LP	7.80%	15/03/28	USD	7,475	7,568,275	0.48
Comerica Inc	4.00%	01/02/29	USD	7,206	6,819,039	0.43
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	4,963	4,856,891	0.31
Kosmos Energy Ltd 144A	7.75%	01/05/27	USD	12,046	11,235,694	0.72
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	4,712	4,985,668	0.32
Piedmont Operating Partnership LP	9.25%	20/07/28	USD	6,305	6,664,645	0.42
					<u>50,843,696</u>	<u>3.24</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>503,837,924</u></b>	<b><u>32.13</u></b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Avation Plc			GBP	199	50,637	0.00
					<u>50,637</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b><u>50,637</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b><u>503,888,561</u></b>	<b><u>32.13</u></b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	5.88%	15/04/30	USD	5,366	5,324,295	0.34
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	5,172	5,508,283	0.35
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	6,343	6,620,450	0.43
					<u>17,453,028</u>	<u>1.12</u>
<b>AUTRICHE</b>						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	6,326	6,669,028	0.43
<b>CANADA</b>						
Baytex Energy Corp 144A	8.50%	30/04/30	USD	7,508	7,776,561	0.50
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	6,480	6,321,113	0.40
Bombardier Inc 144A	7.50%	01/02/29	USD	4,682	4,763,645	0.30
Intelligent Packaging Ltd Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd Co.-Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	12,357	11,542,303	0.74
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	18,608	15,689,542	1.00
					<u>46,093,164</u>	<u>2.94</u>
<b>ILES CAIMANS</b>						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	14,831	13,958,492	0.89
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd 144A	5.75%	20/01/26	USD	5,615	5,294,311	0.34
Transocean Inc 144A	8.75%	15/02/30	USD	6,523	6,819,845	0.43



# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILES CAYMAN (suite)</b>						
Transocean Titan Financing Ltd 144A	8.38%	01/02/28	USD	5,593	5,806,554	0.37
					<hr/>	
					31,879,202	2.03
<b>FRANCE</b>						
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	13,051	13,034,797	0.83
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	6,267	6,240,767	0.40
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	5,274	5,530,411	0.35
					<hr/>	
					24,805,975	1.58
<b>ALLEMAGNE</b>						
Cerdia Finanz GmbH 144A	10.50%	15/02/27	USD	11,570	11,802,788	0.75
<b>IRLANDE</b>						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	15,339	15,039,353	0.96
<b>ISRAEL</b>						
Energian Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	10,677	10,236,574	0.65
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.71%	18/01/28	EUR	4,333	4,798,716	0.31
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	8,551	9,520,957	0.61
Lottomatica SpA/Roma	7.13%	01/06/28	EUR	2,424	2,830,633	0.18
					<hr/>	
					17,150,306	1.10
<b>JERSEY</b>						
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	5,800	6,146,225	0.39
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	6,020	6,402,872	0.41
Altice France Holding SA 144A	10.50%	15/05/27	USD	6,800	4,410,746	0.28
CSN Resources SA	8.88%	05/12/30	USD	4,884	5,094,110	0.33
CSN Resources SA	5.88%	08/04/32	USD	7,519	6,546,523	0.42
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	5,538	5,051,492	0.32
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	9,843	10,424,170	0.66
					<hr/>	
					37,929,913	2.42
<b>MAURICE</b>						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	13,076	12,193,370	0.78
<b>MEXIQUE</b>						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	5,030	4,893,461	0.31
Petroleos Mexicanos	6.84%	23/01/30	USD	11,334	9,838,930	0.63
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	6,659	5,325,502	0.34
Petroleos Mexicanos	10.00%	07/02/33	USD	6,297	6,329,631	0.40
					<hr/>	
					26,387,524	1.68
<b>PANAMA</b>						
Carnival Corp 144A	9.88%	01/08/27	USD	7,051	7,406,913	0.47

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PORTO RICO</b>						
Popular Inc	7.25%	13/03/28	USD	7,740	7,971,078	0.51
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	984,840	0.06
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Allwyn Entertainment Financing UK Plc 144A	7.88%	30/04/29	USD	5,463	5,585,918	0.35
MARB BondCo Plc	3.95%	29/01/31	USD	12,853	10,448,512	0.67
					16,034,430	1.02
<b>ETATS-UNIS</b>						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	6,315	5,818,324	0.37
American Airlines Inc 144A	7.25%	15/02/28	USD	6,013	6,087,231	0.39
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	10.25%	15/10/28	USD	9,270	9,513,338	0.61
Arsenal AIC Parent LLC 144A	8.00%	01/10/30	USD	4,261	4,451,083	0.28
Azul Secured Finance LLP	11.93%	28/08/28	USD	4,522	4,682,183	0.30
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	8,192	7,650,006	0.49
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	5,127	5,100,493	0.32
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	7,066	5,576,275	0.36
Camelot Return Merger Sub Inc 144A	8.75%	01/08/28	USD	7,324	7,443,558	0.47
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	6.38%	01/09/29	USD	18,113	17,886,455	1.14
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	7,318	7,515,506	0.48
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc 144A	8.00%	15/06/29	USD	5,303	5,539,143	0.35
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	4,592	4,805,514	0.31
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	7,074	7,689,445	0.49
CITGO Petroleum Corp 144A	7.00%	15/06/25	USD	5,354	5,349,863	0.34
CITGO Petroleum Corp 144A	8.38%	15/01/29	USD	14,261	14,676,708	0.94
Civitas Resources Inc 144A	8.38%	01/07/28	USD	9,773	10,214,691	0.65
Civitas Resources Inc 144A	8.75%	01/07/31	USD	7,305	7,785,647	0.50
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	8,020	7,629,529	0.49
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	8,100	6,431,927	0.41
Coherent Corp 144A	5.00%	15/12/29	USD	5,438	5,170,450	0.33
Coinbase Global Inc 144A	3.38%	01/10/28	USD	7,002	5,916,121	0.38
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	8,289	7,866,339	0.50
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	7.50%	15/12/33	USD	8,189	8,496,391	0.54
CSC Holdings LLC 144A	5.50%	15/04/27	USD	7,525	6,960,377	0.44
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	12,582	7,845,380	0.50
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	7,601	7,533,845	0.48
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	10,780,037	0.69
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	7,078	5,658,684	0.36
DISH Network Corp 144A	11.75%	15/11/27	USD	6,186	6,462,341	0.41
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	15,958	14,444,213	0.92
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	9,429	10,147,103	0.65
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	10,062	9,856,669	0.63
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	4,965	4,695,439	0.30
Freedom Mortgage Corp 144A	6.63%	15/01/27	USD	5,276	5,040,707	0.32
Freedom Mortgage Corp 144A	12.00%	01/10/28	USD	5,144	5,621,966	0.36
Global Infrastructure Solutions Inc 144A	5.63%	01/06/29	USD	8,587	7,851,964	0.50

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	6,670	6,466,460	0.41
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	4,956	4,586,778	0.29
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	12,727	12,109,168	0.77
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	8,084	7,952,918	0.51
Hanesbrands Inc 144A	9.00%	15/02/31	USD	7,740	7,591,747	0.48
Iron Mountain Inc 144A	7.00%	15/02/29	USD	5,730	5,893,322	0.38
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	15,860	14,046,647	0.90
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	5,210	4,669,328	0.30
KeyCorp, VRB	3.88%	23/05/25	USD	6,641	6,493,935	0.41
Knife River Corp 144A	7.75%	01/05/31	USD	5,320	5,668,380	0.36
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	5,213	4,984,097	0.32
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	5,881	5,257,467	0.33
Level 3 Financing Inc 144A	4.63%	15/09/27	USD	2,945	1,769,724	0.11
Level 3 Financing Inc 144A	10.50%	15/05/30	USD	5,049	4,900,735	0.31
LifePoint Health Inc 144A	5.38%	15/01/29	USD	6,971	5,162,431	0.33
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	10,370	10,492,788	0.67
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	6,800	6,442,830	0.41
McAfee Corp 144A	7.38%	15/02/30	USD	8,749	8,001,717	0.51
Mercury Chile Holdco LLC	6.50%	24/01/27	USD	18,510	17,265,960	1.10
Nabors Industries Inc 144A	9.13%	31/01/30	USD	4,938	4,962,320	0.32
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	8,169	7,624,272	0.49
Noble Finance II LLC 144A	8.00%	15/04/30	USD	4,521	4,708,160	0.30
NRG Energy Inc 144A, VRB	10.25%	31/12/49†	USD	11,157	11,626,498	0.74
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	8,928	5,357,464	0.34
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	14,800	13,337,760	0.85
Permian Resources Operating LLC 144A	7.75%	15/02/26	USD	4,897	4,986,272	0.32
Permian Resources Operating LLC 144A	8.00%	15/04/27	USD	4,630	4,803,907	0.31
Permian Resources Operating LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	5,479	6,094,730	0.39
Rand Parent LLC 144A	8.50%	15/02/30	USD	7,620	7,295,621	0.46
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	13,571	12,468,696	0.79
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	6,508	4,889,526	0.31
Sinclair Television Group Inc 144A	4.13%	01/12/30	USD	10,325	7,291,980	0.46
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	14,093	13,896,324	0.89
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	6.38%	30/09/26	USD	7,828	7,684,783	0.49
Spirit AeroSystems Inc 144A	9.75%	15/11/30	USD	8,562	9,214,630	0.59
Talen Energy Supply LLC 144A	8.63%	01/06/30	USD	6,862	7,296,209	0.47
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/03/27	USD	4,987	4,881,724	0.31
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	10,199	9,495,551	0.61
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	5,743	5,269,375	0.34
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	5,285	5,274,694	0.34
Tenneco Inc 144A	8.00%	17/11/28	USD	8,512	7,274,866	0.46
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 144A	10.50%	15/02/28	USD	4,868	4,939,365	0.31
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	4,725	4,715,539	0.30
Univision Communications Inc 144A	7.38%	30/06/30	USD	6,123	6,112,573	0.39
Venture Global LNG Inc 144A	8.13%	01/06/28	USD	4,665	4,715,415	0.30
Venture Global LNG Inc 144A	9.50%	01/02/29	USD	5,335	5,648,655	0.36
Viasat Inc 144A	7.50%	30/05/31	USD	8,824	6,937,870	0.44
Vibrantz Technologies Inc 144A	9.00%	15/02/30	USD	6,866	5,453,122	0.35

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Vistra Operations Co LLC 144A	7.75%	15/10/31	USD	9,063	9,419,529	0.60
Voyager Aviation Holdings LLC 144A <sup>a</sup>	8.50%	09/05/26	USD	13,340	10,941,012	0.70
White Capital Parent LLC 144A, PIK	8.25%	15/03/26	USD	7,191	7,167,004	0.46
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 144A	7.13%	15/02/31	USD	13,344	13,912,214	0.89
XPO Inc 144A	7.13%	01/02/32	USD	4,934	5,095,376	0.32
					672,744,413	42.90
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>968,928,124</b>	<b>61.79</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>968,928,124</b>	<b>61.79</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>a</sup>	7.50%	01/10/26	USD	8,120	2,338,428	0.15
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>a</sup>	0.00%	01/10/28	USD	4,135	0	0.00
					2,338,428	0.15
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>2,338,428</b>	<b>0.15</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis Ltd <sup>a</sup>			USD	2,020	0	0.00
<b>ETATS-UNIS</b>						
Voyager			USD	20	204	0.00
Voyager			USD	3	0	0.00
W.R. Grace & Co			USD	820	82	0.00
					286	0.00
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>286</b>	<b>0.00</b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
					0	0.00
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>2,338,714</b>	<b>0.15</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 1,513,546,409 USD)</i>	<b>1,475,155,399</b>	<b>94.07</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>92,996,972</b>	<b>5.93</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>1,568,152,371</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

PIK - Paiement en nature

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

α Titre évalué à la juste valeur

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	154	157,200	0.13
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	470	413,233	0.36
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	348	288,949	0.25
					859,382	0.74
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	635	549,771	0.48
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	631	647,761	0.56
					1,197,532	1.04
<b>CANADA</b>						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,328	1,315,384	1.14
<b>ILES CAIMANS</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	807	536,239	0.47
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	643	406,794	0.35
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	570	584,566	0.51
MAF Sukuk Ltd	3.93%	28/02/30	USD	540	506,925	0.44
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	590	556,223	0.48
QNB Finance Ltd	2.63%	12/05/25	USD	640	617,600	0.54
Sands China Ltd	5.38%	08/08/25	USD	1,116	1,100,829	0.95
Saudi Electricity Sukuk Programme Co	5.68%	11/04/53	USD	600	615,188	0.53
					4,924,364	4.27
<b>COLOMBIE</b>						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	384	417,600	0.36
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	508	416,964	0.36
					834,564	0.72
<b>HONG KONG</b>						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	550	513,650	0.45
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	950	846,745	0.73
Swire Properties MTN Financing Ltd	3.50%	10/01/28	USD	633	601,312	0.52
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	216	178,940	0.15
					2,140,647	1.85
<b>INDE</b>						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	610	474,752	0.41
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	533	439,896	0.38
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.00%	30/07/27	USD	496	443,533	0.39
Power Finance Corp Ltd	4.50%	18/06/29	USD	489	475,464	0.41
REC Ltd	2.25%	01/09/26	USD	1,083	1,000,919	0.87
Reliance Industries Ltd	4.13%	28/01/25	USD	220	217,383	0.19
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	714	708,966	0.61
					3,760,913	3.26
<b>ILE DE MAN</b>						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	800	723,648	0.63

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILE DE MAN (suite)</b>						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,412	1,356,844	1.17
					<u>2,080,492</u>	<u>1.80</u>
<b>ISRAEL</b>						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	1,402	1,217,330	1.06
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	379	374,263	0.32
Israel Electric Corp Ltd 144A	5.00%	12/11/24	USD	571	564,179	0.49
Israel Electric Corp Ltd 144A	4.25%	14/08/28	USD	310	290,413	0.25
Israel Electric Corp Ltd 144A	3.75%	22/02/32	USD	200	170,042	0.15
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	346	326,916	0.28
					<u>2,943,143</u>	<u>2.55</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	2,754	2,280,356	1.98
<b>KAZAKHSTAN</b>						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,261	1,110,468	0.96
KazMunayGas National Co JSC	6.38%	24/10/48	USD	587	554,073	0.48
					<u>1,664,541</u>	<u>1.44</u>
<b>LUXEMBOURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	360	371,306	0.32
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,468	1,282,665	1.11
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	555	446,688	0.39
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	321	336,047	0.29
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	787	830,900	0.72
					<u>3,267,606</u>	<u>2.83</u>
<b>MALAISIE</b>						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,626	1,393,533	1.21
<b>MAURICE</b>						
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	807	796,282	0.69
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	1,659	1,476,510	1.28
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	555	549,899	0.47
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	489	423,073	0.37
					<u>2,449,482</u>	<u>2.12</u>
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	560	470,400	0.41
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	484	452,581	0.39
Prosus NV	4.19%	19/01/32	USD	701	605,379	0.52
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	388	317,756	0.28
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	591	444,266	0.39
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	548	536,184	0.46
					<u>2,826,566</u>	<u>2.45</u>
<b>PEROU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	650	635,092	0.55

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PÉROU (suite)</b>						
Kallpa Generacion SA	4.13%	16/08/27	USD	395	377,781	0.33
					1,012,873	0.88
<b>SINGAPOUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	705,333	0.61
<b>COREE DU SUD</b>						
POSCO	5.88%	17/01/33	USD	200	209,635	0.18
Woori Bank	4.88%	26/01/28	USD	546	549,093	0.48
					758,728	0.66
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	609,832	0.53
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	1,620	1,446,103	1.25
					2,055,935	1.78
<b>THAILANDE</b>						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	1,815	1,780,678	1.54
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	682	572,259	0.50
GC Treasury Center Co Ltd	4.40%	30/03/32	USD	910	832,987	0.72
GC Treasury Center Co Ltd	4.30%	18/03/51	USD	540	409,301	0.36
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	217	177,593	0.15
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.75%	18/06/50	USD	879	624,152	0.54
					4,396,970	3.81
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	1,021	971,545	0.84
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	981	963,373	0.84
Emirates NBD Bank PJSC	5.63%	21/10/27	USD	396	402,930	0.35
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	2,031	2,047,184	1.77
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	1,330	1,373,641	1.19
NBK SPC Ltd, VRB	1.63%	15/09/27	USD	2,719	2,469,192	2.14
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	906	849,800	0.74
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	1,406	1,155,163	1.00
					10,232,828	8.87
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Anglo American Capital Plc	5.63%	01/04/30	USD	1,041	1,059,603	0.92
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	670	669,058	0.58
Standard Chartered Plc, VRB	6.30%	09/01/29	USD	750	770,160	0.67
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	400	407,622	0.35
Standard Chartered Plc, VRB	6.17%	09/01/27	USD	320	324,925	0.28
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	201	189,637	0.17
					3,421,005	2.97
<b>ETATS-UNIS</b>						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,033	954,786	0.83
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,117	1,071,622	0.93
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	600	493,500	0.43
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	200	178,000	0.15
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	670	530,975	0.46



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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Bons du Trésor américain	0.13%	15/01/24	USD	2,191	2,186,975	1.89
					5,415,858	4.69
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>62,734,317</b>	<b>54.36</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>62,734,317</b>	<b>54.36</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	485	511,190	0.44
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
JMH Co Ltd	2.50%	09/04/31	USD	1,196	1,013,676	0.88
<b>CANADA</b>						
St Marys Cement Inc Canada	5.75%	28/01/27	USD	382	385,522	0.33
<b>ILES CAIMANS</b>						
HPHT Finance 21 Ltd	2.00%	19/03/26	USD	628	588,357	0.51
Sands China Ltd	2.55%	08/03/27	USD	1,269	1,153,799	1.00
					1,742,156	1.51
<b>CHILI</b>						
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	646	497,507	0.43
Celulosa Arauco y Constitucion SA	4.20%	29/01/30	USD	904	832,386	0.72
Cencosud SA	5.15%	12/02/25	USD	277	274,447	0.24
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	1,221	1,174,449	1.02
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	650	554,531	0.48
Inversiones CMPC SA	6.13%	23/06/33	USD	540	560,756	0.49
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	892	790,814	0.68
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,057	785,814	0.68
					5,470,704	4.74
<b>COLOMBIE</b>						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	610	652,414	0.56
Interconexion Electrica SA ESP	3.83%	26/11/33	USD	644	543,916	0.47
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	962	955,848	0.83
SURA Asset Management SA	4.38%	11/04/27	USD	441	422,904	0.37
					2,575,082	2.23
<b>HONG KONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,002	922,697	0.80
<b>INDONESIE</b>						
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4.75%	13/05/25	USD	725	720,129	0.62
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	700	607,141	0.53

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>INDONESIE (suite)</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.54%	27/04/32	USD	666	576,922	0.50
					<u>1,904,192</u>	<u>1.65</u>
<b>ISRAEL</b>						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	1,064	1,048,372	0.91
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	435	394,151	0.34
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	1,148	1,018,850	0.88
					<u>2,461,373</u>	<u>2.13</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	833	784,413	0.68
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,002	872,818	0.76
					<u>1,657,231</u>	<u>1.44</u>
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	610	651,846	0.56
<b>MAURICE</b>						
UPL Corp Ltd	4.50%	08/03/28	USD	356	315,060	0.27
UPL Corp Ltd	4.63%	16/06/30	USD	200	168,531	0.15
					<u>483,591</u>	<u>0.42</u>
<b>MEXIQUE</b>						
Alfa SAB de CV	6.88%	25/03/44	USD	511	509,483	0.44
Alpek SAB de CV	4.25%	18/09/29	USD	411	380,047	0.33
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	1,351	1,345,704	1.17
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	7.53%	01/10/28	USD	676	708,752	0.61
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	753	705,964	0.61
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	320	340,368	0.30
Becle SAB de CV	2.50%	14/10/31	USD	1,352	1,088,571	0.94
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	575	546,448	0.47
Cibanco SA Ibm / PLA Administradora Industrial S de RL de CV	4.96%	18/07/29	USD	1,048	997,074	0.86
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	992	771,280	0.67
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	557	447,167	0.39
Sitios Latinoamerica SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	914	848,996	0.74
					<u>8,689,854</u>	<u>7.53</u>
<b>MULTINATIONALES</b>						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	768	761,460	0.66
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	31/01/30	USD	374	289,925	0.25

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	28/07/30	USD	820	860,446	0.75
					<u>1,150,371</u>	<u>1.00</u>
<b>PANAMA</b>						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,279	1,077,294	0.93
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,033	969,729	0.84
					<u>2,047,023</u>	<u>1.77</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,242	1,162,717	1.01
<b>PEROU</b>						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	633	614,080	0.53
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,900	1,800,526	1.56
Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	8.55%	18/09/33	USD	529	574,245	0.50
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	906	810,445	0.70
					<u>3,799,296</u>	<u>3.29</u>
<b>PHILIPPINES</b>						
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.50%	17/01/48	USD	320	337,400	0.29
<b>SINGAPOUR</b>						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	397	375,289	0.32
					<u>375,289</u>	<u>0.32</u>
<b>COREE DU SUD</b>						
Korea Electric Power Corp	5.38%	31/07/26	USD	1,570	1,586,940	1.38
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,140	1,152,454	1.00
LG Energy Solution Ltd	5.75%	25/09/28	USD	700	719,639	0.62
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	260	266,456	0.23
					<u>3,725,489</u>	<u>3.23</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,956	1,495,423	1.30
<b>ETATS-UNIS</b>						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	410	401,107	0.35
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<u><b>43,724,689</b></u>	<u><b>37.88</b></u>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<u><b>43,724,689</b></u>	<u><b>37.88</b></u>

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 112,478,546 USD)</i>	106,459,006	92.24
<b>Autres actifs moins passifs</b>	8,955,771	7.76
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>115,414,777</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

VRB - Obligation à taux variable

† Echéance perpétuelle

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	2,100	2,225,706	0.27
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>						
EPH Financing International AS	6.65%	13/11/28	EUR	2,703	2,754,242	0.33
<b>DANEMARK</b>						
Danske Bank, VRB	4.75%	21/06/30	EUR	3,250	3,430,572	0.42
Orsted AS	3.63%	01/03/26	EUR	5,420	5,446,752	0.66
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	4,796	4,947,241	0.60
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	6,160	6,362,864	0.77
					20,187,429	2.45
<b>ESTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement estonien	4.00%	12/10/32	EUR	2,593	2,795,191	0.34
<b>FINLANDE</b>						
Fortum OYJ	4.50%	26/05/33	EUR	3,622	3,847,875	0.47
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	5,516	5,502,953	0.67
					9,350,828	1.14
<b>FRANCE</b>						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	3,600	1,966,549	0.24
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	6,300	6,553,310	0.80
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	4,800	5,099,469	0.62
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	12,200	10,990,247	1.33
BNP Paribas SA, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	2,623	2,540,299	0.31
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	7,500	7,965,387	0.97
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	3,336	3,092,824	0.38
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	10,800	11,370,755	1.38
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	2,900	3,088,664	0.37
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	3,800	3,932,364	0.48
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	3,200	3,363,824	0.41
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	6,300	6,652,176	0.81
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,200	5,693,452	0.69
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	1,980	2,001,281	0.24
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,200	1,932,902	0.23
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	2,900	2,881,649	0.35
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	5,900	5,899,964	0.72
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	4,100	4,353,935	0.53
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	2,800	3,022,708	0.37
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	8,700	9,052,843	1.10
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	5,700	5,690,419	0.69
Societe Generale SA, VRB	7.88%	31/12/49†	EUR	4,700	4,859,596	0.59
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	4,100	4,311,614	0.52
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	4,098	4,012,030	0.49
					120,328,261	14.62
<b>ALLEMAGNE</b>						
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	2,106	2,184,988	0.27
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	2,111	2,207,679	0.27
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	3,200	3,265,033	0.40
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	2,900	3,001,034	0.36
Bundesobligation Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	13/04/28	EUR	611	616,394	0.07
	0.00%	15/08/29	EUR	485	437,097	0.05

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ALLEMAGNE (suite)</b>						
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	1,162	1,138,151	0.14
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	3,200	3,100,720	0.38
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,400	2,284,037	0.28
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,400	2,623,013	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	6,100	5,311,355	0.64
					26,169,501	3.18
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A						
	4.25%	15/06/33	EUR	3,652	4,005,729	0.49
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A						
	4.38%	18/07/38	EUR	14,850	16,327,467	1.98
					20,333,196	2.47
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref						
	4.50%	17/02/42	ISK	2,503,485	13,202,118	1.60
<b>ISRAEL</b>						
Obligations internationales du gouvernement israélien						
	0.63%	18/01/32	EUR	15,086	11,673,439	1.42
<b>ITALIE</b>						
ASTM SpA						
	1.50%	25/01/30	EUR	3,319	2,893,408	0.35
Autostrade per l'Italia SpA						
	2.00%	04/12/28	EUR	4,223	3,888,050	0.47
Autostrade per l'Italia SpA						
	2.00%	15/01/30	EUR	6,451	5,734,129	0.70
Intesa Sanpaolo SpA, VRB						
	9.13%	31/12/49†	EUR	3,030	3,339,778	0.41
Intesa Sanpaolo SpA, VRB						
	5.88%	31/12/49†	EUR	506	457,837	0.05
					16,313,202	1.98
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co						
	4.11%	22/02/43	EUR	2,892	3,064,576	0.37
<b>LUXEMBOURG</b>						
Eurofins Scientific SE						
	4.75%	06/09/30	EUR	2,964	3,126,233	0.38
Eurofins Scientific SE, VRB						
	6.75%	31/12/49†	EUR	3,789	3,945,852	0.48
					7,072,085	0.86
<b>MEXIQUE</b>						
Bonos mexicains						
	5.50%	04/03/27	MXN	891,800	42,662,825	5.18
Bonos mexicains						
	8.50%	01/03/29	MXN	131,860	6,887,027	0.84
Bonos mexicains						
	8.50%	31/05/29	MXN	133,650	7,012,756	0.85
Bonos mexicains						
	7.75%	29/05/31	MXN	175,960	8,805,304	1.07
Bonos mexicains						
	7.50%	26/05/33	MXN	152,100	7,390,024	0.90
Obligations internationales du gouvernement mexicain						
	4.00%	15/03/15^	EUR	25,229	19,572,070	2.38
					92,330,006	11.22
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB						
	3.25%	31/12/49†	EUR	2,800	2,693,118	0.33
American Medical Systems Europe BV						
	0.75%	08/03/25	EUR	10,493	10,146,394	1.23
Cooperatieve Rabobank UA, VRB						
	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,448,014	0.18
ING Groep NV, VRB						
	4.75%	23/05/34	EUR	6,700	7,140,765	0.87
JAB Holdings BV						
	5.00%	12/06/33	EUR	6,300	6,801,853	0.83

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	2,892	2,353,675	0.29
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	3,475	2,576,116	0.31
Sartorius Finance BV	4.25%	14/09/26	EUR	8,800	9,002,908	1.09
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	1,000	870,694	0.10
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	5,522	4,650,129	0.56
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	3,600	3,283,189	0.40
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	4,900	4,291,097	0.52
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	4,800	4,302,084	0.52
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	1,800	1,553,396	0.19
					61,113,432	7.42
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,570	4,874,366	0.59
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	2,680	2,514,759	0.31
Obligations internationales du gouvernement roumain	1.75%	13/07/30	EUR	5,148	4,175,095	0.51
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	2,895,763	0.35
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,784,976	0.22
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	5,186	3,893,102	0.47
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	1,075	918,429	0.11
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	12,785	8,631,118	1.05
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,324,545	0.53
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	9,511	6,459,528	0.78
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	3,360	2,830,014	0.34
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	3,106	2,124,335	0.26
					40,551,664	4.93
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.88%	28/02/35	ZAR	290,261	12,130,034	1.47
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	227,423	8,784,968	1.07
					20,915,002	2.54
<b>ESPAGNE</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	4,800	4,563,365	0.55
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	6,300	6,717,602	0.82
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	4,100	4,313,955	0.52
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,000	2,912,589	0.35
Werfen SA/Spain	4.63%	06/06/28	EUR	2,300	2,346,934	0.29
					20,854,445	2.53

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>SUEDE</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	680	111,510	0.01
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	9,493	9,411,557	1.15
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	2,990	3,449,374	0.42
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	10,759	10,069,008	1.22
					22,929,939	2.79
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,630	3,031,500	0.37
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,984	2,444,805	0.30
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	6,092	6,536,831	0.79
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	4,328	4,766,351	0.58
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	2,980	3,157,558	0.38
HSBC Holdings Plc, VRB	6.80%	14/09/31	GBP	5,910	7,366,843	0.90
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	6,000	6,375,394	0.77
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	965	1,029,712	0.13
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	594	522,534	0.06
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	4,483	5,532,214	0.67
					40,763,742	4.95
<b>ETATS-UNIS</b>						
AT&T Inc	3.55%	18/11/25	EUR	10,382	10,443,263	1.27
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	742	770,939	0.09
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	929	983,171	0.12
Bank of America Corp, FRB	4.92%	22/09/26	EUR	9,715	9,763,177	1.19
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	8,425	7,438,759	0.90
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	6,229	6,550,506	0.80
Morgan Stanley, VRB	2.95%	07/05/32	EUR	5,796	5,492,521	0.67
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	8,486	9,071,629	1.10
Tapestry Inc	7.70%	27/11/30	USD	2,993	2,858,163	0.35
Tapestry Inc	7.85%	27/11/33	USD	2,780	2,688,702	0.33
Utah Acquisition Sub Inc	2.25%	22/11/24	EUR	5,139	5,051,627	0.61
Utah Acquisition Sub Inc	3.13%	22/11/28	EUR	687	669,819	0.08
Visa Inc	1.50%	15/06/26	EUR	14,732	14,245,670	1.73
					76,027,946	9.24
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>635,941,826</b>	<b>77.25</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>635,941,826</b>	<b>77.25</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>CANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	3,970	3,824,701	0.47
<b>ILES CAIMANS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	11,097	9,318,824	1.13
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	5,651	4,949,923	0.60
					14,268,747	1.73
<b>FRANCE</b>						
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	2,570	2,642,882	0.32



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>FRANCE (suite)</b>						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,577	2,439,667	0.30
					<u>5,082,549</u>	<u>0.62</u>
<b>ALLEMAGNE</b>						
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	3,900	4,139,546	0.50
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	4,600	4,947,737	0.60
					<u>9,087,283</u>	<u>1.10</u>
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	4,150	4,433,603	0.54
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	5,400	5,824,218	0.71
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	5,283	5,208,632	0.63
					<u>15,466,453</u>	<u>1.88</u>
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	788	857,776	0.10
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	2,905	2,462,406	0.30
					<u>3,320,182</u>	<u>0.40</u>
<b>LUXEMBOURG</b>						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	2,162	1,812,291	0.22
<b>PAYS-BAS</b>						
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	3,000	3,111,894	0.38
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,200	2,296,099	0.28
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,200	2,324,614	0.28
					<u>7,732,607</u>	<u>0.94</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	26/05/28	EUR	1,256	1,176,036	0.15
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,247,844	0.15
					<u>2,423,880</u>	<u>0.30</u>
<b>ESPAGNE</b>						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	7,230	6,913,926	0.84
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB †#	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	384,556	0.05
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	1,950	2,172,896	0.26
					<u>2,557,452</u>	<u>0.31</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	2,712	2,589,728	0.31
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	3,710	3,537,685	0.43
Bayer US Finance LLC 144A	6.50%	21/11/33	USD	4,580	4,277,141	0.52
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	4,070	2,610,492	0.32
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,291	1,875,947	0.23

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications						
Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	5,307	3,337,442	0.41
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	3,800	3,728,937	0.45
Micron Technology Inc	5.88%	09/02/33	USD	4,973	4,701,786	0.57
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	3,883	2,935,011	0.36
Viatris Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,071	684,583	0.08
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	2,573	2,056,267	0.25
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	3,573	2,786,244	0.34
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	3,226	2,514,070	0.30
					37,635,333	4.57
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>110,125,404</b>	<b>13.38</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>110,125,404</b>	<b>13.38</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 762,014,573 EUR)					<b>746,067,230</b>	<b>90.63</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>77,155,586</b>	<b>9.37</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>823,222,816</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

^ La date d'échéance est le 15 mars 2115

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	259	253,011	0.31
<b>BERMUDES</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	806	759,945	0.94
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	509	440,683	0.54
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	284	263,765	0.33
					704,448	0.87
<b>ILES CAIMANS</b>						
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	2,007	30,105	0.04
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	352	284,240	0.35
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	226	7,345	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	226	7,345	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	676	21,970	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	200	6,500	0.01
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	439	429,017	0.53
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	443	410,398	0.51
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	793	700,814	0.87
MGM China Holdings Ltd	5.88%	15/05/26	USD	200	195,750	0.24
Wynn Macau Ltd	4.88%	01/10/24	USD	234	231,477	0.28
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	383	360,977	0.45
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	441	409,717	0.51
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	570	5,700	0.01
Zhenro Properties Group Ltd †	7.35%	05/02/25	USD	510	5,100	0.00
					3,106,455	3.85
<b>COLOMBIE</b>						
Bancolombia SA, VRB	4.63%	18/12/29	USD	875	810,547	1.00
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	976	1,061,400	1.32
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	278	228,181	0.28
					2,100,128	2.60
<b>HONGRIE</b>						
OTP Bank Nyrt, VRB	8.75%	15/05/33	USD	320	329,600	0.41
<b>INDE</b>						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	389	386,258	0.48
<b>ISRAEL</b>						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	261	226,621	0.28
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	250	246,875	0.31
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	944	891,564	1.10
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	63	57,820	0.07
					1,422,880	1.76
<b>JERSEY</b>						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	70,185	0.09
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	343	336,118	0.42

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LUXEMBOURG (suite)</b>						
Altice Financing SA	5.75%	15/08/29	USD	669	594,052	0.74
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	337	262,860	0.32
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	382	315,931	0.39
					1,508,961	1.87
<b>MAURICE</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	501	469,453	0.58
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	302	275,562	0.34
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	659	650,565	0.81
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	329	332,701	0.41
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	601	593,018	0.74
					2,321,299	2.88
<b>MEXIQUE</b>						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	7.63%	31/12/49†	USD	506	489,254	0.60
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	901	892,720	1.11
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	602	595,113	0.74
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	300	186,660	0.23
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	465	305,389	0.38
					2,469,136	3.06
<b>MULTINATIONALES</b>						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	505	497,267	0.62
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	566	475,440	0.59
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	586	522,913	0.65
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	311	219,255	0.27
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	707	459,550	0.57
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	271	165,310	0.21
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	830	776,176	0.96
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	1,936	1,798,060	2.23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	490	469,675	0.58
					4,886,379	6.06
<b>NIGERIA</b>						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	719	665,075	0.83
<b>OMAN</b>						
Bank Muscat SAOG	4.75%	17/03/26	USD	664	650,355	0.81
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	243	240,912	0.30
					891,267	1.11
<b>PHILIPPINES</b>						
SMC Global Power Holdings Corp, VRB	6.50%	31/12/49†	USD	697	665,635	0.83

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>QATAR</b>						
Commercial Bank PSQC, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	608	557,175	0.69
<b>THAILANDE</b>						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	780	654,490	0.81
<b>TURQUIE</b>						
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS	8.25%	15/11/28	USD	610	638,914	0.79
QNB Finansbank AS, VRB	10.75%	15/11/33	USD	470	512,300	0.64
Turk Telekomunikasyon AS	6.88%	28/02/25	USD	335	332,488	0.41
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	331	326,654	0.40
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	331	314,191	0.39
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	16/04/43	USD	1,083	794,029	0.98
Obligations internationales du gouvernement turc	5.75%	11/05/47	USD	1,243	974,201	1.21
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	340	354,928	0.44
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	9.00%	12/10/28	USD	564	593,258	0.74
Ziraat Katılım Varlık Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	680	717,506	0.89
					5,558,469	6.89
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB †	7.75%	01/09/26	USD	326	91,443	0.11
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB †	7.75%	01/09/28	USD	312	88,062	0.11
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB †	7.38%	25/09/34	USD	1,146	273,608	0.34
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB †	7.75%	01/08/41	USD	653	294,039	0.37
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	272	211,480	0.26
					958,632	1.19
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Emirates NBD Bank PJSC, VRB	6.13%	31/12/49†	USD	1,099	1,096,252	1.36
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	749	696,453	0.86
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	403	360,244	0.45
Ukreximbank Via Biz Finance Plc, VRB	9.95%	14/11/29	USD	208	146,506	0.18
Vedanta Resources Finance II Plc	8.95%	11/03/25	USD	333	249,818	0.31
					1,453,021	1.80
<b>ETATS-UNIS</b>						
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	738	677,115	0.84
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	812	722,680	0.89
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	1,261	999,342	1.24
					2,399,137	2.97
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>35,715,105</b>	<b>44.28</b>

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	10	3,896	0.00
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>3,896</b>	<b>0.00</b>
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	200	2,500	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>2,500</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>35,721,501</b>	<b>44.28</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	4.25%	09/01/38	USD	2,966	1,178,960	1.46
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	396	393,197	0.49
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	348	336,309	0.42
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	220	196,030	0.24
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	390	396,761	0.49
					<b>2,501,257</b>	<b>3.10</b>
<b>AUTRICHE</b>						
Klabn Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	488	406,565	0.50
<b>BERMUDES</b>						
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd	3.25%	15/08/30	USD	811	668,821	0.83
<b>BRESIL</b>						
Banco do Brasil SA/Cayman	6.25%	18/04/30	USD	485	504,982	0.63
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	3,076	2,581,513	3.20
					<b>3,086,495</b>	<b>3.83</b>
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
Studio City Co Ltd	7.00%	15/02/27	USD	386	380,873	0.47
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	381	320,338	0.40
					<b>701,211</b>	<b>0.87</b>
<b>CANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	579	424,404	0.53
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	01/03/26	USD	634	571,621	0.71
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	988	843,569	1.04
					<b>1,839,594</b>	<b>2.28</b>
<b>ILES CAIMANS</b>						
China Evergrande Group †	8.75%	28/06/25	USD	831	12,465	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	31/12/49†	USD	206	5,150	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	200	6,500	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.38%	30/06/24	USD	462	15,015	0.02

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILES CAYMAN (suite)</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.50%	15/01/25	USD	215	6,988	0.01
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	486	458,435	0.57
MGM China Holdings Ltd	5.38%	15/05/24	USD	180	179,555	0.22
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	852	812,462	1.01
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,161	1,170,166	1.45
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	200	64,000	0.08
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	1,156	1,028,298	1.27
Zhenro Properties Group Ltd †	6.63%	07/01/26	USD	280	2,800	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	2,387	23,870	0.03
					3,785,704	4.69
<b>CHILI</b>						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	554	528,204	0.66
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	188	162,568	0.20
Latam Airlines Group SA	13.38%	15/10/27	USD	60	66,966	0.08
					757,738	0.94
<b>COLOMBIE</b>						
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	1,833	1,446,237	1.79
Grupo Energia Bogota SA ESP	7.85%	09/11/33	USD	200	217,720	0.27
					1,663,957	2.06
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	724	632,483	0.79
<b>INDE</b>						
ReNew Wind Energy AP2 / 9 autres filiales de ReNew Power Pvt Ltd	4.50%	14/07/28	USD	232	207,176	0.26
<b>IRLANDE</b>						
C&W Senior Financing DAC	6.88%	15/09/27	USD	362	339,192	0.42
<b>ISRAEL</b>						
Energian Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	597	570,411	0.71
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	540	577,044	0.72
Millicom International Cellular SA	5.13%	15/01/28	USD	461	430,680	0.53
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	462	439,760	0.55
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	350	292,162	0.36
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	430	456,922	0.57
Rede D'or Finance Sarl	4.95%	17/01/28	USD	221	210,893	0.26
Rede D'or Finance Sarl	4.50%	22/01/30	USD	48	43,016	0.05
					2,450,477	3.04
<b>MEXIQUE</b>						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	663	621,586	0.77
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	460	489,279	0.61
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	520	297,414	0.37
Cemex SAB de CV, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	240	255,720	0.32
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	674	640,533	0.79
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	722	650,110	0.80
Grupo Aeromexico SAB de CV	8.50%	17/03/27	USD	200	195,219	0.24

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MEXIQUE (suite)</b>						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	1,929	1,273,140	1.58
					<u>4,423,001</u>	<u>5.48</u>
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	648	567,000	0.70
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	28/07/30	USD	590	619,102	0.77
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	200	215,974	0.27
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	200	218,370	0.27
					<u>1,620,446</u>	<u>2.01</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,151	1,128,147	1.40
<b>PEROU</b>						
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	372	357,228	0.44
Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	8.55%	18/09/33	USD	432	468,949	0.58
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	378	338,133	0.42
					<u>1,164,310</u>	<u>1.44</u>
<b>SINGAPOUR</b>						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	381	360,952	0.45
Medco Bell Pte Ltd	6.38%	30/01/27	USD	450	433,125	0.54
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	910	930,475	1.15
					<u>1,724,552</u>	<u>2.14</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	607	470,637	0.58
<b>TURQUIE</b>						
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	9.50%	10/07/36	USD	440	403,195	0.50
Ulker Bisküvi Sanayi AS	6.95%	30/10/25	USD	287	282,606	0.35
					<u>685,801</u>	<u>0.85</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Avianca Midco 2 Plc	9.00%	01/12/28	USD	1,060	932,589	1.16
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	577	534,987	0.66
WE Soda Investments Holding Plc	9.50%	06/10/28	USD	450	467,212	0.58
					<u>1,934,788</u>	<u>2.40</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Azul Secured Finance LLP	11.93%	28/08/28	USD	350	362,852	0.45
NBM US Holdings Inc	7.00%	14/05/26	USD	375	379,575	0.47
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	607	508,496	0.63
					<u>1,250,923</u>	<u>1.55</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>34,013,686</u></b>	<b><u>42.17</u></b>



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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	607	508,496	0.63
					1,250,923	1.55
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>34,013,686</b>	<b>42.17</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>34,013,686</b>	<b>42.17</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BERMUDES</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	142	78,036	0.10
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	426	31,959	0.04
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	2	1,292	0.00
					111,287	0.14
<b>MULTINATIONALES</b>						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	1,067	1,000,330	1.24
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,111,617</b>	<b>1.38</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>LUXEMBOURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	178,400	0.22
Drillco Holding Lux SA			USD	1	19,800	0.03
					198,200	0.25
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>198,200</b>	<b>0.25</b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>1,309,817</b>	<b>1.63</b>

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 79,716,622 USD)</i>	<b>71,045,004</b>	<b>88.08</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>9,619,404</b>	<b>11.92</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>80,664,408</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	7,664	6,355,446	0.30
<b>CANADA</b>						
Enbridge Inc	5.97%	08/03/26	USD	9,460	9,470,662	0.44
TransCanada PipeLines Ltd	6.20%	09/03/26	USD	5,710	5,709,790	0.26
					15,180,452	0.70
<b>CHILI</b>						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	7,500	7,604,958	0.35
<b>DANEMARK</b>						
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	9,057	10,320,316	0.48
<b>FRANCE</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	10,600	12,439,826	0.58
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	15,800	18,536,485	0.86
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	7,300	8,490,106	0.39
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	7,800	9,057,379	0.42
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	8,400	10,159,593	0.47
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	5,360	5,984,561	0.28
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,600	5,654,373	0.26
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,000	9,705,366	0.45
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	2,900	3,391,122	0.16
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	6,000	7,465,048	0.35
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	8,700	10,205,683	0.47
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	6,000	7,155,074	0.33
Societe Generale SA, VRB	4.88%	21/11/31	EUR	10,600	12,259,802	0.57
					120,504,418	5.59
<b>ALLEMAGNE</b>						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	6,200	6,988,016	0.32
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	7,500	8,573,515	0.40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	877	917,054	0.04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	381	387,608	0.02
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	3,800	4,067,437	0.19
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	7,000	6,364,928	0.30
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	6,400	6,593,117	0.31
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	4,800	5,795,023	0.27
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	15,100	14,523,695	0.67
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, VRB	1.38%	31/08/81	EUR	1,700	1,606,450	0.07
					55,816,843	2.59
<b>IRLANDE</b>						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	4.63%	15/10/27	USD	5,324	5,231,945	0.24
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	6,970	8,486,574	0.39
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	13,176	13,529,408	0.63
					22,015,982	1.02
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	4,906	5,742,808	0.27

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JAPON (suite)</b>						
Mizuho Financial Group Inc, VRB	2.65%	22/05/26	USD	9,850	9,483,813	0.44
Nomura Holdings Inc	5.61%	06/07/29	USD	5,788	5,920,137	0.27
Nomura Holdings Inc	2.61%	14/07/31	USD	9,243	7,679,528	0.36
NTT Finance Corp 144A	1.16%	03/04/26	USD	20,566	18,991,036	0.88
Renesas Electronics Corp 144A	1.54%	26/11/24	USD	8,530	8,209,801	0.38
					56,027,123	2.60
<b>JERSEY</b>						
Heathrow Funding Ltd	4.50%	11/07/33	EUR	11,579	13,628,478	0.63
<b>LUXEMBOURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	7,287	8,490,175	0.39
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	7,731	8,893,579	0.41
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	9,080	8,144,398	0.38
					25,528,152	1.18
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	9,500	10,093,591	0.47
EnBW International Finance BV	4.00%	24/01/35	EUR	6,858	7,833,896	0.36
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.38%	24/07/28	EUR	12,451	9,908,591	0.46
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	6,900	8,123,510	0.38
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	2,100	2,019,804	0.09
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	600	683,817	0.03
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	7,152	6,653,050	0.31
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,000	2,111,047	0.10
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	1,100	1,180,113	0.05
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	9,000	9,066,936	0.42
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	17,100	16,542,193	0.77
					74,216,548	3.44
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	13,435	15,829,395	0.73
<b>SINGAPOUR</b>						
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5.34%	19/05/63	USD	10,670	10,806,659	0.50
<b>ESPAGNE</b>						
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	9,600	10,905,074	0.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	7,000	7,721,808	0.36
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	9,500	11,189,792	0.52
Banco Santander SA	6.94%	07/11/33	USD	9,800	10,911,398	0.51
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	8,100	9,414,592	0.44
CaixaBank SA, VRB	5.00%	19/07/29	EUR	6,200	7,169,228	0.33
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	9,600	11,343,253	0.53
CaixaBank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	6,400	7,074,133	0.33
EDP Servicios Financieros Espana SA	4.38%	04/04/32	EUR	7,130	8,403,733	0.39
Telefonica Emisiones SA	5.21%	08/03/47	USD	9,849	9,172,564	0.42
					93,305,575	4.33

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	24,096	30,707,092	1.42
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	7,099	9,039,068	0.42
Barclays Plc, VRB	6.50%	13/09/27	USD	10,230	10,521,694	0.49
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	7,639	9,501,756	0.44
HSBC Holdings Plc, VRB	4.76%	09/06/28	USD	10,670	10,525,063	0.49
					<b>39,587,581</b>	<b>1.84</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
American Tower Corp	4.63%	16/05/31	EUR	7,239	8,437,482	0.39
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	5,865	6,731,451	0.31
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	9,245	10,807,995	0.50
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	5,570	6,590,517	0.31
Citizens Financial Group Inc	2.50%	06/02/30	USD	5,766	4,854,738	0.22
Comerica Inc	4.00%	01/02/29	USD	7,753	7,334,475	0.34
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	4,281	3,709,652	0.17
Energy Transfer LP	5.75%	15/02/33	USD	6,620	6,850,987	0.32
Energy Transfer LP	6.25%	15/04/49	USD	8,535	8,865,273	0.41
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	4,329	4,493,881	0.21
Ford Motor Credit Co LLC	7.20%	10/06/30	USD	6,153	6,563,841	0.30
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	5,940	6,405,281	0.30
General Motors Co	5.40%	01/04/48	USD	8,013	7,363,632	0.34
General Motors Financial Co Inc	2.90%	26/02/25	USD	10,280	9,982,347	0.46
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	12,813	14,884,424	0.69
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	8,701	8,911,565	0.41
HCA Inc	3.50%	01/09/30	USD	7,733	7,017,128	0.33
J M Smucker Co	6.20%	15/11/33	USD	6,671	7,283,147	0.34
Jones Lang LaSalle Inc	6.88%	01/12/28	USD	5,864	6,210,038	0.29
KeyBank NA/Cleveland OH	6.95%	01/02/28	USD	6,354	6,479,964	0.30
Kinder Morgan Inc	5.30%	01/12/34	USD	13,200	13,164,646	0.61
LKQ Corp	6.25%	15/06/33	USD	9,656	10,100,457	0.47
Metropolitan Life Global Funding I	3.75%	07/12/31	EUR	9,420	10,703,946	0.50
MPLX LP	5.00%	01/03/33	USD	6,807	6,680,918	0.31
NextEra Energy Capital Holdings Inc	5.25%	28/02/53	USD	2,555	2,509,244	0.12
Oracle Corp	4.10%	25/03/61	USD	9,510	7,280,322	0.34
Ovintiv Inc	6.25%	15/07/33	USD	10,917	11,306,153	0.52
Tapestry Inc	7.00%	27/11/26	USD	10,660	11,068,587	0.51
Tapestry Inc	7.70%	27/11/30	USD	7,332	7,734,415	0.36
Tapestry Inc	7.85%	27/11/33	USD	5,360	5,726,475	0.27
Bons du Trésor américain	5.00%	31/08/25	USD	37,900	38,258,274	1.77
VICI Properties LP	4.95%	15/02/30	USD	6,330	6,147,463	0.28
VICI Properties LP	5.13%	15/05/32	USD	6,880	6,716,236	0.31
					<b>287,174,954</b>	<b>13.31</b>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>889,841,917</b>	<b>41.25</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>889,841,917</b>	<b>41.25</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Macquarie Group Ltd 144A, VRB	6.26%	07/12/34	USD	17,050	17,845,379	0.83
Santos Finance Ltd	3.65%	29/04/31	USD	14,960	13,033,449	0.60
South32 Treasury Ltd 144A	4.35%	14/04/32	USD	5,790	5,242,377	0.24
					<b>36,121,205</b>	<b>1.67</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>BELGIQUE</b>						
KBC Group NV 144A, VRB	6.32%	21/09/34	USD	12,150	12,840,213	0.59
<b>BERMUDES</b>						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	7,533	6,719,164	0.31
Triton Container International Ltd 144A	1.15%	07/06/24	USD	8,103	7,924,889	0.37
					14,644,053	0.68
<b>CANADA</b>						
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	15,400	13,799,959	0.64
Canadian Imperial Bank of Commerce	6.09%	03/10/33	USD	10,100	10,787,821	0.50
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	9,580	10,195,234	0.47
Rogers Communications Inc	4.50%	15/03/42	USD	8,245	7,296,109	0.34
Rogers Communications Inc	4.55%	15/03/52	USD	7,353	6,436,179	0.30
					48,515,302	2.25
<b>ILES CAIMANS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	7,701	7,451,522	0.35
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.25%	15/02/27	USD	7,230	6,698,143	0.31
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	6.38%	04/05/28	USD	10,000	10,204,662	0.47
					24,354,327	1.13
<b>CHILI</b>						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	4,083	2,803,743	0.13
<b>FRANCE</b>						
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	6,130	6,963,535	0.32
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	9,862	10,313,496	0.48
					17,277,031	0.80
<b>ALLEMAGNE</b>						
Deutsche Bank AG, VRB	4.88%	01/12/32	USD	9,198	8,604,347	0.40
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	9,600	11,406,298	0.53
					20,010,645	0.93
<b>IRLANDE</b>						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	6.45%	15/04/27	USD	12,904	13,367,517	0.62
AIB Group Plc 144A, VRB	6.61%	13/09/29	USD	6,510	6,861,140	0.32
					20,228,657	0.94
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	9,280	10,951,697	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 144A	6.63%	20/06/33	USD	9,530	9,751,573	0.45
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	10,620	11,566,242	0.54
UniCredit SpA 144A, VRB	3.13%	03/06/32	USD	10,638	8,994,686	0.42
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	6,516	6,130,374	0.28
					47,394,572	2.20
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	1,334	1,604,087	0.08
Mizuho Financial Group Inc, VRB	5.78%	06/07/29	USD	7,750	7,980,145	0.37

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JAPON (suite)</b>						
Mizuho Financial Group Inc, VRB	3.15%	16/07/30	USD	8,700	7,851,024	0.36
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.35%	17/09/27	USD	6,553	6,277,312	0.29
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	8,755	8,197,744	0.38
					31,910,312	1.48
<b>MULTINATIONALES</b>						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	6.50%	01/12/52	USD	6,120	6,153,096	0.28
<b>PAYS-BAS</b>						
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	5,812	7,181,840	0.33
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	7,200	8,250,129	0.38
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	4,200	4,842,191	0.23
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	6,600	7,703,654	0.36
					27,977,814	1.30
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	18,690	21,147,134	0.98
<b>ESPAGNE</b>						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	6,402	6,762,804	0.31
<b>SUEDE</b>						
Swedbank AB 144A	5.34%	20/09/27	USD	10,883	10,915,840	0.51
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>##</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	592,920	0.03
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	9,204	11,329,363	0.52
					11,922,283	0.55
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Royalty Pharma Plc	3.30%	02/09/40	USD	8,166	6,161,041	0.29
Royalty Pharma Plc	3.55%	02/09/50	USD	9,970	7,114,288	0.33
					13,275,329	0.62
<b>ETATS-UNIS</b>						
Ally Financial Inc, VRB	6.99%	13/06/29	USD	7,340	7,595,998	0.35
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	6,880	7,247,002	0.34
AT&T Inc	3.65%	15/09/59	USD	14,741	10,599,509	0.49
Athene Global Funding 144A, FRB	6.11%	24/05/24	USD	12,400	12,392,339	0.57
Bank of America Corp, VRB	2.97%	04/02/33	USD	10,144	8,630,010	0.40
Bank of America Corp, VRB	4.57%	27/04/33	USD	9,630	9,195,317	0.43
Bank of America Corp, VRB	5.29%	25/04/34	USD	7,500	7,531,722	0.35
Bank of America Corp, VRB	5.87%	15/09/34	USD	9,360	9,814,414	0.45
Bank of America Corp, VRB	2.48%	21/09/36	USD	11,770	9,344,763	0.43
Bayer US Finance LLC 144A	6.13%	21/11/26	USD	6,320	6,423,269	0.30
Bayer US Finance LLC 144A	6.38%	21/11/30	USD	18,906	19,429,768	0.90
Booz Allen Hamilton Inc	5.95%	04/08/33	USD	6,500	6,879,043	0.32
Broadcom Inc 144A	4.93%	15/05/37	USD	24,098	23,332,675	1.08
Capital One Financial Corp, VRB	7.62%	30/10/31	USD	8,760	9,641,093	0.45
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.75%	01/04/48	USD	7,406	6,591,675	0.31
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	10,570	6,655,677	0.31
Citadel Finance LLC 144A	3.38%	09/03/26	USD	14,642	13,597,118	0.63

# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	13,500	13,603,404	0.63
Citigroup Inc, VRB	3.06%	25/01/33	USD	7,340	6,275,480	0.29
Citigroup Inc, VRB	3.79%	17/03/33	USD	10,746	9,680,846	0.45
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	7,460	7,313,582	0.34
Citigroup Inc, VRB	6.17%	25/05/34	USD	6,730	6,981,479	0.32
Citizens Bank NA/Providence RI, VRB	6.06%	24/10/25	USD	7,080	6,920,750	0.32
Columbia Pipelines Holding Co LLC 144A	6.04%	15/08/28	USD	6,420	6,635,541	0.31
Columbia Pipelines Operating Co LLC 144A	6.04%	15/11/33	USD	8,333	8,746,142	0.41
Constellation Energy Generation LLC	6.50%	01/10/53	USD	10,328	11,694,444	0.54
Continental Resources Inc/OK	4.90%	01/06/44	USD	13,705	11,111,685	0.51
Discover Financial Services, VRB	7.96%	02/11/34	USD	10,130	11,275,995	0.52
Fells Point Funding Trust 144A	3.05%	31/01/27	USD	8,040	7,597,803	0.35
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	3.36%	30/06/31	USD	5,426	4,460,691	0.21
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	4.32%	30/12/39	USD	6,770	5,002,014	0.23
Foundry JV Holdco LLC 144A	5.88%	25/01/34	USD	22,386	23,047,768	1.07
Fox Corp	6.50%	13/10/33	USD	15,140	16,403,827	0.76
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.30%	15/01/29	USD	8,860	8,826,207	0.41
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	8,008	6,798,733	0.31
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.38%	21/07/32	USD	14,824	12,196,650	0.57
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.65%	21/10/32	USD	15,586	13,005,037	0.60
Host Hotels & Resorts LP	3.38%	15/12/29	USD	8,718	7,855,493	0.36
Hyundai Capital America 144A	5.50%	30/03/26	USD	10,230	10,286,950	0.48
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	9,747	10,565,671	0.49
KeyBank NA/Cleveland OH	5.85%	15/11/27	USD	10,640	10,647,261	0.49
KeyBank NA/Cleveland OH	4.90%	08/08/32	USD	8,547	7,565,599	0.35
Kimco Realty OP LLC	6.40%	01/03/34	USD	7,210	7,925,141	0.37
Kyndryl Holdings Inc	3.15%	15/10/31	USD	13,733	11,549,000	0.53
Kyndryl Holdings Inc	4.10%	15/10/41	USD	10,975	8,317,039	0.39
LKQ Corp	5.75%	15/06/28	USD	4,970	5,106,652	0.24
LPL Holdings Inc	6.75%	17/11/28	USD	6,369	6,787,626	0.31
M&T Bank Corp, VRB	7.41%	30/10/29	USD	4,980	5,370,769	0.25
M&T Bank Corp, VRB	5.05%	27/01/34	USD	8,190	7,776,514	0.36
Marvell Technology Inc	5.95%	15/09/33	USD	9,704	10,310,910	0.48
Meta Platforms Inc	4.45%	15/08/52	USD	10,663	9,823,317	0.45
Micron Technology Inc	5.88%	09/02/33	USD	6,978	7,287,860	0.34
Micron Technology Inc	5.88%	15/09/33	USD	8,414	8,759,183	0.41
Morgan Stanley, VRB	0.79%	30/05/25	USD	7,720	7,548,069	0.35
Morgan Stanley, VRB	6.30%	18/10/28	USD	5,280	5,538,368	0.26
Morgan Stanley, VRB	4.89%	20/07/33	USD	6,760	6,600,582	0.31
Morgan Stanley, VRB	5.25%	21/04/34	USD	7,080	7,085,319	0.33
Morgan Stanley, VRB	5.42%	21/07/34	USD	10,370	10,533,623	0.49
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	13,539	10,755,262	0.50
Morgan Stanley, VRB	5.30%	20/04/37	USD	4,191	4,082,001	0.19
Morgan Stanley, VRB	5.95%	19/01/38	USD	3,230	3,272,301	0.15
Paramount Global	4.95%	15/01/31	USD	6,831	6,491,213	0.30
Paramount Global	5.85%	01/09/43	USD	9,073	8,194,145	0.38
Pilgrim's Pride Corp	6.25%	01/07/33	USD	7,450	7,675,640	0.36
Santander Holdings USA Inc, VRB	4.26%	09/06/25	USD	6,273	6,205,057	0.29
TD SYNEX Corp	1.25%	09/08/24	USD	13,670	13,333,554	0.62
TD SYNEX Corp	2.38%	09/08/28	USD	6,798	5,982,219	0.28
Utah Acquisition Sub Inc	5.25%	15/06/46	USD	6,347	5,299,508	0.25
Viatis Inc	4.00%	22/06/50	USD	12,625	8,914,410	0.41
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	4.63%	15/06/25	USD	8,932	8,780,646	0.41
Volkswagen Group of America Finance LLC 144A	5.90%	12/09/33	USD	9,201	9,556,961	0.44
Warnermedia Holdings Inc	6.41%	15/03/26	USD	6,530	6,537,080	0.30
Warnermedia Holdings Inc	4.05%	15/03/29	USD	11,154	10,584,358	0.49
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	15,938	14,070,138	0.65



# BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	11,220	9,665,040	0.45
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	4,530	3,899,742	0.18
Wells Fargo & Co, VRB	4.81%	25/07/28	USD	9,636	9,574,222	0.44
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	9,261	9,033,099	0.42
Wells Fargo & Co, VRB	5.39%	24/04/34	USD	11,150	11,204,237	0.52
Wells Fargo & Co, VRB	5.56%	25/07/34	USD	11,950	12,183,249	0.56
Western Midstream Operating LP	6.15%	01/04/33	USD	7,720	8,030,879	0.37
					739,045,377	34.26
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,113,299,737</b>	<b>51.61</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>1,113,299,737</b>	<b>51.61</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 1,957,788,091 USD)					<b>2,003,141,654</b>	<b>92.86</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>154,026,136</b>	<b>7.14</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>2,157,167,790</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	9.50%	12/11/25	USD	200	198,250	0.04
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.00%	26/11/29	USD	1,705	1,521,542	0.28
					1,719,792	0.32
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, FTB †	0.00%	15/12/35	EUR	2,000	115,436	0.02
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, FTB †	0.00%	15/12/35	USD	5,000	200,000	0.04
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.50%	09/07/41	USD	2,342	800,021	0.15
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.63%	09/07/46	USD	1,096	379,565	0.07
					1,495,022	0.28
<b>AUTRICHE</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	600	569,103	0.11
<b>BRESIL</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/25	BRL	17,329	3,738,069	0.69
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F <sup>Ω</sup>	10.00%	01/01/31	BRL	49,228	10,516,775	1.94
					14,254,844	2.63
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	400	438,325	0.08
<b>ILES CAIMANS</b>						
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	760	784,819	0.15
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	803	784,740	0.14
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	883	814,591	0.15
XD Inc	1.25%	12/04/26	USD	1,214	1,173,222	0.22
Zhongsheng Group Holdings Ltd	0.00%	21/05/25	HKD	4,000	541,073	0.10
					4,098,445	0.76
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A	5.30%	01/11/37	CLP	1,835,000	2,078,634	0.38
Obligations internationales du gouvernement chilien	4.95%	05/01/36	USD	1,730	1,712,700	0.32
Obligations internationales du gouvernement chilien	5.33%	05/01/54	USD	1,670	1,665,042	0.31
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	608	617,266	0.11
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	520	527,592	0.10
					6,601,234	1.22
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	4.50%	15/03/29	USD	1,689	1,581,590	0.29
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.75%	14/11/53	USD	850	978,961	0.18
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	8,341,972	2,003,717	0.37
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	15,236,200	4,684,856	0.87
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	948	1,030,950	0.19

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COLOMBIE (suite)</b>						
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	1,300	988,813	0.18
					<hr/>	<hr/>
					11,268,887	2.08
<b>COSTA RICA</b>						
Obligations internationales du gouvernement costaricien	7.30%	13/11/54	USD	950	1,033,610	0.19
<b>DANEMARK</b>						
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	4,502	5,158,864	0.95
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	5.50%	27/01/25	USD	879	876,121	0.16
Obligations internationales de la République dominicaine	6.88%	29/01/26	USD	1,956	1,995,531	0.37
Obligations internationales de la République dominicaine	5.95%	25/01/27	USD	189	190,054	0.03
Obligations internationales de la République dominicaine	6.00%	19/07/28	USD	160	160,640	0.03
Obligations internationales de la République dominicaine	13.63%	03/02/33	DOP	20,800	435,771	0.08
Obligations internationales de la République dominicaine	11.25%	15/09/35	DOP	57,100	1,064,041	0.20
					<hr/>	<hr/>
					4,722,158	0.87
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	8.63%	28/02/29	USD	575	515,973	0.10
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.65%	15/06/35	USD	255	199,776	0.04
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.63%	01/02/41	USD	582	437,955	0.08
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	9.50%	15/07/52	USD	1,121	937,086	0.17
					<hr/>	<hr/>
					2,090,790	0.39
<b>FRANCE</b>						
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,557	1,721,008	0.32
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	2,300	2,597,706	0.48
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	10,037	10,279,162	1.90
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	3,700	4,277,100	0.79
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	538	530,702	0.10
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	1,800	2,090,164	0.39
Credit Agricole SA, VRB	7.25%	31/12/49†	EUR	3,700	4,336,674	0.80
Credit Agricole SA, VRB	8.13%	31/12/49†	USD	2,380	2,431,125	0.45
Credit Mutuel Arkea SA	4.13%	01/02/34	EUR	4,900	5,698,812	1.05
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	1,000	970,537	0.18
Societe Generale SA, VRB	4.88%	21/11/31	EUR	3,700	4,279,365	0.79
					<hr/>	<hr/>
					39,212,355	7.25
<b>ALLEMAGNE</b>						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	4,200	5,086,031	0.94
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	5,400	5,780,042	1.07
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,400	3,574,338	0.66
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	5,200	4,728,232	0.87
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	4,000	4,829,186	0.89
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	1,000	1,188,064	0.22

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ALLEMAGNE (suite)</b>						
IHO Verwaltungs GmbH 144A, PIK	6.00%	15/05/27	USD	650	642,562	0.12
					<hr/>	
					25,828,455	4.77
<b>HONG KONG</b>						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	760	1,031,981	0.19
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	564,138	3,346,069	0.62
<b>INDONESIE</b>						
Bons du Trésor indonésien	8.38%	15/03/34	IDR	55,802,000	4,102,609	0.76
Bons du Trésor indonésien	7.13%	15/06/38	IDR	33,881,000	2,307,217	0.42
					<hr/>	
					6,409,826	1.18
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	539	509,329	0.09
Leviathan Bond Ltd 144A	6.75%	30/06/30	USD	267	245,627	0.05
					<hr/>	
					754,956	0.14
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	6.75%	02/03/26	EUR	2,231	2,523,424	0.47
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	400	410,729	0.08
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	2,284	2,282,872	0.42
Saipem SpA	2.88%	11/09/29	EUR	700	828,038	0.15
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	1,011	1,191,089	0.22
Telecom Italia SpA/Milano	7.88%	31/07/28	EUR	342	420,709	0.08
					<hr/>	
					7,656,861	1.42
<b>JAPON</b>						
JFE Holdings Inc	0.00%	28/09/28	JPY	110,000	816,136	0.15
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	1,063	1,174,991	0.22
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	1,064	1,262,575	0.23
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,010	836,105	0.16
					<hr/>	
					3,273,671	0.61
<b>KAZAKHSTAN</b>						
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	19/04/27	USD	800	782,000	0.14
<b>LUXEMBOURG</b>						
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	1,678	1,490,014	0.27
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,000	873,750	0.16
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	470	492,031	0.09
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	798	842,513	0.16
Lagfin SCA	3.50%	08/06/28	EUR	700	760,678	0.14
					<hr/>	
					4,458,986	0.82
<b>MAURICE</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	900	820,125	0.15
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	1,000	871,560	0.16
					<hr/>	
					1,691,685	0.31

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	19,400	1,112,340	0.21
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,103	1,090,382	0.20
Bonos mexicains	7.75%	29/05/31	MXN	76,290	4,212,134	0.78
Bonos mexicains	10.00%	20/11/36	MXN	32,310	2,059,382	0.38
Bonos mexicains	7.75%	13/11/42	MXN	49,380	2,577,021	0.48
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	1,320	1,142,038	0.21
Obligations internationales du gouvernement mexicain	3.50%	12/02/34	USD	615	522,269	0.10
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.34%	04/05/53	USD	500	510,859	0.09
Obligations internationales du gouvernement mexicain	3.77%	24/05/61	USD	1,620	1,102,106	0.20
					14,328,531	2.65
<b>MULTINATIONALES</b>						
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.- Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	1,095	1,114,443	0.21
<b>PAYS-BAS</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	4,700	4,972,535	0.92
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,400	1,399,605	0.26
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	4,000	4,147,460	0.76
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	771	1,065,678	0.20
ING Groep NV, VRB	4.50%	23/05/29	EUR	5,400	6,154,328	1.14
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,272	1,190,288	0.22
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	1,140	933,556	0.17
QIAGEN NV	1.00%	13/11/24	USD	800	822,752	0.15
STMicroelectronics NV	0.00%	04/08/27	USD	800	971,637	0.18
					21,657,839	4.00
<b>NIGERIA</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.88%	16/02/32	USD	1,021	920,655	0.17
<b>MACEDOINE DU NORD</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la Macédoine du Nord	6.96%	13/03/27	EUR	455	525,922	0.10
<b>NORVEGE</b>						
DNB Bank ASA, VRB	4.50%	19/07/28	EUR	3,200	3,656,612	0.68
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.88%	01/02/25	USD	825	819,844	0.15
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.75%	15/06/26	USD	875	866,250	0.16
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	17/01/48	USD	2,388	2,504,788	0.46
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	836	828,816	0.16
					5,019,698	0.93
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	8.25%	15/04/24	USD	465	442,448	0.08

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.60%	13/03/48	USD	605	555,239	0.11
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.40%	30/03/50	USD	620	555,055	0.10
					1,110,294	0.21
<b>PEROU</b>						
Obligations du gouvernement péruvien 144A	7.30%	12/08/33	PEN	13,794	3,902,958	0.72
<b>POLOGNE</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	590	599,558	0.11
Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	5.50%	04/04/53	USD	932	975,235	0.18
					1,574,793	0.29
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations du gouvernement roumain	4.25%	28/04/36	RON	28,525	5,261,253	0.97
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	1,474	1,525,870	0.28
Obligations internationales du gouvernement roumain	7.13%	17/01/33	USD	718	776,628	0.14
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	1,317	1,087,481	0.20
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	2,347	1,749,794	0.32
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	2,358	1,753,697	0.33
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.00%	14/02/51	USD	560	406,305	0.08
Obligations internationales du gouvernement roumain	7.63%	17/01/53	USD	340	381,786	0.07
					12,942,814	2.39
<b>SERBIE</b>						
Obligations internationales serbes	6.25%	26/05/28	USD	907	930,673	0.17
Obligations internationales serbes	6.50%	26/09/33	USD	1,070	1,099,200	0.20
Obligations internationales serbes	2.05%	23/09/36	EUR	557	430,140	0.08
					2,460,013	0.45
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.25%	31/03/32	ZAR	61,677	2,947,344	0.54
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	65,781	2,807,267	0.52
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	5.75%	30/09/49	USD	1,472	1,179,425	0.22
					6,934,036	1.28
<b>COREE DU SUD</b>						
LG Chem Ltd	1.25%	18/07/28	USD	800	768,400	0.14
SK Hynix Inc	1.75%	11/04/30	USD	800	1,113,000	0.21
					1,881,400	0.35
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	4,000	4,796,248	0.89

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ESPAGNE (suite)</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.50%	08/09/29	EUR	3,000	3,451,868	0.64
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	1,600	1,752,000	0.32
CaixaBank SA, VRB	8.25%	31/12/49†	EUR	1,400	1,641,720	0.30
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,200	5,576,812	1.03
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	1,000	1,179,603	0.22
					18,398,251	3.40
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	2.13%	13/10/26	EUR	4,905	5,267,005	0.97
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	1,448	1,550,603	0.29
<b>TURQUIE</b>						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	470	499,610	0.09
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	890	947,939	0.17
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	550	576,070	0.11
Obligations internationales du gouvernement turc	9.13%	13/07/30	USD	730	806,650	0.15
Obligations internationales du gouvernement turc	6.63%	17/02/45	USD	955	840,400	0.16
Obligations internationales du gouvernement turc	5.75%	11/05/47	USD	859	673,241	0.12
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	310	323,611	0.06
Ziraat Katılım Varlık Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	620	654,197	0.12
					5,321,718	0.98
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	3,775	901,281	0.17
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	1,480	666,429	0.12
					1,567,710	0.29
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	2.70%	02/09/70	USD	1,623	1,032,187	0.19
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	960	991,500	0.18
					2,023,687	0.37
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	2,102	2,679,630	0.49
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	2,031	2,469,975	0.45
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	2,396	2,978,467	0.55
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	4,460	5,234,983	0.97
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	1,152	1,497,177	0.28
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	609	785,715	0.15
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	1,504	1,880,192	0.35
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,600	1,886,155	0.35
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	3,450	3,966,256	0.73
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	1,103	1,267,048	0.23
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	2,150	2,129,642	0.39
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	500	682,349	0.13
					27,457,589	5.07

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	571	557,150	0.10
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	04/11/27	USD	1,822	1,922,635	0.36
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	1,111	1,087,247	0.20
Morgan Stanley, VRB	4.66%	02/03/29	EUR	2,994	3,436,789	0.63
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	1,012	902,577	0.17
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	1,372	1,089,594	0.20
Bons du Trésor américain	4.63%	28/02/25	USD	17,392	17,383,708	3.21
					26,379,700	4.87
<b>OUZBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	4.75%	20/02/24	USD	835	833,043	0.15
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	7.85%	12/10/28	USD	920	963,412	0.18
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	3.90%	19/10/31	USD	935	786,861	0.15
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,167	973,898	0.18
					3,557,214	0.66
<b>VIETNAM</b>						
Vingroup JSC	10.00%	13/11/28	USD	400	400,466	0.07
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>319,110,454</b>	<b>58.96</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>319,110,454</b>	<b>58.96</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.38%	01/09/37	USD	1,500	580,635	0.11
<b>AUSTRALIE</b>						
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	925	949,630	0.18
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	318	338,676	0.06
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	917	957,111	0.18
					2,245,417	0.42
<b>BERMUDES</b>						
Tikehau US CLO III Ltd 144A, FRB	0.00%	20/01/36	USD	500	501,875	0.09
<b>BRESIL</b>						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	2,737	2,296,270	0.42
<b>CANADA</b>						
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	1,011	986,211	0.18
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	1,781	1,501,670	0.28
					2,487,881	0.46
<b>ILES CAIMANS</b>						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	556	525,856	0.10
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	652	702,804	0.13
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,400	1,213,618	0.22
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	830	836,553	0.15



# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILES CAYMAN (suite)</b>						
Seagate HDD Cayman 144A	3.50%	01/06/28	USD	830	999,710	0.19
Wynn Macau Ltd 144A	4.50%	07/03/29	USD	782	799,790	0.15
ZTO Express Cayman Inc	1.50%	01/09/27	USD	851	812,723	0.15
					5,891,054	1.09
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	7.50%	02/02/34	USD	847	895,438	0.17
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	14/11/35	USD	1,150	1,260,148	0.23
Obligations internationales du gouvernement colombien	5.00%	15/06/45	USD	1,050	815,719	0.15
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	770	823,539	0.15
					3,794,844	0.70
<b>FRANCE</b>						
Altice France SA/France 144A	8.13%	01/02/27	USD	866	797,948	0.15
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	1,429	1,427,514	0.26
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	980	976,387	0.18
					3,201,849	0.59
<b>IRLANDE</b>						
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	7.12%	25/01/37	EUR	500	552,418	0.10
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	0.00%	22/01/38	EUR	500	553,065	0.10
Ares European CLO XVI DAC, FRB	6.17%	15/07/35	EUR	2,365	2,623,910	0.48
Avoca CLO XIV DAC, FRB	6.59%	12/01/31	EUR	1,000	1,055,789	0.19
Bilbao CLO II DAC, FRB	7.10%	20/08/35	EUR	1,000	1,032,173	0.19
Blackrock European CLO III Designated Activity Co, FRB	5.97%	19/07/35	EUR	750	790,493	0.15
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC, FRB	7.02%	15/04/31	EUR	1,200	1,255,619	0.23
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	10.05%	15/01/34	EUR	1,250	1,314,609	0.24
Bridgepoint CLO 2 DAC, FRB	5.97%	15/04/35	EUR	1,000	1,051,225	0.19
Bridgepoint CLO IV DAC, FRB	6.19%	20/01/37	EUR	1,360	1,510,220	0.28
Capital Four CLO III DAC, FRB	7.07%	15/10/34	EUR	2,350	2,429,617	0.45
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5 DAC	6.50%	25/10/35	EUR	1,250	1,377,414	0.25
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC, FRB	7.20%	23/01/32	EUR	1,250	1,307,199	0.24
CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, FRB	7.01%	26/08/32	EUR	1,000	1,036,049	0.19
Dryden 62 Euro CLO 2017 DAC, FRB	5.67%	15/07/31	EUR	1,655	1,751,032	0.32
Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC, FRB	7.57%	15/10/34	EUR	1,000	1,057,543	0.20
Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC, FRB	5.68%	15/08/36	EUR	1,000	1,109,923	0.21
Harvest CLO XXXI DAC, FRB	9.56%	15/10/36	EUR	500	547,272	0.10
Jubilee CLO 2021-XXV DAC, FRB	7.17%	15/10/35	EUR	1,355	1,419,608	0.26
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	2,027	1,976,325	0.37
Madison Park Euro Funding VIII DAC, FRB	7.67%	15/04/32	EUR	500	523,503	0.10
Marlay Park CLO DAC, FRB	6.37%	15/10/30	EUR	1,000	1,059,764	0.20
OCP Euro CLO 2022-6 DAC	6.80%	20/07/36	EUR	270	299,199	0.06
Penta CLO 2021-2 DAC, FRB	7.17%	04/11/34	EUR	600	632,918	0.12
Penta CLO 5 DAC, FRB	7.69%	20/04/35	EUR	1,100	1,181,832	0.22
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	6.28%	24/10/61	EUR	359	375,380	0.07
Providus CLO VI DAC, FRB	7.20%	20/05/34	EUR	500	517,266	0.10

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>IRLANDE (suite)</b>						
Sculptor European CLO IX DAC, FRB	7.32%	10/04/34	EUR	900	954,298	0.18
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC, FRB	8.47%	15/01/35	EUR	750	828,622	0.15
Toro European CLO 7 DAC, FRB	7.60%	15/02/34	EUR	1,000	1,066,838	0.20
Trinitas Euro CLO IV DAC, FRB	5.75%	15/05/38	EUR	1,000	1,106,204	0.20
Trinitas Euro CLO IV DAC, FRB	10.00%	15/05/38	EUR	1,310	1,455,185	0.27
					35,752,512	6.61
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	5,240	5,949,740	1.10
<b>JERSEY</b>						
Adient Global Holdings Ltd 144A	4.88%	15/08/26	USD	1,001	983,483	0.18
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	1,340	1,423,187	0.26
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,187	1,033,328	0.19
Halsey Point CLO 7 LTD 144A, FRB	7.51%	20/07/36	USD	3,295	3,323,498	0.61
Orion CLO 2023-2 Ltd 144A, FRB	10.61%	25/01/37	USD	1,500	1,505,498	0.28
Prudential Plc 144A, FRB	11.00%	20/01/37	USD	1,500	1,505,883	0.28
Warwick Capital CLO 2 Ltd 144A, FRB	11.33%	15/01/37	USD	1,000	1,000,095	0.19
WISE CLO 2023-1 Ltd 144A, FRB	7.52%	20/10/36	USD	850	850,796	0.16
					11,625,768	2.15
<b>LUXEMBOURG</b>						
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	850	779,331	0.14
<b>MEXIQUE</b>						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	680	723,282	0.13
Obligations internationales du gouvernement mexicain	2.13%	25/10/51	EUR	626	419,578	0.08
					1,142,860	0.21
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	6.88%	05/12/27	USD	400	274,625	0.05
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.85%	21/08/33	USD	790	807,182	0.15
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,110	1,087,961	0.20
					1,895,143	0.35
<b>SINGAPOUR</b>						
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	810	828,225	0.15
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	160,800	0.03
<b>ROYAUME-UNI</b>						
London Wall Mortgage Capital Plc	6.77%	15/05/51	GBP	450	565,462	0.10
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	4,450	4,472,673	0.83
					5,038,135	0.93

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	1,637	1,508,250	0.28
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	878	791,398	0.15
Akamai Technologies Inc 144A	1.13%	15/02/29	USD	1,159	1,259,740	0.23
American Airlines Group Inc	6.50%	01/07/25	USD	679	756,508	0.14
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	10.25%	15/10/28	USD	1,162	1,192,502	0.22
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	317	296,027	0.05
Blackrock MT Hood CLO X LLC 144A, FRB	7.92%	20/04/35	USD	2,310	2,315,771	0.43
Camelot Return Merger Sub Inc 144A	8.75%	01/08/28	USD	1,904	1,935,081	0.36
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	2,407	2,471,963	0.46
Citigroup Inc, VRB	0.98%	01/05/25	USD	2,000	1,966,537	0.36
Civitas Resources Inc 144A	8.38%	01/07/28	USD	913	954,263	0.18
Civitas Resources Inc 144A	8.75%	01/07/31	USD	871	928,309	0.17
COLT 2023-4 Mortgage Loan Trust 144A, S/U	7.16%	25/10/68	USD	695	715,052	0.13
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 144A, FRB	6.99%	25/12/41	USD	261	258,274	0.05
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 144A, FRB	8.69%	25/01/43	USD	250	262,518	0.05
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 144A, FRB	8.89%	25/05/43	USD	517	550,603	0.10
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07 144A, FRB	7.29%	25/09/43	USD	1,984	2,003,113	0.37
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	2,081	1,974,889	0.36
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	7.50%	15/12/33	USD	1,604	1,664,209	0.31
Datadog Inc	0.13%	15/06/25	USD	580	815,845	0.15
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	1,934	1,916,913	0.35
DexCom Inc 144A	0.38%	15/05/28	USD	793	814,665	0.15
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	1,713	1,470,825	0.27
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	611	488,479	0.09
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	1,777	1,608,433	0.30
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	1,839	1,979,056	0.37
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	254	678,081	0.13
Etsy Inc	0.13%	01/10/26	USD	852	983,029	0.18
Exact Sciences Corp	0.38%	15/03/27	USD	1,074	1,046,354	0.19
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	2,028	1,986,615	0.37
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	2,104	1,989,769	0.37
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	1,001	1,000,531	0.18
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 144A, FRB	7.14%	25/11/41	USD	224	222,072	0.04
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 144A, FRB	7.19%	25/01/42	USD	500	501,112	0.09
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	1,518	1,444,309	0.27
GTCR W-2 Merger Sub LLC 144A	7.50%	15/01/31	USD	1,015	1,073,233	0.20
Iron Mountain Inc 144A	7.00%	15/02/29	USD	933	959,593	0.18
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	2,762	2,446,207	0.45
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	1,096	979,797	0.18
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	2,024	2,047,966	0.38
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	907	956,343	0.18
Macy's Retail Holdings LLC 144A	5.88%	15/03/30	USD	762	724,993	0.13
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	851	806,301	0.15
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	908	804,760	0.15
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	1,424	1,261,489	0.23
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	1,987	1,854,502	0.34
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	2,198	1,977,588	0.37

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Northern Oil & Gas Inc	3.63%	15/04/29	USD	692	819,383	0.15
OBX 2023-NQM9 Trust 144A, S/U	7.16%	25/10/63	USD	423	433,723	0.08
ON Semiconductor Corp 144A	0.50%	01/03/29	USD	776	819,472	0.15
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	2,291	2,064,649	0.38
Permian Resources Operating LLC 144A	9.88%	15/07/31	USD	1,641	1,825,416	0.34
Rand Parent LLC 144A	8.50%	15/02/30	USD	1,901	1,820,076	0.34
Rivian Automotive Inc 144A	4.63%	15/03/29	USD	920	1,289,546	0.24
Sapphire Aviation Finance II Ltd 144A	4.34%	15/03/40	USD	1,308	975,082	0.18
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	491	413,638	0.08
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	1,668	1,644,722	0.30
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	8.88%	15/11/31	USD	526	553,497	0.10
Spirit AeroSystems Inc 144A	9.75%	15/11/30	USD	963	1,036,404	0.19
Sprint LLC	7.13%	15/06/24	USD	1,914	1,923,593	0.36
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	2,091	1,946,779	0.36
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/09/31	USD	529	490,047	0.09
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	1,146	1,051,489	0.19
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	1,703	1,699,679	0.31
TransDigm Inc 144A	6.25%	15/03/26	USD	1,040	1,039,259	0.19
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	778	799,558	0.15
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	981	979,036	0.18
US Foods Inc 144A	6.88%	15/09/28	USD	552	568,897	0.11
US Foods Inc 144A	7.25%	15/01/32	USD	825	861,269	0.16
Verus Securitization Trust 2023-6 144A, S/U	6.67%	25/09/68	USD	589	599,350	0.11
Verus Securitization Trust 2023-INV2 144A, S/U	6.44%	25/08/68	USD	291	294,931	0.05
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	3.50%	15/02/25	USD	1,464	1,427,481	0.26
Voyager Aviation Holdings LLC 144A <sup>±</sup>	8.50%	09/05/26	USD	965	791,460	0.15
Wells Fargo & Co, VRB	6.30%	23/10/29	USD	4,056	4,277,219	0.79
Western Digital Corp 144A	3.00%	15/11/28	USD	673	824,856	0.15
ZF North America Capital Inc 144A	4.75%	29/04/25	USD	811	802,318	0.15
Zillow Group Inc	0.75%	01/09/24	USD	676	915,257	0.17
Zscaler Inc	0.13%	01/07/25	USD	534	811,878	0.15
					94,443,831	17.45
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>178,890,795</b>	<b>33.05</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>178,890,795</b>	<b>33.05</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	61	17,618	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>α</sup>	0.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>α</sup>	7.50%	01/10/26	USD	815	234,818	0.04
					252,436	0.04

# BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Autres titres (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Freddie Mac Pool	6.00%	01/09/53	USD	1,544	1,568,773	0.29
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,821,209</b>	<b>0.33</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis <sup>α</sup>			USD	278	0	0.00
<b>ETATS-UNIS</b>						
W.R. Grace & Co			USD	22	2	0.00
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>2</b>	<b>0.00</b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>MEXIQUE</b>						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>1,821,211</b>	<b>0.33</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 485,957,603 USD)					<b>499,822,460</b>	<b>92.34</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>41,433,476</b>	<b>7.66</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>541,255,936</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

α Titre évalué à la juste valeur

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	8.50%	31/12/49†	EUR	30,600	35,749,833	2.13
<b>BELGIQUE</b>						
KBC Group NV, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	21,200	24,926,234	1.49
<b>FRANCE</b>						
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	9,800	11,554,874	0.69
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	58,894	60,314,933	3.60
					71,869,807	4.29
<b>ALLEMAGNE</b>						
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	45,800	49,023,318	2.93
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	29,400	30,907,507	1.84
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	36,200	37,292,319	2.23
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	98,800	119,280,892	7.12
					236,504,036	14.12
<b>IRLANDE</b>						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	47,900	52,280,210	3.12
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	35,520	43,164,588	2.58
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	49,700	60,514,018	3.61
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	9,608	9,865,707	0.59
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,607	5,604,232	0.34
					119,148,545	7.12
<b>PAYS-BAS</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	24,200	25,603,264	1.53
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	54,600	56,612,834	3.38
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	16,200	17,273,709	1.03
ING Groep NV, VRB	5.75%	31/12/49†	USD	4,653	4,354,077	0.26
ING Groep NV, VRB	6.50%	31/12/49†	USD	12,246	11,982,356	0.72
					115,826,240	6.92
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	39,200	43,124,865	2.57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.38%	31/12/49†	EUR	32,400	38,849,611	2.32
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	18,800	22,249,868	1.33
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	55,800	58,600,706	3.50
Banco Santander SA, VRB	9.63%	31/12/49†	USD	32,800	35,944,113	2.15
Banco Santander SA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	10,600	10,812,248	0.65
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	71,800	77,002,908	4.60
CaixaBank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	3,400	3,758,133	0.22
					290,342,452	17.34
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	57,750	73,563,450	4.39
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	64,894	82,628,721	4.94
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	3,006	3,739,008	0.22
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	44,080	57,276,667	3.42
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	18,240	22,799,086	1.36
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	6,386	7,527,346	0.45

# BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	20,584	23,634,914	1.41
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	42,050	40,861,930	2.44
					312,031,122	18.63
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>1,258,678,479</b>	<b>75.16</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>1,258,678,479</b>	<b>75.16</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>FRANCE</b>						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	37,844	39,576,552	2.36
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	10,524	11,706,278	0.70
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	20,134	22,378,710	1.34
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	71,909	81,648,836	4.87
					115,733,824	6.91
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±.#	9.75%	31/12/49†	USD	84,106	10,092,720	0.60
Credit Suisse Group AG 144A, FTB ±.#	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	1,122,000	0.07
Credit Suisse Group AG 144A, FTB ±.#	6.38%	31/12/49†	USD	9,911	1,189,320	0.07
UBS Group AG, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	37,350	41,474,151	2.48
					53,878,191	3.22
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>209,188,567</b>	<b>12.49</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>209,188,567</b>	<b>12.49</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Nationwide Building Society	10.25%	31/12/49†	GBP	19,618	32,585,159	1.95
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>32,585,159</b>	<b>1.95</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>32,585,159</b>	<b>1.95</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 1,572,038,195 USD)</i>	1,500,452,205	89.60
<b>Autres actifs moins passifs</b>	174,122,943	10.40
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>1,674,575,148</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	23/05/29	EUR	2,332	2,655,646	0.24
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	3.15%	20/10/53	EUR	2,468	2,854,527	0.25
					5,510,173	0.49
<b>BELGIQUE</b>						
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	3.00%	22/06/33	EUR	5,893	6,722,099	0.60
<b>CANADA</b>						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,660	1,750,885	0.16
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>o</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	330,000	371,070	0.03
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	2,280	2,314,781	0.21
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	830	841,615	0.08
					3,527,466	0.32
<b>DANEMARK</b>						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	1,780	2,084,118	0.19
<b>ESTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement estonien	0.13%	10/06/30	EUR	1,898	1,746,513	0.16
Obligations internationales du gouvernement estonien	4.00%	12/10/32	EUR	7,247	8,629,626	0.77
					10,376,139	0.93
<b>FRANCE</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	4,900	5,750,486	0.51
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	3,400	3,383,383	0.30
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	7,900	9,268,242	0.83
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	4,241	4,343,322	0.39
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	3,800	4,419,507	0.40
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	6,200	5,582,010	0.50
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	1,600	1,860,965	0.17
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	3,200	3,715,848	0.33
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	6,200	7,231,686	0.65
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,000	3,628,426	0.32
Electricite de France SA, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	880	982,540	0.09
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	600	605,826	0.05
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,600	2,523,395	0.23
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	2,100	2,305,086	0.21
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	1,600	1,767,429	0.16
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	800	995,340	0.09
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	2,300	2,698,054	0.24
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	1,500	1,788,769	0.16
OAT du gouvernement de la République française	0.75%	25/11/28	EUR	5,009	5,160,370	0.46
OAT du gouvernement de la République française	1.25%	25/05/34	EUR	3,068	2,978,317	0.27
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	3,800	4,649,044	0.42
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	2,600	2,683,478	0.24
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	4,800	5,575,989	0.50

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>FRANCE (suite)</b>						
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	4,300	4,042,094	0.36
					<b>87,939,606</b>	<b>7.88</b>
<b>ALLEMAGNE</b>						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	4,400	5,328,223	0.48
Bayer AG	4.25%	26/08/29	EUR	2,273	2,605,042	0.23
Bayer AG	4.63%	26/05/33	EUR	248	286,500	0.03
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	1,700	1,916,069	0.17
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	1,400	1,600,389	0.14
Bundesobligation	0.00%	09/10/26	EUR	4,175	4,352,764	0.39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	611	660,595	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/05/36	EUR	7,760	6,575,758	0.59
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,923,739	0.44
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,200	2,312,807	0.21
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	5,100	4,905,354	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	800	896,427	0.08
Volkswagen Leasing GmbH	4.75%	25/09/31	EUR	953	1,123,824	0.10
					<b>37,487,491</b>	<b>3.36</b>
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.25%	15/06/33	EUR	3,769	4,566,691	0.41
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.38%	18/07/38	EUR	12,823	15,574,234	1.39
					<b>20,140,925</b>	<b>1.80</b>
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,061,074	0.54
<b>INDONESIE</b>						
Bons du Trésor indonésien	7.00%	15/09/30	IDR	48,809,000	3,248,211	0.29
<b>IRLANDE</b>						
Obligations du gouvernement irlandais	1.35%	18/03/31	EUR	1,091	1,133,968	0.10
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	1,916	2,246,900	0.20
					<b>3,380,868</b>	<b>0.30</b>
<b>ISRAEL</b>						
Obligations internationales du gouvernement israélien	6.50%	06/11/31	USD	7,839	8,454,483	0.76
Obligations internationales du gouvernement israélien	0.63%	18/01/32	EUR	14,261	12,189,879	1.09
					<b>20,644,362</b>	<b>1.85</b>
<b>ITALIE</b>						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	3,320	3,197,166	0.29
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	3,543	3,294,436	0.29
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	6,461	6,344,024	0.57
Autostrade per l'Italia SpA	2.25%	25/01/32	EUR	2,640	2,513,353	0.23
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,480	3,019,613	0.27
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,800	1,799,111	0.16
					<b>20,167,703</b>	<b>1.81</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>JAPON</b>						
Obligations à dix ans du gouvernement japonais	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	9,531,277	0.85
Obligations à trente ans du gouvernement japonais	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	9,618,945	0.86
Obligations à trente ans du gouvernement japonais	0.30%	20/06/46	JPY	725,600	3,985,201	0.36
Obligations à trente ans du gouvernement japonais	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	6,765,097	0.61
					<b>29,900,520</b>	<b>2.68</b>
<b>LETTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement letton	3.88%	12/07/33	EUR	6,490	7,517,046	0.67
<b>LUXEMBOURG</b>						
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	2,790	2,872,876	0.26
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,224	3,756,323	0.34
Medtronic Global Holdings SCA	1.50%	02/07/39	EUR	460	388,739	0.03
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	484	365,659	0.03
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	5,205	4,668,677	0.42
					<b>12,052,274</b>	<b>1.08</b>
<b>MEXIQUE</b>						
Bonos mexicains	5.50%	04/03/27	MXN	971,600	51,344,549	4.60
Bonos mexicains	8.50%	01/03/29	MXN	310,120	17,892,588	1.60
Bonos mexicains	7.75%	29/05/31	MXN	345,140	19,078,772	1.71
Obligations internationales du gouvernement mexicain	4.00%	15/03/15^	EUR	19,350	16,582,209	1.49
					<b>104,898,118</b>	<b>9.40</b>
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	6,900	7,331,135	0.66
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,599,549	0.14
EnBW International Finance BV	4.30%	23/05/34	EUR	5,466	6,392,261	0.57
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	2,100	2,504,556	0.22
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	800	769,449	0.07
Telefonica Europe BV, VRB	6.14%	31/12/49†	EUR	200	227,939	0.02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	601	502,293	0.05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	1,140	905,705	0.08
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	400	422,209	0.04
Volkswagen International Finance NV, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	200	214,566	0.02
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,200	5,030,375	0.45
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	1,100	1,048,641	0.09
					<b>26,948,678</b>	<b>2.41</b>
<b>NORVEGE</b>						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	2,310	2,721,690	0.24
<b>PEROU</b>						
Obligations du gouvernement péruvien	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	386,369	0.03

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	26/02/26	EUR	3,041	3,304,289	0.30
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	2,390	2,477,332	0.22
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.50%	18/09/28	EUR	9,570	10,886,681	0.98
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.62%	26/05/30	EUR	804	818,132	0.07
Obligations internationales du gouvernement roumain	1.75%	13/07/30	EUR	2,005	1,796,250	0.16
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.12%	16/07/31	EUR	4,316	3,810,665	0.34
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	2,246	1,925,480	0.17
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	5,007	4,152,079	0.37
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	1,549	1,461,886	0.13
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	8,108	6,046,510	0.54
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	6,961	5,180,472	0.46
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	12,567	9,428,246	0.85
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	3,570	3,321,561	0.30
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	5,886	4,446,993	0.40
					<u>59,056,576</u>	<u>5.29</u>
<b>SLOVENIE</b>						
Obligations du gouvernement slovène	0.00%	12/02/31	EUR	1,500	1,361,549	0.12
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.88%	28/02/35	ZAR	238,663	11,017,470	0.99
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	308,389	13,159,211	1.18
					<u>24,176,681</u>	<u>2.17</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	3,400	4,004,768	0.36
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	4,100	4,765,411	0.43
CaixaBank SA, VRB	5.00%	19/07/29	EUR	700	809,429	0.07
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	3,100	3,662,926	0.33
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	600	643,478	0.06
Obligations du gouvernement espagnol 144A	0.70%	30/04/32	EUR	13,676	12,748,412	1.14
Obligations du gouvernement espagnol 144A	2.35%	30/07/33	EUR	2,493	2,618,903	0.23
					<u>29,253,327</u>	<u>2.62</u>
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	5,387	5,186,977	0.46
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	15,526	13,169,053	1.18
Union européenne	0.40%	04/02/37	EUR	4,395	3,594,958	0.32
Union européenne	0.45%	04/07/41	EUR	2,450	1,776,590	0.16
Union européenne	3.38%	04/11/42	EUR	1,918	2,212,284	0.20

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ENTITES SUPRANATIONALES (suite)</b>						
Union européenne	2.63%	04/02/48	EUR	639	657,679	0.06
					<u>26,597,541</u>	<u>2.38</u>
<b>SUEDE</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	246	44,562	0.00
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	9,088	11,581,427	1.04
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	5,408	5,590,828	0.50
					<u>17,172,255</u>	<u>1.54</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	1,190	1,515,212	0.14
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	2,143	2,917,087	0.26
HSBC Holdings Plc, VRB	6.80%	14/09/31	GBP	3,120	4,296,088	0.38
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	980	1,155,152	0.10
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	675	655,929	0.06
Gilt du Royaume-Uni	1.50%	22/07/26	GBP	1,807	2,191,218	0.20
Gilt du Royaume-Uni	4.75%	07/12/30	GBP	1,360	1,876,219	0.17
Gilt du Royaume-Uni	3.50%	22/01/45	GBP	7,042	8,180,770	0.73
Gilt du Royaume-Uni	1.25%	31/07/51	GBP	10,839	7,364,348	0.66
					<u>30,152,023</u>	<u>2.70</u>
<b>ETATS-UNIS</b>						
AT&T Inc	0.90%	25/03/24	USD	14,040	13,884,615	1.24
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	1,970	2,330,937	0.21
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	5,628	4,876,880	0.44
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	540	582,298	0.05
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	2,059	2,391,870	0.22
MPLX LP	5.00%	01/03/33	USD	1,160	1,138,514	0.10
Bon du Trésor américain	1.13%	15/05/40	USD	16,980	10,969,345	0.98
Bon du Trésor américain	1.25%	15/05/50	USD	29,800	16,115,281	1.44
Bon du Trésor américain	4.13%	15/08/53	USD	2,738	2,775,862	0.25
Bons du Trésor américain	2.50%	30/04/24	USD	42,600	42,213,106	3.78
Bons du Trésor américain	5.00%	31/10/25	USD	22,444	22,703,509	2.03
Bons du Trésor américain	4.63%	15/11/26	USD	5,281	5,365,991	0.48
Bons du Trésor américain	1.63%	15/05/31	USD	39,550	33,941,934	3.04
Bons du Trésor américain	2.75%	15/08/32	USD	10,090	9,247,327	0.83
Bons du Trésor américain	3.50%	15/02/33	USD	5,550	5,385,668	0.48
Bons du Trésor américain	4.50%	15/11/33	USD	2,074	2,179,158	0.20
					<u>176,102,295</u>	<u>15.77</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>777,382,624</b>	<b>69.62</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>777,382,624</b>	<b>69.62</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Macquarie Group Ltd 144A, VRB	6.26%	07/12/34	USD	4,050	4,238,932	0.38

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>CANADA</b>						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	2,050	2,181,653	0.20
<b>ILES CAIMANS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	11,490	10,658,602	0.95
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	2,735	2,432,230	0.22
					<u>13,090,832</u>	<u>1.17</u>
<b>CHINE</b>						
Obligations du gouvernement chinois	2.84%	08/04/24	CNY	296,090	41,833,849	3.75
Obligations du gouvernement chinois	3.27%	19/11/30	CNY	178,800	26,471,839	2.37
Obligations du gouvernement chinois	3.81%	14/09/50	CNY	65,470	10,784,337	0.96
					<u>79,090,025</u>	<u>7.08</u>
<b>FRANCE</b>						
Electricite de France SA 144A	6.90%	23/05/53	USD	770	874,702	0.08
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,170	1,223,564	0.11
					<u>2,098,266</u>	<u>0.19</u>
<b>ALLEMAGNE</b>						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	4,880	4,289,796	0.38
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	2,100	2,462,250	0.22
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,500	2,970,390	0.27
					<u>9,722,436</u>	<u>0.87</u>
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	2,090	2,466,492	0.22
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	3,260	3,701,556	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	2,550	2,777,205	0.25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/03/37	EUR	2,995	2,318,550	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	2,141	1,732,124	0.15
					<u>12,995,927</u>	<u>1.16</u>
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	4,094	4,922,889	0.44
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	5,682	5,320,340	0.48
					<u>10,243,229</u>	<u>0.92</u>
<b>PAYS-BAS</b>						
Enel Finance International NV 144A	7.50%	14/10/32	USD	1,200	1,372,217	0.12
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	700	864,984	0.08
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	1,500	1,718,777	0.15
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	1,100	1,268,193	0.11
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	1,200	1,400,664	0.13
					<u>6,624,835</u>	<u>0.59</u>
<b>POLOGNE</b>						
Obligations du gouvernement de la République de Pologne	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	2,216,584	0.20

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	26/05/28	EUR	4,105	4,245,893	0.38
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.50%	08/02/30	EUR	902	865,558	0.08
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	1,020,611	0.09
					6,132,062	0.55
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB <sup>±#</sup>	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	300,000	0.02
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	1,520	1,870,994	0.17
					2,170,994	0.19
<b>THAILANDE</b>						
Obligations du gouvernement thaïlandais	2.00%	17/12/31	THB	94,149	2,636,214	0.24
<b>ETATS-UNIS</b>						
Ally Financial Inc, VRB	6.99%	13/06/29	USD	1,870	1,935,220	0.17
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	2,265	2,389,223	0.21
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	2,030	2,138,287	0.19
Capital One Financial Corp, VRB	7.62%	30/10/31	USD	1,670	1,837,971	0.17
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	1,740	1,359,051	0.12
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,738	2,353,730	0.21
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/05/47	USD	3,156	2,700,371	0.24
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	6,090	6,136,647	0.55
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	2,156	2,113,684	0.19
Columbia Pipelines Operating Co LLC 144A	5.93%	15/08/30	USD	693	718,933	0.07
Columbia Pipelines Operating Co LLC 144A	6.04%	15/11/33	USD	1,953	2,049,828	0.18
Discover Financial Services, VRB	7.96%	02/11/34	USD	2,120	2,359,833	0.21
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	1,840	1,562,146	0.14
Intel Corp	4.90%	05/08/52	USD	3,347	3,287,656	0.30
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	2,258	2,447,654	0.22
Morgan Stanley, VRB	5.25%	21/04/34	USD	4,510	4,513,388	0.41
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	4,089	3,248,266	0.29
Viatrix Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,648	1,163,639	0.10
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	5,994	5,846,496	0.52
					50,162,023	4.49
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>203,604,012</b>	<b>18.23</b>
<b>TITRES TO BE ANNOUNCED</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Fannie Mae ou Freddie Mac	5.50%	01/01/54	USD	9,190	9,238,109	0.83
Fannie Mae ou Freddie Mac	2.00%	01/01/54	USD	22,210	18,167,431	1.63
Fannie Mae ou Freddie Mac	2.50%	01/01/54	USD	14,400	12,269,251	1.10
Fannie Mae ou Freddie Mac	3.00%	01/01/54	USD	27,010	23,916,510	2.14
Fannie Mae ou Freddie Mac	6.00%	01/01/54	USD	34,160	34,715,110	3.11
Ginnie Mae	3.50%	01/01/53	USD	45,750	42,627,594	3.82
Ginnie Mae	2.50%	01/01/54	USD	8,860	7,763,852	0.70

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>TITRES TO BE ANNOUNCED (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Ginnie Mae	6.00%	01/01/54	USD	17,080	17,364,648	1.55
Ginnie Mae	6.50%	01/01/54	USD	12,910	13,217,004	1.18
					<hr/>	<hr/>
					179,279,509	16.06
					<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL TITRES TO BE ANNOUNCED</b>					<b>179,279,509</b>	<b>16.06</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>382,883,521</b>	<b>34.29</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 1,189,297,168 USD)					<b>1,160,266,145</b>	<b>103.91</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>(43,698,812)</b>	<b>(3.91)</b>
					<hr/>	<hr/>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>1,116,567,333</b>	<b>100.00</b>
					<hr/>	<hr/>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

VRB - Obligation à taux variable

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

^ La date d'échéance est le 15 mars 2115

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.00%	26/11/29	USD	665	593,446	0.10
Obligations internationales du gouvernement angolais	8.75%	14/04/32	USD	2,882	2,554,172	0.44
Obligations internationales du gouvernement angolais	9.13%	26/11/49	USD	2,651	2,177,134	0.37
					<u>5,324,752</u>	<u>0.91</u>
<b>ARGENTINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.63%	09/07/35	USD	4,345	1,481,718	0.25
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, S/U	3.50%	09/07/41	USD	10,948	3,740,033	0.64
YPF SA	8.50%	28/07/25	USD	122	117,496	0.02
					<u>5,339,247</u>	<u>0.91</u>
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	2,036	1,790,089	0.31
<b>BERMUDES</b>						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	571	538,373	0.09
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	2,881	2,494,316	0.43
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	6.13%	15/05/29	USD	2,894	2,970,872	0.51
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	577	535,888	0.09
					<u>6,001,076</u>	<u>1.03</u>
<b>CANADA</b>						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	5,295	5,244,697	0.90
<b>ILES CAIMANS</b>						
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,484	938,853	0.16
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	4,068	61,020	0.01
DP World Crescent Ltd	5.50%	13/09/33	USD	2,890	2,963,854	0.51
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	1,464	1,271,850	0.22
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 <sup>β</sup>	USD	1,265	41,112	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 <sup>β</sup>	USD	1,289	41,893	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23 <sup>β</sup>	USD	2,363	76,797	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 <sup>β</sup>	USD	200	6,500	0.00
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	5,783	5,651,495	0.97
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	320	301,680	0.05
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,344	1,245,090	0.21
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	914	807,747	0.14
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23 <sup>β</sup>	USD	390	3,900	0.00
					<u>13,411,791</u>	<u>2.30</u>
<b>CHILI</b>						
Obligations internationales du gouvernement chilien	1.25%	22/01/51	EUR	4,378	2,722,225	0.47
Obligations internationales du gouvernement chilien	5.33%	05/01/54	USD	4,938	4,923,340	0.84
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	08/01/34	USD	1,517	1,540,119	0.26
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	2,730	2,769,858	0.48
					<u>11,955,542</u>	<u>2.05</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.88%	22/03/26	EUR	2,779	3,040,183	0.52
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.25%	22/04/32	USD	5,219	4,164,599	0.71
Obligations internationales du gouvernement colombien	4.13%	22/02/42	USD	1,537	1,102,317	0.19
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.75%	14/11/53	USD	1,885	2,170,990	0.37
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	2,567	2,791,613	0.48
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	2,040	1,551,675	0.27
					14,821,377	2.54
<b>COSTA RICA</b>						
Obligations internationales du gouvernement costaricien	7.30%	13/11/54	USD	3,410	3,710,114	0.64
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	5.50%	27/01/25	USD	8,372	8,344,582	1.43
Obligations internationales de la République dominicaine	5.95%	25/01/27	USD	2,895	2,911,154	0.50
Obligations internationales de la République dominicaine	4.50%	30/01/30	USD	2,346	2,163,452	0.37
Obligations internationales de la République dominicaine	4.88%	23/09/32	USD	2,659	2,426,444	0.42
					15,845,632	2.72
<b>EQUATEUR</b>						
Obligations internationales du gouvernement équatorien, S/U	3.50%	31/07/35	USD	4,752	1,708,169	0.29
<b>EGYPTE</b>						
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.25%	06/10/25	USD	2,102	1,928,585	0.33
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.88%	16/02/31	USD	1,082	711,922	0.12
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.05%	15/01/32	USD	887	610,367	0.10
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.63%	29/05/32	USD	2,014	1,405,080	0.24
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.30%	30/09/33	USD	706	468,608	0.08
Obligations internationales du gouvernement égyptien	8.70%	01/03/49	USD	3,700	2,328,687	0.40
Obligations internationales du gouvernement égyptien	7.50%	16/02/61	USD	7,418	4,353,439	0.75
					11,806,688	2.02
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,773	1,389,035	0.24
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,058	796,145	0.14
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	7.12%	20/01/50	USD	1,846	1,314,986	0.22
					3,500,166	0.60

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>GHANA</b>						
Obligations internationales du gouvernement ghanéen	10.75%	14/10/30	USD	219	138,791	0.02
<b>HONG KONG</b>						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	1,322	1,234,629	0.21
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	2,219	1,977,817	0.34
					<u>3,212,446</u>	<u>0.55</u>
<b>INDE</b>						
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	1,061	876,126	0.15
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	4,139	4,109,820	0.70
Shriram Finance Ltd	4.15%	18/07/25	USD	1,063	1,024,466	0.18
					<u>6,010,412</u>	<u>1.03</u>
<b>INDONESIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement indonésien	4.30%	31/03/52	USD	2,309	2,102,994	0.36
Obligations internationales du gouvernement indonésien	3.35%	12/03/71	USD	872	641,329	0.11
					<u>2,744,323</u>	<u>0.47</u>
<b>IRAK</b>						
Obligations internationales irakiennes	5.80%	15/01/28	USD	3,004	2,818,362	0.48
<b>ILE DE MAN</b>						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	4,457	4,282,898	0.73
<b>ISRAEL</b>						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	3,932	3,414,082	0.58
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	7.13%	18/07/33	USD	1,923	1,898,963	0.33
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	1,941	1,834,395	0.31
					<u>7,147,440</u>	<u>1.22</u>
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	11,008	9,110,840	1.56
<b>KENYA</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République du Kenya	6.88%	24/06/24	USD	814	793,523	0.14
<b>LIBAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	4,106	256,625	0.04
Obligations internationales du gouvernement libanais †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	164	10,250	0.00
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	1,949	121,813	0.02
Obligations internationales du gouvernement libanais †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	583	36,255	0.01
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.10%	04/10/22 <sup>β</sup>	USD	795	49,563	0.01

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LIBAN (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement libanais †	8.25%	17/05/34	USD	295	18,438	0.00
					492,944	0.08
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	1,062	1,040,691	0.18
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6.01%	20/01/33	USD	1,629	1,680,161	0.29
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.51%	23/02/42	USD	1,892	1,997,538	0.34
Minerva Luxembourg SA	4.38%	18/03/31	USD	539	445,777	0.07
					5,164,167	0.88
<b>MAURICE</b>						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,913	1,742,766	0.30
<b>MEXIQUE</b>						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	2,087	1,857,430	0.32
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	1,311	815,704	0.14
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	3,678	3,182,132	0.54
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.34%	04/05/53	USD	4,057	4,145,113	0.71
Obligations internationales du gouvernement mexicain	3.77%	24/05/61	USD	2,707	1,841,606	0.32
Petroleos Mexicanos	2.75%	21/04/27	EUR	1,865	1,739,166	0.30
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	5,166	3,392,771	0.58
					16,973,922	2.91
<b>MAROC</b>						
Obligations internationales du gouvernement marocain	4.00%	15/12/50	USD	1,535	1,109,038	0.19
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	13/02/33	USD	792	665,280	0.11
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	2,654	1,725,100	0.30
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	703	428,830	0.07
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	2,131	1,993,619	0.34
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	1,607	1,316,068	0.23
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,519	962,666	0.16
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	642	628,157	0.11
					7,719,720	1.32
<b>NIGERIA</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	6.13%	28/09/28	USD	2,309	2,054,289	0.35
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.38%	28/09/33	USD	4,540	3,885,956	0.67
					5,940,245	1.02
<b>MACEDOINE DU NORD</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la Macédoine du Nord	6.96%	13/03/27	EUR	2,781	3,214,482	0.55
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.75%	15/06/26	USD	3,000	2,970,000	0.51
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.25%	25/01/31	USD	2,149	2,264,845	0.39

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>OMAN (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.50%	08/03/47	USD	5,401	5,527,329	0.95
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.75%	17/01/48	USD	1,036	1,086,667	0.18
Obligations internationales du gouvernement omanais	7.00%	25/01/51	USD	1,472	1,592,290	0.27
					<u>13,441,131</u>	<u>2.30</u>
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	6.00%	08/04/26	USD	2,824	2,009,011	0.35
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	7.38%	08/04/31	USD	5,052	3,103,033	0.53
					<u>5,112,044</u>	<u>0.88</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.40%	30/03/50	USD	1,368	1,224,702	0.21
<b>PHILIPPINES</b>						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	4,100	4,178,156	0.72
<b>POLOGNE</b>						
Bank Gospodarstwa Krajowego Obligations internationales du gouvernement de la République de Pologne	5.38%	22/05/33	USD	2,412	2,451,075	0.42
	5.50%	04/04/53	USD	2,352	2,461,109	0.42
					<u>4,912,184</u>	<u>0.84</u>
<b>QATAR</b>						
Obligations internationales du gouvernement qatari	4.82%	14/03/49	USD	1,760	1,717,628	0.29
Obligations internationales du gouvernement qatari	4.40%	16/04/50	USD	4,298	3,982,871	0.68
QatarEnergy	3.13%	12/07/41	USD	2,918	2,251,295	0.39
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	3,747	2,745,670	0.47
					<u>10,697,464</u>	<u>1.83</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.50%	18/09/28	EUR	3,659	4,163,657	0.72
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.63%	02/12/40	EUR	9,860	7,351,072	1.26
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	3,785	2,814,988	0.48
					<u>14,329,717</u>	<u>2.46</u>
<b>SERBIE</b>						
Obligations internationales serbes	1.50%	26/06/29	EUR	5,120	4,795,531	0.82
Obligations internationales serbes	6.50%	26/09/33	USD	7,829	8,042,654	1.38
					<u>12,838,185</u>	<u>2.20</u>
<b>SINGAPOUR</b>						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,506	1,475,323	0.25

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	1,051	1,053,135	0.18
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	4.30%	12/10/28	USD	1,746	1,637,966	0.28
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	4.85%	30/09/29	USD	3,246	3,053,776	0.52
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.00%	12/10/46	USD	1,670	1,238,931	0.21
Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	5.75%	30/09/49	USD	1,585	1,269,966	0.22
					<u>8,253,774</u>	<u>1.41</u>
<b>SRI LANKA</b>						
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	6.85%	14/03/24	USD	2,631	1,340,166	0.23
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	6.35%	28/06/24	USD	569	290,012	0.05
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	6.85%	03/11/25	USD	1,360	701,037	0.12
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB ±	6.20%	11/05/27	USD	250	126,797	0.02
					<u>2,458,012</u>	<u>0.42</u>
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	383	341,887	0.06
<b>THAILANDE</b>						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	2,097	1,759,572	0.30
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	7,258	7,772,293	1.33
République tunisienne	5.75%	30/01/25	USD	3,519	2,893,278	0.50
					<u>10,665,571</u>	<u>1.83</u>
<b>TURQUIE</b>						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	3,180	3,380,340	0.58
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	2,040	2,172,804	0.37
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	2,640	2,765,136	0.47
Türk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	417	412,724	0.07
Türkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	1,057	1,043,121	0.18
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	16/04/43	USD	7,262	5,324,317	0.91
Obligations internationales du gouvernement turc	5.75%	11/05/47	USD	10,260	8,041,275	1.38
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	2,020	2,108,691	0.36
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	9.00%	12/10/28	USD	1,520	1,598,850	0.28
Ziraat Katılım Varlık Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	2,080	2,194,725	0.38
					<u>29,041,983</u>	<u>4.98</u>
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	8,292	1,979,715	0.34
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FRB ±	7.75%	01/08/41	USD	9,884	4,450,666	0.76
					<u>6,430,381</u>	<u>1.10</u>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	2,638	2,510,222	0.43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	2,859	2,807,627	0.48
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	3.88%	16/04/50	USD	357	300,184	0.05
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	2.70%	02/09/70	USD	2,326	1,479,278	0.25
Trésor du gouvernement de Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	6,754	4,525,180	0.78
First Abu Dhabi Bank PJSC, VRB	6.32%	04/04/34	USD	3,390	3,501,234	0.60
MDGH GMTN RSC Ltd	4.38%	22/11/33	USD	1,280	1,248,851	0.22
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,806	2,631,940	0.45
					19,004,516	3.26
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	3,033	3,028,735	0.52
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	4,001	3,720,305	0.64
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	4,820	4,911,845	0.84
Standard Chartered Plc, VRB	4.64%	01/04/31	USD	2,144	2,022,800	0.35
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	413	369,183	0.06
Vedanta Resources Finance II Plc	8.95%	11/03/25	USD	787	590,411	0.10
					14,643,279	2.51
<b>ETATS-UNIS</b>						
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,772	1,625,810	0.28
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	2,700	2,220,750	0.38
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	6,125	5,451,250	0.93
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	3,286	2,604,155	0.45
Bons du Trésor américain	0.88%	31/01/24	USD	33,397	33,279,107	5.70
					45,181,072	7.74
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	5.75%	28/10/34	USD	5,480	5,947,009	1.02
<b>OUZBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	3.90%	19/10/31	USD	1,976	1,662,928	0.28
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	838	699,337	0.12
					2,362,265	0.40
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 <sup>β</sup>	USD	275	218,883	0.04
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien ±	7.75%	13/10/19 <sup>β</sup>	USD	85	11,807	0.00
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien ±	8.25%	13/10/24	USD	158	23,700	0.01
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien ±	11.75%	21/10/26	USD	2,900	546,015	0.09
					800,405	0.14
<b>ZAMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB ±	5.38%	20/09/22 <sup>β</sup>	USD	3,172	1,783,647	0.31
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>396,496,311</b>	<b>67.93</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.50%	07/09/22 <sup>β</sup>	USD	209	6,151	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	2,575	32,188	0.01
					38,339	0.01
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>38,339</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>396,534,650</b>	<b>67.94</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.38%	01/09/37	USD	3,910	1,513,038	0.26
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	957	924,487	0.16
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	884	787,684	0.13
					3,225,209	0.55
<b>AUTRICHE</b>						
Klabn Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	1,562	1,301,341	0.22
<b>BRESIL</b>						
Obligations internationales du gouvernement brésilien	6.25%	18/03/31	USD	4,440	4,615,269	0.79
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	15,864	13,311,957	2.28
					17,927,226	3.07
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	731	718,208	0.12
<b>CANADA</b>						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	1,348	988,077	0.17
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	1,289	1,100,568	0.19
					2,088,645	0.36
<b>ILES CAIMANS</b>						
China Evergrande Group ±	8.75%	28/06/25	USD	1,331	19,965	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.88%	31/12/49 <sup>†</sup>	USD	256	6,400	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	487	15,828	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd ±	9.38%	30/06/24	USD	634	20,605	0.01
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	502	478,704	0.08
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	1,179	778,104	0.13
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	580	559,156	0.10
Sands China Ltd	5.65%	08/08/28	USD	502	497,105	0.09
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.30%	15/09/23 <sup>β</sup>	USD	330	3,300	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.63%	07/01/26	USD	205	2,050	0.00
Zhenro Properties Group Ltd ±	6.70%	04/08/26	USD	1,837	18,370	0.00
					2,399,587	0.41
<b>CHILI</b>						
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	1,330	1,024,280	0.18
Inversiones CMPC SA	4.38%	04/04/27	USD	2,781	2,704,088	0.46
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	1,038	885,544	0.15
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	2,490	1,851,159	0.32
					6,465,071	1.11



# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.00%	30/01/30	USD	5,645	4,764,733	0.82
Obligations internationales du gouvernement colombien	7.50%	02/02/34	USD	5,420	5,729,956	0.98
Obligations internationales du gouvernement colombien	8.00%	14/11/35	USD	5,368	5,882,154	1.01
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.88%	15/02/61	USD	6,248	3,910,857	0.67
					20,287,700	3.48
<b>GUATEMALA</b>						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	2,286	1,997,038	0.34
Obligations du gouvernement guatémaltèque	7.05%	04/10/32	USD	380	405,175	0.07
Obligations du gouvernement guatémaltèque	3.70%	07/10/33	USD	3,200	2,675,200	0.46
					5,077,413	0.87
<b>HONG KONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,645	1,514,806	0.26
<b>INDONESIE</b>						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,384	1,200,404	0.20
<b>ISRAEL</b>						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	2,721	2,681,035	0.46
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	8,141	7,225,138	1.24
					9,906,173	1.70
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	2,620	2,799,732	0.48
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	1,588	1,325,583	0.23
Minerva Luxembourg SA	8.88%	13/09/33	USD	1,591	1,690,613	0.29
					5,815,928	1.00
<b>MEXIQUE</b>						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, VRB	7.53%	01/10/28	USD	200	209,690	0.04
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	1,360	1,275,047	0.22
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	3,364	3,578,119	0.61
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	1,458	1,410,251	0.24
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	6,310	3,844,367	0.66
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	1,067	762,905	0.13
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	5,265	3,474,900	0.59
					14,555,279	2.49
<b>PAYS-BAS</b>						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	475	415,625	0.07
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	28/07/30	USD	4,085	4,286,493	0.73
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	15/09/29	USD	643	694,356	0.12

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	676	738,091	0.13
					<hr/>	<hr/>
					6,134,565	1.05
<b>PANAMA</b>						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,638	1,537,672	0.26
Obligations internationales du gouvernement panaméen	4.50%	01/04/56	USD	6,562	4,426,274	0.76
Obligations internationales du gouvernement panaméen	3.87%	23/07/60	USD	10,335	6,212,304	1.07
					<hr/>	<hr/>
					12,176,250	2.09
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	4,276	4,003,042	0.69
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	2.74%	29/01/33	USD	3,962	3,263,697	0.56
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	3,704	3,630,457	0.62
					<hr/>	<hr/>
					10,897,196	1.87
<b>PEROU</b>						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,361	1,289,745	0.22
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	1,515	1,454,839	0.25
Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru	8.55%	18/09/33	USD	770	835,858	0.15
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	1,779	1,591,371	0.27
					<hr/>	<hr/>
					5,171,813	0.89
<b>PHILIPPINES</b>						
Obligations internationales du gouvernement philippin	5.00%	17/07/33	USD	2,220	2,287,294	0.39
<b>SINGAPOUR</b>						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	1,990	1,883,190	0.32
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	2,710	2,770,975	0.48
					<hr/>	<hr/>
					4,654,165	0.80
<b>COREE DU SUD</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	2,860	2,891,246	0.49
LG Energy Solution Ltd	5.75%	25/09/28	USD	1,640	1,686,010	0.29
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	636	651,792	0.11
					<hr/>	<hr/>
					5,229,048	0.89
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	360	354,098	0.06
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Avianca Midco 2 Plc 144A	9.00%	01/12/28	USD	1,629	1,433,520	0.25
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	1,097	1,017,125	0.17
					<hr/>	<hr/>
					2,450,645	0.42
<b>ETATS-UNIS</b>						
Azul Secured Finance LLP	11.93%	28/08/28	USD	933	967,259	0.17

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	961	940,156	0.16
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	5,979	5,751,619	0.98
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	477	399,592	0.07
					8,058,626	1.38
<b>URUGUAY</b>						
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	4.38%	23/01/31	USD	1,403	1,392,498	0.24
Obligations internationales du gouvernement uruguayen	4.98%	20/04/55	USD	1,724	1,687,414	0.29
					3,079,912	0.53
<b>VENEZUELA</b>						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	111	12,713	0.00
					12,713	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>152,989,315</b>	<b>26.21</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>152,989,315</b>	<b>26.21</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BERMUDES</b>						
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	588	323,476	0.05
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	1,325	99,368	0.02
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	5	2,869	0.00
Digicel Group Holdings Ltd †	0.00%	31/12/30	USD	237	7,097	0.00
					432,810	0.07
<b>MULTINATIONALES</b>						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,151	2,016,346	0.35
					2,016,346	0.35
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>2,449,156</b>	<b>0.42</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>LUXEMBOURG</b>						
Drillco Holding Lux SA			USD	14	339,075	0.06
Drillco Holding Lux SA			USD	2	37,675	0.00
					376,750	0.06
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>376,750</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>2,825,906</b>	<b>0.48</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 563,815,110 USD)</i>	<b>552,349,871</b>	<b>94.63</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>31,309,573</b>	<b>5.37</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>583,659,444</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.25%	15/06/33	EUR	5,732	6,951,201	1.45
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.38%	18/07/38	EUR	26,716	32,542,180	6.75
					<u>39,493,381</u>	<u>8.20</u>
<b>ISLANDE</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	13,680,128	2.84
<b>MEXIQUE</b>						
Bonos mexicains	5.50%	04/03/27	MXN	1,583,100	83,656,241	17.36
Bonos mexicains	8.50%	01/03/29	MXN	705,100	40,673,417	8.44
Bonos mexicains	8.50%	31/05/29	MXN	218,290	12,641,730	2.62
Bonos mexicains	7.50%	26/05/33	MXN	714,600	38,378,761	7.96
					<u>175,350,149</u>	<u>36.38</u>
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	6.25%	25/01/31	USD	11,623	12,249,552	2.54
Obligations internationales du gouvernement omanais	7.00%	25/01/51	USD	10,345	11,190,381	2.32
					<u>23,439,933</u>	<u>4.86</u>
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	3,990	4,130,408	0.86
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.62%	26/05/30	EUR	818	832,314	0.17
Obligations internationales du gouvernement roumain	1.75%	13/07/30	EUR	10,384	9,309,035	1.93
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	2,247	1,922,623	0.40
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	17,468	14,423,779	2.99
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	2,252	2,123,178	0.44
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	24,104	17,926,679	3.72
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	13,545	10,168,803	2.11
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	12,913	12,004,659	2.49
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	20,592	15,548,793	3.23
					<u>88,390,271</u>	<u>18.34</u>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.00%	31/01/30	ZAR	388,863	19,575,075	4.06
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.88%	28/02/35	ZAR	556,295	25,688,682	5.33
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	299,616	12,786,320	2.66
					<u>58,050,077</u>	<u>12.05</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b><u>398,403,939</u></b>	<b><u>82.67</u></b>

# BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>AFRIQUE DU SUD (suite)</b>						
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>398,403,939</b>	<b>82.67</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	26/05/28	EUR	3,520	3,639,765	0.76
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.50%	08/02/30	EUR	1,264	1,212,995	0.25
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	08/02/38	EUR	417	361,466	0.07
					<b>5,214,226</b>	<b>1.08</b>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>5,214,226</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>5,214,226</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 402,994,248 USD)</i>					<b>403,618,165</b>	<b>83.75</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>78,344,790</b>	<b>16.25</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>481,962,955</b>	<b>100.00</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,515	1,793,764	0.37
<b>DANEMARK</b>						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	1,531	1,792,576	0.37
<b>FINLANDE</b>						
SBB Treasury OYJ, FRB	4.51%	08/02/24	EUR	766	838,699	0.18
<b>FRANCE</b>						
Altice France SA/France	5.88%	01/02/27	EUR	543	536,762	0.11
Altice France SA/France 144A	5.13%	15/07/29	USD	1,721	1,341,277	0.28
Banjay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	907	1,003,466	0.21
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	1,559	1,595,278	0.33
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	1,710	1,688,437	0.35
Forvia SE	7.25%	15/06/26	EUR	1,450	1,701,964	0.35
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	2,113	2,337,440	0.49
					10,204,624	2.12
<b>ALLEMAGNE</b>						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.50%	15/05/30	EUR	3,150	3,715,957	0.77
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	3,412	3,230,013	0.67
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,200	1,449,829	0.30
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.88%	15/05/27	EUR	2,574	2,792,470	0.58
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	8.75%	15/05/28	EUR	2,705	3,262,503	0.68
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	872	994,547	0.20
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	2,436	2,547,243	0.53
					17,992,562	3.73
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	553	672,396	0.14
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	2,385	2,905,379	0.60
Telecom Italia SpA/Milano	6.88%	15/02/28	EUR	2,713	3,199,333	0.66
Telecom Italia SpA/Milano	7.88%	31/07/28	EUR	1,668	2,052,055	0.43
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	2,739	2,698,852	0.56
					11,528,015	2.39
<b>JERSEY</b>						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	2,181	2,586,191	0.54
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	2,519	2,477,334	0.51
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	566	560,208	0.12
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	1,577	1,401,548	0.29
Altice France Holding SA	8.00%	15/05/27	EUR	1,234	786,848	0.16
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	1,831	1,953,326	0.40
Cidron Aida Finco Sarl	6.25%	01/04/28	GBP	1,399	1,687,977	0.35
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	1,768	1,526,677	0.32
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	1,972	2,390,227	0.50
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	3,151	3,378,495	0.70
					16,162,640	3.35
<b>MULTINATIONALES</b>						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	1,657	1,821,187	0.38

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MULTINATIONALES (suite)</b>						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 144A	7.13%	31/07/26	USD	3,743	3,687,379	0.76
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.-Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	1,890	1,923,025	0.40
					<b>7,431,591</b>	<b>1.54</b>
<b>PAYS-BAS</b>						
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	15/01/31	GBP	1,474	2,037,365	0.42
Telefonica Europe BV, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	3,300	3,175,912	0.66
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.38%	15/09/29	EUR	1,554	1,883,123	0.39
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7.88%	15/09/31	EUR	1,734	2,176,204	0.45
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	1,709	1,755,217	0.36
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	1,718	1,803,905	0.37
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	2,518	2,587,521	0.54
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	2,448	2,292,214	0.48
					<b>17,711,461</b>	<b>3.67</b>
<b>ESPAGNE</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	9.38%	31/12/49†	EUR	600	710,570	0.15
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,000	1,049,853	0.22
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	4,000	3,313,106	0.68
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,000	1,711,025	0.35
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,400	1,483,714	0.31
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	3,147	3,267,753	0.68
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	1,247	1,348,220	0.28
					<b>12,884,241</b>	<b>2.67</b>
<b>SUEDE</b>						
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	2,264	2,461,676	0.51
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	2,426	2,886,371	0.60
					<b>5,348,047</b>	<b>1.11</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,670	1,643,133	0.34
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	1,727	2,146,833	0.45
Bellis Acquisition Co. Plc	3.25%	16/02/26	GBP	1,398	1,658,231	0.34
Bellis Acquisition Co. Plc Co.-operative Group Holdings 2011 Ltd, S/U	4.50%	16/02/26	GBP	658	796,160	0.17
Heathrow Finance Plc	7.50%	08/07/26	GBP	1,247	1,572,182	0.33
Heathrow Finance Plc	5.75%	03/03/25	GBP	1,681	2,133,563	0.44
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	2,516	2,722,532	0.56
Jerrold Finco Plc	5.25%	15/01/27	GBP	1,439	1,715,505	0.36
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	1,911	2,374,562	0.49
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	1,751	1,778,449	0.37
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	844	860,060	0.18
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	3,634	4,018,736	0.83
					<b>23,419,946</b>	<b>4.86</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
ATI Inc	7.25%	15/08/30	USD	1,518	1,581,182	0.33
Belden Inc	3.88%	15/03/28	EUR	2,050	2,204,094	0.46
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	1,380	1,348,504	0.28



# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp. / Millennium Op	5.38%	15/04/27	USD	1,296	1,270,170	0.26
Encore Capital Group Inc	5.38%	15/02/26	GBP	1,302	1,588,551	0.33
Ford Motor Credit Co LLC	4.54%	06/03/25	GBP	1,734	2,180,091	0.45
Ford Motor Credit Co LLC	7.12%	07/11/33	USD	2,553	2,752,090	0.57
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	1,508	1,475,759	0.31
KeyBank NA/Cleveland OH	6.95%	01/02/28	USD	1,183	1,205,728	0.25
NuStar Logistics LP	5.75%	01/10/25	USD	2,216	2,204,000	0.46
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	2,923	3,092,765	0.64
Bons du Trésor américain	0.38%	31/12/25	USD	9,500	8,805,313	1.82
					29,708,247	6.16
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>159,402,604</b>	<b>33.06</b>
<b>WARRANTS</b>						
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Avation Plc			GBP	28	7,156	0.00
					7,156	0.00
<b>TOTAL WARRANTS</b>					<b>7,156</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>159,409,760</b>	<b>33.06</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	6.13%	15/04/32	USD	1,605	1,618,793	0.33
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	1,473	1,512,221	0.31
Mineral Resources Ltd 144A	9.25%	01/10/28	USD	1,619	1,724,268	0.36
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	1,469	1,533,256	0.32
					6,388,538	1.32
<b>AUTRICHE</b>						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	1,454	1,532,843	0.32
<b>CANADA</b>						
Bombardier Inc 144A	7.88%	15/04/27	USD	561	561,629	0.12
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	1,960	1,911,942	0.40
Bombardier Inc 144A	7.50%	01/02/29	USD	1,479	1,504,791	0.31
GFL Environmental Inc 144A	6.75%	15/01/31	USD	2,379	2,454,012	0.51
Intelligent Packaging Ltd Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd Co.-Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	3,992	3,728,807	0.77
					10,161,181	2.11
<b>ILES CAIMANS</b>						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	1,393	1,310,821	0.27
<b>FRANCE</b>						
Altice France SA/France 144A	8.13%	01/02/27	USD	1,153	1,063,810	0.22
Constellium SE 144A	5.63%	15/06/28	USD	1,120	1,094,339	0.23

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>FRANCE (suite)</b>						
Constellium SE 144A	3.75%	15/04/29	USD	2,677	2,432,832	0.51
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	1,607	1,605,005	0.33
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	3,072	3,059,141	0.63
					9,255,127	1.92
<b>ALLEMAGNE</b>						
Commerzbank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	2,600	2,509,455	0.52
<b>IRLANDE</b>						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	1,568	1,537,369	0.32
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	5.13%	15/07/29	USD	1,147	1,000,592	0.21
					2,537,961	0.53
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	7.71%	18/01/28	EUR	383	424,165	0.09
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	755	840,641	0.17
					1,264,806	0.26
<b>JERSEY</b>						
Adient Global Holdings Ltd 144A	4.88%	15/08/26	USD	1,972	1,929,577	0.40
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	1,384	1,466,617	0.30
					3,396,194	0.70
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	2,128	2,263,341	0.47
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	2,616	2,373,396	0.49
Telecom Italia Capital SA	6.38%	15/11/33	USD	958	938,272	0.20
					5,575,009	1.16
<b>MAURICE</b>						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	1,945	1,813,713	0.38
<b>MULTINATIONALES</b>						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.25%	15/05/26	USD	2,207	2,211,244	0.46
<b>PAYS-BAS</b>						
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 144A	7.25%	15/02/31	USD	1,679	1,762,922	0.37
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	248,880	0.05
<b>ROYAUME-UNI</b>						
MARB BondCo Plc	3.95%	29/01/31	USD	3,408	2,770,445	0.57
Vodafone Group Plc, VRB	4.13%	04/06/81	USD	2,689	2,318,606	0.48
					5,089,051	1.05
<b>ETATS-UNIS</b>						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	1,909	1,758,857	0.36

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	7.50%	15/03/26	USD	4,536	4,623,105	0.96
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 144A	10.25%	15/10/28	USD	2,758	2,830,398	0.59
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp. 144A	7.00%	15/04/30	USD	3,340	3,088,465	0.64
Asbury Automotive Group Inc 144A	5.00%	15/02/32	USD	1,760	1,601,544	0.33
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	1,678	1,567,292	0.33
Boxer Parent Co Inc 144A	7.13%	02/10/25	USD	4,989	5,021,079	1.04
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	1,645	1,636,495	0.34
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 144A	6.00%	01/02/26	USD	3,006	3,008,209	0.62
Cablevision Lightpath LLC 144A	3.88%	15/09/27	USD	2,499	2,196,947	0.46
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	1,931	1,523,887	0.32
Camelot Return Merger Sub Inc 144A	8.75%	01/08/28	USD	3,985	4,050,052	0.84
Carriage Services Inc 144A	4.25%	15/05/29	USD	3,582	3,185,419	0.66
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.75%	01/03/30	USD	2,814	2,575,373	0.53
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	7.38%	01/03/31	USD	3,157	3,242,204	0.67
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.50%	01/06/33	USD	3,874	3,282,974	0.68
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	2,502	2,418,920	0.50
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp. / Millennium Op 144A	5.50%	01/05/25	USD	1,575	1,568,067	0.33
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	1,394	1,458,817	0.30
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	2,365	2,570,757	0.53
Cloud Software Group Inc 144A	6.50%	31/03/29	USD	1,659	1,581,443	0.33
Cloud Software Group Inc 144A	9.00%	30/09/29	USD	1,713	1,629,599	0.34
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	4,117	3,269,166	0.68
Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 144A	6.63%	15/07/30	USD	3,033	3,117,727	0.65
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	4,566	4,333,177	0.90
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	7.50%	15/12/33	USD	2,648	2,747,398	0.57
CSC Holdings LLC 144A	7.50%	01/04/28	USD	2,150	1,610,447	0.33
CSC Holdings LLC 144A	11.25%	15/05/28	USD	2,742	2,827,180	0.59
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	4,664	4,622,794	0.96
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	1,603	1,376,376	0.29
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	2,741	2,191,361	0.45
DISH Network Corp 144A	11.75%	15/11/27	USD	2,406	2,513,481	0.52
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	2,623	2,374,180	0.49
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	2,882	2,823,188	0.59
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	3,015	2,851,309	0.59
Forestar Group Inc 144A	3.85%	15/05/26	USD	2,740	2,613,109	0.54
Forestar Group Inc 144A	5.00%	01/03/28	USD	1,877	1,816,024	0.38
Freedom Mortgage Corp 144A	12.00%	01/10/28	USD	1,776	1,941,021	0.40
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	1,845	1,579,735	0.33
Gap Inc 144A	3.88%	01/10/31	USD	979	807,630	0.17
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	1,315	1,338,610	0.28
Gen Digital Inc 144A	7.13%	30/09/30	USD	1,347	1,409,151	0.29
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	1,400	1,357,278	0.28
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	1,256	1,162,428	0.24

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	3,351	3,188,326	0.66
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	3,230	3,177,626	0.66
Hanesbrands Inc 144A	9.00%	15/02/31	USD	4,316	4,233,331	0.88
Herc Holdings Inc 144A	5.50%	15/07/27	USD	2,275	2,248,091	0.47
Iron Mountain Inc 144A	4.88%	15/09/27	USD	1,254	1,224,451	0.25
Iron Mountain Inc 144A	5.25%	15/07/30	USD	1,771	1,687,838	0.35
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	5,240	4,640,885	0.96
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	1,509	1,352,402	0.28
Kaiser Aluminum Corp 144A	4.63%	01/03/28	USD	2,636	2,441,199	0.51
KeyCorp, VRB	3.88%	23/05/25	USD	585	572,045	0.12
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	5.00%	31/12/26	USD	3,070	2,996,059	0.62
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	2,036	1,946,599	0.40
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	3,547	3,170,929	0.66
Level 3 Financing Inc 144A	4.63%	15/09/27	USD	1,105	664,022	0.14
Level 3 Financing Inc 144A	10.50%	15/05/30	USD	2,042	1,982,036	0.41
LifePoint Health Inc 144A	9.88%	15/08/30	USD	2,828	2,861,485	0.59
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	2,346	2,473,627	0.51
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	2,563	2,428,378	0.50
Matthews International Corp 144A	5.25%	01/12/25	USD	1,549	1,510,525	0.31
McAfee Corp 144A	7.38%	15/02/30	USD	3,326	3,041,915	0.63
Medline Borrower LP 144A	3.88%	01/04/29	USD	2,657	2,405,526	0.50
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	6.00%	15/01/27	USD	1,599	1,588,654	0.33
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	3,606	3,365,544	0.70
NESCO Holdings II Inc 144A	5.50%	15/04/29	USD	5,182	4,796,433	0.99
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	1,105	663,082	0.14
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	2,802	2,525,162	0.52
Pike Corp 144A	5.50%	01/09/28	USD	2,876	2,743,445	0.57
Post Holdings Inc 144A	5.75%	01/03/27	USD	1,712	1,699,796	0.35
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 144A	5.25%	15/04/24	USD	24	23,866	0.01
Primo Water Holdings Inc 144A	4.38%	30/04/29	USD	2,780	2,564,682	0.53
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc 144A	8.25%	15/11/28	USD	2,089	2,070,523	0.43
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	3,287	3,020,013	0.63
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc 144A	9.75%	01/12/26	USD	1,041	1,033,927	0.21
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 144A	7.25%	15/07/28	USD	1,433	1,490,767	0.31
Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 144A	7.25%	15/02/31	USD	2,790	2,961,725	0.61
Sinclair Television Group Inc 144A	4.13%	01/12/30	USD	3,411	2,409,002	0.50
Sirius XM Radio Inc 144A	4.00%	15/07/28	USD	3,924	3,631,595	0.75
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	4,835	4,767,525	0.99
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	8.88%	15/11/31	USD	2,895	3,046,339	0.63
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	6.38%	30/09/26	USD	4,327	4,247,836	0.88
Sprint LLC	7.13%	15/06/24	USD	4,358	4,379,842	0.91
Summer BC Bidco B LLC 144A	5.50%	31/10/26	USD	460	431,298	0.09
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	2,491	2,319,190	0.48
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	1,672	1,534,110	0.32
Tenet Healthcare Corp	6.25%	01/02/27	USD	1,066	1,071,976	0.22
Tenet Healthcare Corp	6.13%	01/10/28	USD	2,456	2,451,211	0.51
TransDigm Inc 144A	6.25%	15/03/26	USD	3,418	3,415,564	0.71

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 144A	10.50%	15/02/28	USD	1,674	1,698,541	0.35
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	1,370	1,367,257	0.28
Univision Communications Inc 144A	7.38%	30/06/30	USD	1,515	1,512,420	0.31
US Foods Inc 144A	6.88%	15/09/28	USD	2,983	3,074,311	0.64
US Foods Inc 144A	7.25%	15/01/32	USD	1,406	1,467,811	0.30
Venture Global LNG Inc 144A	8.13%	01/06/28	USD	1,479	1,494,984	0.31
Viasat Inc 144A	7.50%	30/05/31	USD	1,733	1,362,571	0.28
Victoria's Secret & Co 144A	4.63%	15/07/29	USD	1,939	1,622,112	0.34
Voyager Aviation Holdings LLC 144A *	8.50%	09/05/26	USD	743	609,383	0.13
XPO Inc 144A	7.13%	01/02/32	USD	1,565	1,616,186	0.34
ZF North America Capital Inc 144A	4.75%	29/04/25	USD	2,732	2,702,753	0.56
					240,131,404	49.79
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>295,189,149</b>	<b>61.21</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>295,189,149</b>	<b>61.21</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>a</sup>	7.50%	01/10/26	USD	17	5,018	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK <sup>a</sup>	0.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK <sup>a</sup>	7.50%	01/10/26	USD	817	235,351	0.05
					240,369	0.05
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Fagus Holdco Plc	0.00%	05/09/29	EUR	5	4,742	0.00
					4,742	0.00
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>245,111</b>	<b>0.05</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
Quintis <sup>a</sup>			USD	79	0	0.00
					0	0.00
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	0	325	0.00
					325	0.00
<b>ETATS-UNIS</b>						
Voyager			USD	2	21	0.00
Voyager			USD	0	0	0.00
					21	0.00
<b>TOTAL ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>346</b>	<b>0.00</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Autres titres (suite)</b>						
<b>BONS DU TRESOR A COURT TERME</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bon du Trésor américain	0.00%	06/02/24	USD	2,374	2,361,826	0.49
<b>TOTAL BONS DU TRESOR A COURT TERME</b>					<b>2,361,826</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>2,607,283</b>	<b>0.54</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 451,050,376 USD)					<b>457,206,192</b>	<b>94.81</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>25,037,421</b>	<b>5.19</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>482,243,613</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

FRB - Obligation à taux flottant

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

\* Le nombre d'actions est inférieur à cinq cents.

† Echéance perpétuelle

α Titre évalué à la juste valeur

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ALLEMAGNE</b>						
Red & Black Auto Germany 10 UG, FRB	5.93%	15/09/32	EUR	1,000	1,003,230	0.37
Red & Black Auto Germany 10 UG, FRB	6.93%	15/09/32	EUR	1,000	1,006,496	0.37
					2,009,726	0.74
<b>IRLANDE</b>						
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	7.12%	25/01/37	EUR	1,000	1,000,168	0.37
AB Carval Euro CLO I-C DAC, FRB	7.97%	25/01/37	EUR	1,400	1,400,708	0.51
Adagio CLO VIII DAC, FRB	4.90%	15/04/32	EUR	7,500	7,403,234	2.71
Anchorage Capital Europe CLO 6 DAC, FRB	0.00%	22/01/38	EUR	1,000	1,001,339	0.37
Aqueduct European CLO 2-2017 DAC, FRB	5.17%	15/10/30	EUR	2,500	2,491,714	0.91
Avoca CLO XII DAC, FRB	4.76%	15/04/34	EUR	1,700	1,665,262	0.61
Avoca CLO XV DAC, FRB	5.47%	15/04/31	EUR	1,000	961,054	0.35
Avoca CLO XXI DAC, FRB	5.47%	15/04/33	EUR	2,000	1,948,874	0.71
Avoca CLO XXIII DAC, FRB	4.81%	15/04/34	EUR	2,511	2,463,273	0.90
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC, FRB	8.85%	22/07/36	EUR	1,840	1,842,339	0.67
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC, FRB	10.26%	22/07/36	EUR	1,070	1,071,534	0.39
Bilbao CLO I DAC, FRB	5.69%	20/07/31	EUR	3,000	2,937,592	1.08
BlackRock European CLO 1 DAC, FRB	5.43%	15/03/31	EUR	1,250	1,202,335	0.44
Blackrock European CLO V DAC, FRB	5.52%	16/07/31	EUR	1,750	1,694,950	0.62
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC, FRB	7.02%	15/04/31	EUR	1,300	1,231,389	0.45
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	5.18%	15/01/34	EUR	5,750	5,711,214	2.09
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	5.92%	15/01/34	EUR	1,000	987,983	0.36
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	6.92%	15/01/34	EUR	1,000	1,001,296	0.37
Bridgepoint CLO IV DAC	6.88%	20/01/37	EUR	2,100	2,093,020	0.77
Cairn CLO XVI DAC, FRB	0.00%	15/01/37	EUR	1,000	1,001,275	0.37
Carlyle Euro CLO 2017-2 DAC, FRB	6.07%	15/08/30	EUR	1,000	980,107	0.36
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC, FRB	6.58%	15/12/29	EUR	1,000	1,007,668	0.37
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC, FRB	7.33%	15/12/29	EUR	460	460,961	0.17
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	5.25%	15/12/32	EUR	3,500	3,520,125	1.29
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	6.25%	15/12/32	EUR	1,000	1,010,533	0.37
Contego CLO X DAC	6.50%	15/11/36	EUR	2,000	1,946,938	0.71
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, FRB	5.37%	15/07/34	EUR	1,500	1,437,651	0.53
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, FRB	5.14%	27/01/31	EUR	2,000	1,927,203	0.71
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC, FRB	5.46%	22/05/32	EUR	1,500	1,463,792	0.54
Dilosk Rmbs No 4 DAC, FRB	5.35%	20/02/60	EUR	3,402	3,397,008	1.24
Dilosk Rmbs No 5 DAC, FRB	4.86%	20/12/60	EUR	3,000	2,977,556	1.09
Dilosk Rmbs No 6 STS DAC, FRB	6.49%	20/07/61	EUR	1,666	1,670,008	0.61

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>IRLANDE (suite)</b>						
Dilosk Rmbs No 6 STS DAC, FRB	7.99%	20/07/61	EUR	1,062	1,069,089	0.39
Dilosk Rmbs No 7 DAC, FRB	6.76%	20/10/62	EUR	2,224	2,240,088	0.82
Dilosk Rmbs No 7 DAC, FRB	8.36%	20/10/62	EUR	1,480	1,492,266	0.55
Dryden 62 Euro CLO 2017 DAC, FRB	5.67%	15/07/31	EUR	1,500	1,436,689	0.53
Dryden 66 Euro CLO 2018 DAC, FRB	6.43%	18/01/32	EUR	1,500	1,467,398	0.54
Euro-Galaxy VI CLO DAC, FRB	5.48%	11/04/31	EUR	1,500	1,448,734	0.53
Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1 Designated Activity Co	6.25%	15/10/36	EUR	1,000	999,833	0.37
Finance Ireland Rmbs No 5 DAC, FRB	5.67%	24/09/62	EUR	2,000	2,017,853	0.74
Finance Ireland Rmbs No 6 DAC, FRB	6.32%	24/09/63	EUR	1,810	1,822,776	0.67
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC, FRB	6.04%	18/10/30	EUR	3,000	3,001,458	1.10
Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC, FRB	6.34%	18/09/32	EUR	1,600	1,610,842	0.59
Goldentree Loan Management EUR CLO 6 DAC, FRB	7.64%	20/01/36	EUR	1,450	1,452,927	0.53
Milltown Park CLO DAC, FRB	5.27%	15/01/31	EUR	2,675	2,634,610	0.97
Mulcair Securities No 3 DAC, FRB	5.97%	24/04/65	EUR	3,000	2,956,515	1.08
OZLME III DAC, FRB	5.17%	24/08/30	EUR	2,000	1,939,697	0.71
Palmer Square European CLO 2022-2 DAC, FRB	10.23%	15/01/36	EUR	2,500	2,503,473	0.92
Palmer Square European Loan Funding 2021-2 DAC, FRB	5.57%	15/07/31	EUR	1,656	1,616,296	0.59
Pembroke Property Finance 2 DAC, FRB	5.43%	01/06/40	EUR	2,445	2,438,837	0.89
Pembroke Property Finance 2 DAC, FRB	5.98%	01/06/40	EUR	800	799,835	0.29
Pembroke Property Finance 2 DAC, FRB	6.48%	01/06/40	EUR	2,000	1,970,211	0.72
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	5.23%	24/03/61	EUR	1,300	1,285,414	0.47
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	5.78%	24/03/61	EUR	1,400	1,374,150	0.50
Primrose Residential 2021-1 DAC, FRB	6.28%	24/03/61	EUR	1,525	1,459,240	0.53
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	5.28%	24/10/61	EUR	3,500	3,429,643	1.26
Providus CLO I DAC, FRB	5.59%	14/05/31	EUR	2,500	2,392,894	0.88
Providus CLO III DAC, FRB	6.08%	18/07/34	EUR	846	806,952	0.30
Providus CLO VIII DAC, FRB	10.16%	20/05/37	EUR	1,000	1,005,933	0.37
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	8.17%	15/07/36	EUR	1,000	1,006,252	0.37
Small Business Origination Loan Trust 2021-1 DAC, FRB	7.60%	01/03/30	GBP	1,215	1,400,819	0.51
Sona Fios CLO I DAC, FRB	7.86%	15/07/36	EUR	1,500	1,486,839	0.54
Sutton Park CLO DAC, FRB	5.05%	15/11/31	EUR	3,000	2,879,232	1.05
Tikehau CLO VII DAC, FRB	9.94%	20/10/35	EUR	1,750	1,767,695	0.65
Toro European CLO 4 DAC, FRB	6.07%	15/07/30	EUR	1,280	1,281,661	0.47
Toro European CLO 4 DAC, FRB	7.17%	15/07/30	EUR	3,000	2,957,842	1.08
Toro European CLO 6 DAC, FRB	6.44%	12/01/32	EUR	1,000	968,733	0.35
Trinitas Euro CLO III DAC, FRB	10.26%	25/01/37	EUR	1,320	1,324,501	0.49



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>IRLANDE (suite)</b>						
Trinitas Euro CLO V DAC, FRB	7.60%	25/10/37	EUR	1,500	1,501,449	0.55
					128,158,779	46.94
<b>ITALIE</b>						
Red & Black Auto Italy Srl, FRB	5.67%	28/07/34	EUR	1,800	1,810,887	0.66
<b>LUXEMBOURG</b>						
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	5.06%	14/11/32	EUR	3,200	3,211,415	1.18
Pony SA Compartment German Auto Loans 2023-1, FRB	6.01%	14/11/32	EUR	1,400	1,411,601	0.52
SC Germany SA Compartment Leasing 2023-1, FRB	0.00%	14/12/32	EUR	1,100	1,104,192	0.40
SC Germany SA Compartment Leasing 2023-1, FRB	0.00%	14/12/32	EUR	1,200	1,202,276	0.44
					6,929,484	2.54
<b>PAYS-BAS</b>						
Domi 2019-1 BV, FRB	6.03%	15/06/51	EUR	500	499,060	0.18
Domi 2021-1 BV, FRB	4.56%	15/06/53	EUR	1,401	1,399,727	0.51
Domi 2021-1 BV, FRB	5.73%	15/06/53	EUR	2,200	2,135,159	0.78
Domi 2023-1 BV, FRB	6.50%	15/02/55	EUR	1,450	1,446,646	0.53
Dryden 32 Euro CLO 2014 BV, FRB	6.25%	15/08/31	EUR	2,250	2,185,957	0.80
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	5.00%	28/04/59	EUR	4,105	3,995,378	1.46
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	5.35%	28/04/59	EUR	4,500	4,335,980	1.59
Jubilee Place, FRB	5.59%	17/01/59	EUR	500	485,167	0.18
Jubilee Place, FRB	5.99%	17/01/59	EUR	3,150	2,979,120	1.09
Jubilee Place 2020-1 BV, FRB	5.49%	17/10/57	EUR	4,000	3,948,354	1.45
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	4.96%	22/05/58	EUR	7,208	7,207,882	2.64
					30,618,430	11.21
<b>ESPAGNE</b>						
Autonoria Spain 2023 FT, FRB	5.88%	30/09/41	EUR	1,400	1,403,667	0.51
Autonoria Spain 2023 FT, FRB	6.78%	30/09/41	EUR	1,000	1,002,000	0.37
FTA Santander Consumer Spain Auto 2023-1, FRB	5.62%	22/09/39	EUR	1,500	1,514,735	0.56
FTA Santander Consumer Spain Auto 2023-1, FRB	6.62%	22/09/39	EUR	2,000	2,022,565	0.74
					5,942,967	2.18
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barley Hill NO 2 Plc, FRB Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 Plc, FRB	6.60%	27/08/58	GBP	1,650	1,890,823	0.69
Dowson 2022-1 Plc, FRB	7.15%	21/10/28	GBP	3,000	3,466,141	1.27
Dowson 2022-1 Plc, FRB	7.45%	20/01/29	GBP	2,100	2,432,285	0.89
Dowson 2022-1 Plc, FRB	7.90%	20/01/29	GBP	2,033	2,345,032	0.86
Gemgarto 2023-1 Plc, FRB	0.00%	16/12/73	GBP	1,890	2,164,670	0.79

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
Gemgarto 2023-1 Plc, FRB	0.00%	16/12/73	GBP	5,890	6,790,015	2.49
Mortimer BTL 2021-1 Plc, FRB	6.32%	23/06/53	GBP	900	1,025,513	0.38
Mortimer Btl 2023-1 Plc, FRB	0.00%	22/12/56	GBP	4,118	4,800,498	1.76
PCL Funding VIII Plc, FRB	7.70%	15/05/28	GBP	2,200	2,556,511	0.94
PCL Funding VIII Plc, FRB	8.70%	15/05/28	GBP	1,600	1,865,785	0.68
Polaris 2023-1 Plc, FRB	7.95%	23/02/61	GBP	3,000	3,500,189	1.28
Polaris 2023-1 Plc, FRB	8.85%	23/02/61	GBP	2,800	3,277,689	1.20
Polaris 2023-2 Plc, FRB	8.40%	27/09/59	GBP	2,000	2,336,990	0.86
Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 Plc, FRB	7.35%	20/04/65	GBP	3,400	3,947,800	1.45
Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 Plc, FRB	8.35%	20/04/65	GBP	1,050	1,227,190	0.45
Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc, FRB	7.02%	20/07/45	GBP	3,000	3,442,389	1.26
Tower Bridge Funding 2023-2 Plc, FRB	7.42%	20/03/65	GBP	2,300	2,661,887	0.97
Tower Bridge Funding 2023-2 Plc, FRB	8.42%	20/03/65	GBP	2,600	3,015,962	1.10
					52,747,369	19.32
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bellemeade Re 2021-2 Ltd 144A, FRB	6.74%	25/09/31	USD	2,500	2,239,276	0.82
COLT 2023-4 Mortgage Loan Trust 144A, S/U	7.16%	25/10/68	USD	2,730	2,543,007	0.93
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 144A, FRB	7.24%	25/12/41	USD	3,152	2,863,824	1.05
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01 144A, FRB	7.74%	25/12/42	USD	1,716	1,585,607	0.58
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 144A, FRB	8.89%	25/05/43	USD	1,549	1,493,396	0.55
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08 144A, FRB	7.84%	25/10/43	USD	2,902	2,691,560	0.98
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 144A, FRB	6.84%	25/10/41	USD	3,000	2,703,311	0.99
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 144A, FRB	6.19%	25/09/41	USD	1,712	1,539,182	0.56
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 144A, FRB	7.34%	25/06/43	USD	2,734	2,504,503	0.92
Verus Securitization Trust 2023-8 144A, S/U	6.26%	25/12/68	USD	2,900	2,652,564	0.97
Verus Securitization Trust 2023- INV2 144A, S/U	6.44%	25/08/68	USD	1,645	1,507,207	0.55

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Verus Securitization Trust 2023-INV3 144A, VRB	6.88%	25/11/68	USD	3,087	2,856,394	1.05
					27,179,831	9.95
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>255,397,473</b>	<b>93.54</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>255,397,473</b>	<b>93.54</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Fannie Mae Pool	6.00%	01/11/52	USD	917	845,115	0.31
Freddie Mac Pool	6.00%	01/02/53	USD	2,386	2,197,065	0.80
Freddie Mac Pool	5.50%	01/06/53	USD	2,842	2,586,504	0.95
					5,628,684	2.06
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>5,628,684</b>	<b>2.06</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>5,628,684</b>	<b>2.06</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 259,858,783 EUR)					<b>261,026,157</b>	<b>95.60</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>12,018,540</b>	<b>4.40</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>273,044,697</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FRB - Obligation à taux flottant

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ANGOLA</b>						
Obligations internationales du gouvernement angolais	9.50%	12/11/25	USD	500	495,625	0.74
<b>ARGENTINE</b>						
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	300	293,062	0.43
Provincia de Cordoba, S/U	6.88%	10/12/25	USD	100	92,502	0.14
					385,564	0.57
<b>CANADA</b>						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,292	1,279,726	1.90
<b>ILES CAIMANS</b>						
China Evergrande Group †	8.25%	23/03/22 <sup>β</sup>	USD	138	2,070	0.00
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 <sup>β</sup>	USD	200	3,000	0.00
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	665	664,914	0.99
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	1,309	1,279,233	1.90
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	200	188,550	0.28
Sands China Ltd	5.38%	08/08/25	USD	738	727,968	1.08
					2,865,735	4.25
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.88%	22/03/26	EUR	550	601,691	0.89
Ecopetrol SA	5.38%	26/06/26	USD	739	725,606	1.08
					1,327,297	1.97
<b>REPUBLIQUE DOMINICAINE</b>						
Obligations internationales de la République dominicaine	5.50%	27/01/25	USD	778	775,452	1.15
Obligations internationales de la République dominicaine	6.88%	29/01/26	USD	886	903,906	1.34
					1,679,358	2.49
<b>EGYPTE</b>						
Obligations internationales du gouvernement égyptien	5.25%	06/10/25	USD	630	578,025	0.86
Obligations internationales du gouvernement égyptien	3.88%	16/02/26	USD	200	164,062	0.24
					742,087	1.10
<b>GEORGIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement géorgien	2.75%	22/04/26	USD	200	187,844	0.28

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>INDE</b>						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	544	540,165	0.80
<b>IRAK</b>						
Obligations internationales irakiennes	5.80%	15/01/28	USD	591	554,172	0.82
<b>ISRAEL</b>						
Leviathan Bond Ltd 144A	6.13%	30/06/25	USD	132	128,164	0.19
Leviathan Bond Ltd 144A	6.50%	30/06/27	USD	200	188,968	0.28
					317,132	0.47
<b>JORDANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement jordanien	4.95%	07/07/25	USD	300	294,469	0.44
<b>KENYA</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la République du Kenya	6.88%	24/06/24	USD	200	194,969	0.29
<b>LIBAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.38%	09/03/20 <sup>β</sup>	USD	262	16,375	0.02
Obligations internationales du gouvernement libanais †	5.80%	14/04/20 <sup>β</sup>	USD	1	62	0.00
Obligations internationales du gouvernement libanais †	6.15%	19/06/20 <sup>β</sup>	USD	83	5,188	0.01
Obligations internationales du gouvernement libanais †	8.25%	12/04/21 <sup>β</sup>	USD	20	1,244	0.00
					22,869	0.03
<b>LUXEMBOURG</b>						
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	200	156,000	0.23
<b>MAURICE</b>						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	500	468,516	0.69
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	360	328,050	0.49
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	335	330,712	0.49
India Green Power Holdings	4.00%	22/02/27	USD	628	576,975	0.86
					1,704,253	2.53
<b>MEXIQUE</b>						
BBVA Bancomer SA/Texas	1.88%	18/09/25	USD	425	399,186	0.59
Petroleos Mexicanos	6.88%	16/10/25	USD	701	691,971	1.03
					1,091,157	1.62

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>MULTINATIONALES</b>						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	200	196,938	0.29
<b>PAYS-BAS</b>						
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	200	141,000	0.21
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	280	170,800	0.25
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	200	195,687	0.29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	6.00%	15/04/24	USD	200	199,750	0.30
					707,237	1.05
<b>NIGERIA</b>						
Obligations internationales du gouvernement nigérian	7.63%	21/11/25	USD	267	264,597	0.39
<b>MACEDOINE DU NORD</b>						
Obligations internationales du gouvernement de la Macédoine du Nord	6.96%	13/03/27	EUR	420	485,466	0.72
<b>OMAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.88%	01/02/25	USD	594	590,287	0.88
Obligations internationales du gouvernement omanais	4.75%	15/06/26	USD	464	459,360	0.68
					1,049,647	1.56
<b>PAKISTAN</b>						
Obligations internationales du gouvernement pakistanais	8.25%	30/09/25	USD	483	412,739	0.61
<b>PANAMA</b>						
Obligations internationales du gouvernement panaméen	3.75%	16/03/25	USD	1,650	1,606,430	2.38
<b>PEROU</b>						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	555	542,271	0.81
<b>PHILIPPINES</b>						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	200	203,813	0.30
<b>QATAR</b>						
Obligations internationales du gouvernement qatari	3.40%	16/04/25	USD	335	329,210	0.49
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	29/10/25	EUR	600	646,489	0.96

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROUMANIE (suite)</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.00%	27/09/26	EUR	244	276,888	0.41
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	318	329,190	0.49
					1,252,567	1.86
<b>SERBIE</b>						
Obligations internationales serbes	3.13%	15/05/27	EUR	1,044	1,106,398	1.64
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	116	116,236	0.17
Obligations internationales du gouvernement sud-africain	5.88%	16/09/25	USD	800	808,250	1.20
					924,486	1.37
<b>COREE DU SUD</b>						
POSCO	5.63%	17/01/26	USD	200	201,766	0.30
<b>SRI LANKA</b>						
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	911	464,041	0.69
Obligations internationales du gouvernement sri lankais, FTB *	6.20%	11/05/27	USD	247	125,275	0.19
					589,316	0.88
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,257	1,162,332	1.73
<b>TUNISIE</b>						
République tunisienne	5.63%	17/02/24	EUR	964	1,032,308	1.53
République tunisienne	5.75%	30/01/25	USD	200	164,437	0.25
					1,196,745	1.78
<b>TURQUIE</b>						
Municipalité de la métropole d'Istanbul	6.38%	09/12/25	USD	323	313,467	0.47
Municipalité de la métropole d'Istanbul	10.50%	06/12/28	USD	230	244,973	0.36
KOC Holding AS	6.50%	11/03/25	USD	720	718,425	1.07
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	15/11/28	USD	580	607,492	0.90
Türk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	200	197,949	0.29
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	330	325,667	0.48
Obligations internationales du gouvernement turc	4.25%	14/04/26	USD	231	221,471	0.33
Obligations internationales du gouvernement turc	4.88%	09/10/26	USD	818	789,942	1.17
Obligations internationales du gouvernement turc	5.13%	17/02/28	USD	410	391,550	0.58

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>TURQUIE (suite)</b>						
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	500	521,953	0.78
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	6.95%	14/03/26	USD	200	201,250	0.30
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	5.50%	01/10/26	USD	358	343,960	0.51
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	250	263,789	0.39
					5,141,888	7.63
<b>UKRAINE</b>						
Obligations internationales du gouvernement ukrainien, FTB ±	7.75%	01/09/26	USD	1,177	330,149	0.49
<b>EMIRATS ARABES UNIS</b>						
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dabi	2.13%	30/09/24	USD	1,268	1,237,238	1.84
First Abu Dhabi Bank PJSC	0.13%	16/02/26	EUR	320	326,731	0.48
MDGH GMTN RSC Ltd	2.50%	21/05/26	USD	850	807,020	1.20
					2,370,989	3.52
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	700	650,890	0.97
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	200	203,811	0.30
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	310	277,111	0.41
Vedanta Resources Finance II Plc	8.95%	11/03/25	USD	247	185,301	0.28
					1,317,113	1.96
<b>ETATS-UNIS</b>						
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	200	195,000	0.29
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	330	316,594	0.47
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	325	311,136	0.46
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	1,167	1,038,630	1.54
Bons du Trésor américain	3.00%	30/06/24	USD	2,500	2,473,888	3.68
					4,335,248	6.44
<b>OUZBEKISTAN</b>						
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	4.75%	20/02/24	USD	540	538,734	0.80
Obligations internationales de la République d'Ouzbékistan	7.85%	12/10/28	USD	200	209,438	0.31
					748,172	1.11
<b>VENEZUELA</b>						
Obligations internationales du gouvernement vénézuélien ±	11.75%	21/10/26	USD	350	65,898	0.10



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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ZAMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement zambien, FTB †	5.38%	20/09/22 <sup>β</sup>	USD	630	354,255	0.53
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>40,734,092</b>	<b>60.47</b>
<b>OBLIGATIONS A COURT TERME</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23 <sup>β</sup>	USD	250	3,125	0.01
<b>TOTAL OBLIGATIONS A COURT TERME</b>					<b>3,125</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>40,737,217</b>	<b>60.48</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ARGENTINE</b>						
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	302	299,560	0.44
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	246	238,098	0.35
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	104	105,566	0.16
					<b>643,224</b>	<b>0.95</b>
<b>AUTRICHE</b>						
Suzano Austria GmbH	5.75%	14/07/26	USD	759	768,369	1.14
<b>BERMUDES</b>						
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd	2.63%	15/08/25	USD	365	343,908	0.51
<b>BRESIL</b>						
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	05/12/24	USD	122	122,181	0.18
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	1,620	1,359,180	2.02
					<b>1,481,361</b>	<b>2.20</b>
<b>CANADA</b>						
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	01/03/26	USD	215	193,846	0.29
St Marys Cement Inc Canada	5.75%	28/01/27	USD	725	731,684	1.08
					<b>925,530</b>	<b>1.37</b>
<b>ILES CAIMANS</b>						
HPHT Finance 21 II Ltd	1.50%	17/09/26	USD	477	434,642	0.65
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.50%	30/01/23 <sup>β</sup>	USD	250	8,125	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	11.25%	16/04/25	USD	200	6,500	0.01
Melco Resorts Finance Ltd	4.88%	06/06/25	USD	660	643,397	0.95
MGM China Holdings Ltd	5.38%	15/05/24	USD	200	199,506	0.30
Zhenro Properties Group Ltd †	7.10%	10/09/24	USD	200	2,000	0.00

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ILES CAYMAN (suite)</b>						
Zhenro Properties Group Ltd †	6.70%	04/08/26	USD	200	2,000	0.00
					1,296,170	1.92
<b>CHILI</b>						
Cencosud SA	5.15%	12/02/25	USD	655	648,962	0.96
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	328	315,495	0.47
Inversiones CMPC SA	4.75%	15/09/24	USD	1,068	1,061,492	1.58
					2,025,949	3.01
<b>COLOMBIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement colombien	3.88%	25/04/27	USD	435	415,697	0.62
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	385	382,538	0.57
					798,235	1.19
<b>SALVADOR</b>						
Obligations internationales du gouvernement du Salvador	6.38%	18/01/27	USD	230	203,406	0.30
<b>GUATEMALA</b>						
Obligations du gouvernement guatémaltèque	4.50%	03/05/26	USD	343	333,559	0.50
<b>HONG KONG</b>						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	665	612,368	0.91
<b>ISRAEL</b>						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	627	617,791	0.92
<b>JERSEY</b>						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	666	627,287	0.93
<b>MEXIQUE</b>						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	768	764,989	1.14
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	391	352,068	0.52
Petroleos Mexicanos	4.50%	23/01/26	USD	362	338,713	0.50
Petroleos Mexicanos	3.75%	16/04/26	EUR	191	194,607	0.29
Petroleos Mexicanos	6.49%	23/01/27	USD	368	344,614	0.51
					1,994,991	2.96
<b>PAYS-BAS</b>						
Greenko Dutch BV	3.85%	29/03/26	USD	305	285,790	0.42

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Suzano International Finance BV	4.00%	14/01/25	USD	300	293,813	0.44
					<u>579,603</u>	<u>0.86</u>
<b>PANAMA</b>						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	600	563,250	0.84
<b>PARAGUAY</b>						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	687	643,145	0.96
Obligations internationales du gouvernement paraguayen	5.00%	15/04/26	USD	579	574,565	0.85
					<u>1,217,710</u>	<u>1.81</u>
<b>PEROU</b>						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	253	245,438	0.36
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	400	384,116	0.57
					<u>629,554</u>	<u>0.93</u>
<b>SINGAPOUR</b>						
BOC Aviation Ltd	1.75%	21/01/26	USD	900	841,640	1.25
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	350	357,875	0.53
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	597	565,041	0.84
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	330	337,425	0.50
					<u>2,101,981</u>	<u>3.12</u>
<b>COREE DU SUD</b>						
Korea Electric Power Corp	5.38%	31/07/26	USD	900	909,711	1.35
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,147	1,159,531	1.72
					<u>2,069,242</u>	<u>3.07</u>
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	300	278,156	0.41
<b>ETATS-UNIS</b>						
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	1,349	1,297,697	1.93
					<u>21,409,341</u>	<u>31.78</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>21,409,341</b>	<b>31.78</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>21,409,341</b>	<b>31.78</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BERMUDES</b>						
Digicel Group Holdings Ltd *	0.00%	31/12/30	USD	8	4,603	0.01

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

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Autres titres (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>BERMUDES (suite)</b>						
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	19	1,414	0.00
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	0	83	0.00
Digicel Group Holdings Ltd ‡	0.00%	31/12/30	USD	7	206	0.00
					6,306	0.01
<b>MULTINATIONALES</b>						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	401	375,771	0.56
					382,077	0.57
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>382,077</b>	<b>0.57</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>382,077</b>	<b>0.57</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 63,493,067 USD)					<b>62,528,635</b>	<b>92.83</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>4,831,926</b>	<b>7.17</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>67,360,561</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

PIK - Paiement en nature

S/U - Step Up Bond (obligation à taux progressif)

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

\* Le nombre d'actions est inférieur à cinq cents.

† Echéance perpétuelle

β L'investissement représente une transaction non réglée après la date d'échéance.

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BELGIQUE</b>						
Bumper BE NV/SA, FRB	4.58%	23/10/31	EUR	4,169	4,176,117	3.07
Bumper BE NV/SA, FRB	4.73%	23/10/31	EUR	2,000	1,991,672	1.46
					6,167,789	4.53
<b>ALLEMAGNE</b>						
RED & Black Auto Germany 7 UG, FRB	5.03%	15/10/29	EUR	556	556,887	0.41
<b>IRLANDE</b>						
Aqueduct European CLO 2-2017 DAC, FRB	5.17%	15/10/30	EUR	4,000	3,986,742	2.93
Avoca CLO XIV DAC, FRB	4.80%	12/01/31	EUR	3,768	3,730,748	2.74
BlueMountain EUR CLO 2016-1 DAC, FRB	4.75%	25/04/32	EUR	1,964	1,945,192	1.43
Bridgepoint CLO 1 DAC, FRB	5.18%	15/01/34	EUR	4,500	4,469,646	3.29
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC, FRB	4.65%	15/12/29	EUR	2,393	2,395,520	1.76
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC, FRB	4.62%	15/12/32	EUR	3,768	3,777,359	2.78
Dilosk Rmbs No 5 DAC, FRB	4.64%	20/12/60	EUR	3,412	3,412,559	2.51
Dilosk Rmbs No 7 DAC, FRB	4.96%	20/10/62	EUR	3,952	3,972,197	2.92
Finance Ireland Auto Receivables No 1 DAC, FRB	4.73%	12/09/33	EUR	3,500	3,511,697	2.58
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC, FRB	5.34%	18/10/30	EUR	2,296	2,296,973	1.69
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC, FRB	6.04%	18/10/30	EUR	2,000	2,000,972	1.47
Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC, FRB	4.64%	18/09/32	EUR	4,000	4,007,532	2.95
Griffith Park CLO DAC, FRB	4.70%	21/11/31	EUR	2,489	2,448,701	1.80
Harvest CLO VII DAC, FRB	4.91%	12/04/31	EUR	132	131,624	0.10
Harvest CLO XIV DAC, FRB	5.45%	18/11/29	EUR	1,429	1,430,234	1.05
Man GLG Euro CLO II DAC, FRB	5.67%	15/01/30	EUR	1,878	1,871,067	1.38
Mulcair Securities No 3 DAC, FRB	4.92%	24/04/65	EUR	2,094	2,092,826	1.54
Northwoods Capital 19 Euro DAC, FRB	4.88%	25/11/33	EUR	2,750	2,704,629	1.99
OCP Euro CLO 2017-2 DAC, FRB	4.79%	15/01/32	EUR	2,703	2,684,994	1.97
Pembroke Property Finance 2 DAC, FRB	5.43%	01/06/40	EUR	2,335	2,328,961	1.71
Primrose Residential 2022-1 DAC, FRB	4.88%	24/10/61	EUR	1,191	1,186,565	0.87
Purple Finance CLO 1 DAC, FRB	4.76%	25/01/31	EUR	342	341,537	0.25
Sculptor European CLO V DAC, FRB	4.76%	14/01/32	EUR	900	887,416	0.65
Signal Harmonic CLO I DAC, FRB	5.77%	15/07/36	EUR	2,000	2,018,947	1.48
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.89%	15/07/30	EUR	165	164,702	0.12
Toro European CLO 4 DAC, FRB	4.89%	15/07/30	EUR	82	82,351	0.06
Toro European CLO 4 DAC, FRB	5.47%	15/07/30	EUR	1,500	1,501,457	1.10
Toro European CLO 4 DAC, FRB	5.47%	15/07/30	EUR	3,600	3,603,498	2.65
Toro European CLO 5 DAC, FRB	4.71%	15/10/30	EUR	1,558	1,543,572	1.13
					66,530,218	48.90
<b>PAYS-BAS</b>						
Domi 2019-1 BV, FRB	4.78%	15/06/51	EUR	4,407	4,412,208	3.24
Domi 2020-2 BV, FRB	4.88%	15/11/52	EUR	327	328,120	0.24
Domi 2021-1 BV, FRB	4.56%	15/06/53	EUR	747	746,521	0.55
Domi 2023-1 BV, FRB	5.12%	15/02/55	EUR	2,143	2,165,714	1.59
Dutch Property Finance 2019-1 BV, FRB	5.25%	28/10/52	EUR	1,300	1,299,935	0.96

# BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	4.95%	28/07/54	EUR	2,500	2,489,554	1.83
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	4.60%	28/07/54	EUR	1,026	1,026,016	0.76
Dutch Property Finance 2020-2 BV, FRB	5.30%	28/01/58	EUR	4,237	4,231,392	3.11
Dutch Property Finance 2021-1 BV, FRB	4.60%	28/07/58	EUR	3,450	3,447,299	2.53
Dutch Property Finance 2021-2 BV, FRB	4.65%	28/04/59	EUR	1,800	1,800,557	1.32
Dutch Property Finance 2022-2 BV, FRB	4.85%	28/04/62	EUR	1,764	1,770,930	1.30
Jubilee Place, FRB	4.84%	17/01/59	EUR	1,347	1,351,326	0.99
Jubilee Place 2021-1 BV, FRB	4.82%	17/07/58	EUR	2,105	2,109,647	1.55
Vecht Residential 2023-1 BV, FRB	4.96%	22/05/58	EUR	5,286	5,285,780	3.89
					32,464,999	23.86
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barley Hill NO 2 Plc, FRB	6.12%	27/08/58	GBP	1,641	1,887,757	1.39
Canada Square Funding 6 Plc, FRB	6.07%	17/01/59	GBP	495	571,301	0.42
Dowson 2022-1 Plc, FRB	6.95%	20/01/29	GBP	1,800	2,086,504	1.53
Elstree Funding NO 2 Plc, FRB	5.92%	21/12/54	GBP	3,809	4,384,526	3.23
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	6.29%	13/06/45	GBP	180	206,955	0.15
Mortimer Btl 2023-1 Plc, FRB	0.00%	22/12/56	GBP	3,000	3,476,427	2.55
Polo Funding 2021-1 Plc, FRB	6.20%	26/09/46	GBP	516	595,494	0.44
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	4.95%	28/07/54	EUR	2,500	2,489,554	1.83
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	4.60%	28/07/54	EUR	1,026	1,026,016	0.76
Dutch Property Finance 2020-2 BV, FRB	5.30%	28/01/58	EUR	4,237	4,231,392	3.11
Dutch Property Finance 2021-1 BV, FRB	4.60%	28/07/58	EUR	3,450	3,447,299	2.53
Residential Mortgage Securities 32 Plc, FRB	6.47%	20/06/70	GBP	1,070	1,237,747	0.91
Stratton Hawksmoor 2022-1 Plc, FRB	6.72%	25/02/53	GBP	2,000	2,312,000	1.70
Stratton Mortgage Funding 2020-1 Plc, FRB	6.82%	12/03/52	GBP	3,000	3,458,389	2.54
Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc, FRB	6.17%	12/07/63	GBP	1,770	2,015,818	1.48
Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc, FRB	7.02%	20/07/45	GBP	1,990	2,283,451	1.68
Trinity Square 2021-1 Plc, FRB	6.07%	15/07/59	GBP	2,262	2,611,185	1.92
					27,127,554	19.94
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>132,847,447</b>	<b>97.64</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>132,847,447</b>	<b>97.64</b>

# BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 132,037,047 EUR)</i>	132,847,447	97.64
<b>Autres actifs moins passifs</b>	3,214,179	2.36
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>136,061,626</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FRB - Obligation à taux flottant

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUSTRALIE</b>						
APA Infrastructure Ltd	1.25%	15/03/33	EUR	167	135,084	0.64
Transurban Finance Co. Pty Ltd	4.23%	26/04/33	EUR	180	189,771	0.91
					324,855	1.55
<b>AUTRICHE</b>						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	100	105,986	0.50
<b>BELGIQUE</b>						
FLUVIUS System Operator CVBA	3.88%	09/05/33	EUR	200	207,062	0.99
Proximus SADP	4.13%	17/11/33	EUR	100	106,809	0.51
					313,871	1.50
<b>CANADA</b>						
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	120	128,157	0.61
<b>DANEMARK</b>						
Orsted AS	3.63%	01/03/26	EUR	120	120,592	0.58
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	100	103,154	0.49
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	145	149,775	0.71
					373,521	1.78
<b>FINLANDE</b>						
Nordea Bank Abp, VRB	3.63%	10/02/26	EUR	128	127,697	0.61
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	200	198,564	0.95
					326,261	1.56
<b>FRANCE</b>						
AXA SA, VRB	4.25%	10/03/43	EUR	100	98,965	0.47
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	200	208,042	0.99
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	100	106,239	0.51
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	100	102,244	0.49
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	300	270,252	1.29
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	200	212,410	1.01
BPCE SA	4.50%	13/01/33	EUR	200	210,570	1.00
BPCE SA, VRB	4.75%	14/06/34	EUR	100	106,506	0.51
Clariane SE, VRB	4.13%	31/12/49†	GBP	100	65,437	0.31
Credit Agricole SA	3.88%	20/04/31	EUR	200	206,967	0.99
Credit Agricole SA	4.00%	18/01/33	EUR	200	210,583	1.00
Credit Agricole SA	4.38%	27/11/33	EUR	100	105,119	0.50
Engie SA	4.25%	06/09/34	EUR	100	106,194	0.51
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	100	107,954	0.51
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	200	208,111	0.99
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	100	99,832	0.48
Societe Generale SA, VRB	4.88%	21/11/31	EUR	100	104,701	0.50
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	100	93,433	0.45
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	100	97,645	0.47
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	100	105,161	0.50
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	100	85,097	0.41
					2,911,462	13.89
<b>ALLEMAGNE</b>						
Allianz SE, VRB	5.82%	25/07/53	EUR	100	109,624	0.52
Bundesobligation	2.20%	13/04/28	EUR	221	223,039	1.06



# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ALLEMAGNE (suite)</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	30	28,585	0.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	770	728,940	3.48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	730	691,347	3.30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/28	EUR	163	153,964	0.73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	112	103,363	0.49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	11	9,586	0.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.30%	15/02/33	EUR	190	194,823	0.93
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	200	193,795	0.92
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	200	174,143	0.83
Deutsche Boerse AG	3.88%	28/09/33	EUR	200	213,048	1.02
Eurogrid GmbH	3.72%	27/04/30	EUR	200	204,327	0.98
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	100	97,329	0.46
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	100	105,814	0.51
					3,231,727	15.42
<b>IRLANDE</b>						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	100	106,161	0.51
<b>ITALIE</b>						
2i Rete Gas SpA	4.38%	06/06/33	EUR	600	615,421	2.94
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	100	87,177	0.41
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	200	168,351	0.80
Terna - Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	119	106,839	0.51
					977,788	4.66
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	200	211,935	1.01
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Plc	4.35%	15/03/29	USD	222	196,270	0.93
Heathrow Funding Ltd	4.50%	11/07/33	EUR	100	106,549	0.51
					302,819	1.44
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	100	80,590	0.38
Eurofins Scientific SE	3.75%	17/07/26	EUR	200	202,537	0.97
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	200	202,920	0.97
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	279	290,550	1.38
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	100	68,392	0.33
Prologis International Funding II SA	2.38%	14/11/30	EUR	161	148,291	0.71
Prologis International Funding II SA	1.63%	17/06/32	EUR	125	104,987	0.50
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	149	120,986	0.58
					1,219,253	5.82
<b>PAYS-BAS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	100	96,183	0.46
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	400	375,455	1.79

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>PAYS-BAS (suite)</b>						
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	160	157,052	0.75
Iberdrola International BV, VRB	1.87%	31/12/49†	EUR	200	188,668	0.90
Iberdrola International BV, VRB	1.83%	31/12/49†	EUR	100	85,395	0.41
ING Groep NV, VRB	4.75%	23/05/34	EUR	100	106,579	0.51
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	100	107,966	0.51
Lseg Netherlands BV	4.23%	29/09/30	EUR	140	147,937	0.71
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	100	81,386	0.39
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	100	74,133	0.35
Telefonica Europe BV, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	200	182,729	0.87
TenneT Holding BV	4.25%	28/04/32	EUR	100	108,598	0.52
TenneT Holding BV	4.50%	28/10/34	EUR	100	111,629	0.53
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	100	75,659	0.36
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	100	71,921	0.34
					1,971,290	9.40
<b>PORTUGAL</b>						
Brisa-Concessao Rodoviaria SA	1.88%	30/04/25	EUR	100	97,968	0.47
<b>ESPAGNE</b>						
Abertis Infraestructuras SA	4.13%	07/08/29	EUR	100	102,833	0.49
Banco Santander SA	4.88%	18/10/31	EUR	100	106,629	0.51
CaixaBank SA	4.38%	29/11/33	EUR	100	105,218	0.50
CaixaBank SA, VRB	5.13%	19/07/34	EUR	200	213,930	1.02
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	200	194,173	0.93
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	5.25%	30/10/29	EUR	229	246,080	1.17
Werfen SA/Spain	4.63%	06/06/28	EUR	100	102,041	0.49
					1,070,904	5.11
<b>SUISSE</b>						
UBS Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	108	107,073	0.51
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	192	221,498	1.05
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	116	108,561	0.52
					437,132	2.08
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	104	111,594	0.53
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	200	220,257	1.05
DS Smith Plc	4.38%	27/07/27	EUR	128	131,818	0.63
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	102	106,344	0.51
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	100	105,958	0.51
HSBC Holdings Plc, VRB	6.80%	14/09/31	GBP	140	174,511	0.83
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	140	148,759	0.71
Inchcape Plc	6.50%	09/06/28	GBP	100	120,238	0.57
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	111	104,588	0.50
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	171	167,534	0.80
National Gas Transmission Plc	4.25%	05/04/30	EUR	168	174,611	0.83
NatWest Group Plc, VRB	4.77%	16/02/29	EUR	110	114,480	0.55
NIE Finance Plc	5.88%	01/12/32	GBP	100	124,838	0.60
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	101	112,493	0.54
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	100	123,843	0.59
Quadgas Finance Plc	3.38%	17/09/29	GBP	111	113,641	0.54
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	100	88,933	0.42
Vodafone Group Plc, VRB	8.00%	30/08/86	GBP	100	123,404	0.59
					2,367,844	11.30

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
AT&T Inc	3.95%	30/04/31	EUR	100	103,900	0.50
AT&T Inc	4.30%	18/11/34	EUR	100	105,831	0.50
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	100	107,113	0.51
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	150	117,667	0.56
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	191	179,491	0.86
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	101	106,213	0.51
Thermo Fisher Scientific Inc	1.50%	01/10/39	EUR	125	95,688	0.46
Toyota Motor Credit Corp	4.05%	13/09/29	EUR	286	300,441	1.43
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	101	105,132	0.50
					1,221,476	5.83
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>17,700,410</b>	<b>84.44</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>17,700,410</b>	<b>84.44</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ILES CAIMANS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	163	131,223	0.63
<b>FRANCE</b>						
BNP Paribas SA, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	200	185,421	0.89
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	200	189,342	0.90
					374,763	1.79
<b>ALLEMAGNE</b>						
Robert Bosch GmbH	4.00%	02/06/35	EUR	100	106,142	0.51
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	100	107,560	0.51
					213,702	1.02
<b>ITALIE</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	5.13%	29/08/31	EUR	100	106,834	0.51
Intesa Sanpaolo SpA	5.63%	08/03/33	EUR	150	161,784	0.77
					268,618	1.28
<b>LUXEMBOURG</b>						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	100	83,825	0.40
<b>PAYS-BAS</b>						
Sartorius Finance BV	4.38%	14/09/29	EUR	200	207,460	0.99
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	100	104,368	0.50
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	100	105,664	0.50
					417,492	1.99
<b>ESPAGNE</b>						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	200	191,256	0.91
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse Group AG, FTB †#	9.75%	31/12/49†	USD	200	21,726	0.11
<b>ETATS-UNIS</b>						
Amgen Inc	5.65%	02/03/53	USD	67	63,979	0.30
Amgen Inc	5.75%	02/03/63	USD	90	85,820	0.41

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	129	81,125	0.39
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	75	73,597	0.35
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	362	289,300	1.38
					593,821	2.83
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>2,296,426</b>	<b>10.96</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>2,296,426</b>	<b>10.96</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 19,987,548 EUR)					<b>19,996,836</b>	<b>95.40</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>964,780</b>	<b>4.60</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>20,961,616</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

FTB - Obligation cotée au pied de coupon

VRB - Obligation à taux variable

± Titre en défaut

† Echéance perpétuelle

# L'investissement représente une créance évaluée à sa juste valeur

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>BELGIQUE</b>						
Lonza Finance International NV	3.88%	25/05/33	EUR	1,163	1,335,377	0.81
Proximus SADP	4.13%	17/11/33	EUR	1,000	1,179,868	0.72
					2,515,245	1.53
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	3,045	2,883,465	1.76
<b>ILES CAIMANS</b>						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	186,921	0.11
<b>DANEMARK</b>						
Orsted A/S, VRB	2.25%	24/11/17^	EUR	1,000	1,080,961	0.66
Orsted AS	4.88%	12/01/32	GBP	937	1,188,001	0.72
Orsted AS, VRB	1.75%	09/12/19^^	EUR	1,650	1,602,364	0.98
Vestas Wind Systems	4.13%	15/06/31	EUR	1,677	1,913,505	1.17
					5,784,831	3.53
<b>FINLANDE</b>						
Sanoma Oyj, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	1,540	1,748,784	1.06
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	1,300	1,425,733	0.87
					3,174,517	1.93
<b>FRANCE</b>						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.38%	02/05/30	EUR	2,100	2,413,038	1.47
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	1,100	1,290,925	0.79
Banque Federative du Credit Mutuel SA, VRB	3.88%	16/06/32	EUR	600	655,725	0.40
Clariane SE, VRB	4.13%	31/12/49†	GBP	800	578,283	0.35
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	4.50%	06/04/27	EUR	1,780	2,013,377	1.23
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	0.63%	16/09/28	EUR	2,355	2,263,987	1.38
La Banque Postale SA, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,600	2,579,396	1.57
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	1,300	1,590,462	0.97
					13,385,193	8.16
<b>ALLEMAGNE</b>						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7.50%	15/05/30	EUR	1,126	1,327,304	0.81
Deutsche Bahn Finance GmbH	3.63%	18/12/37	EUR	680	785,235	0.48
Infineon Technologies AG	1.63%	24/06/29	EUR	700	717,986	0.43
					2,830,525	1.72
<b>IRLANDE</b>						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	753	883,046	0.54
Kerry Group Financial Services Unltd Co	0.88%	01/12/31	EUR	346	324,897	0.20
Smurfit Kappa Treasury ULC	1.00%	22/09/33	EUR	650	574,883	0.35
Trane Technologies Financing Ltd	5.25%	03/03/33	USD	2,000	2,074,621	1.26
					3,857,447	2.35

# BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ITALIE</b>						
Terna - Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	1,968	1,951,785	1.19
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	2,349	2,749,665	1.68
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2.00%	09/07/40	EUR	824	724,825	0.44
					3,474,490	2.12
<b>JERSEY</b>						
Aptiv Plc	5.40%	15/03/49	USD	1,456	1,363,588	0.83
Aptiv Plc	3.10%	01/12/51	USD	1,940	1,270,181	0.77
Aptiv Plc / Aptiv Corp.	2.40%	18/02/25	USD	1,220	1,180,240	0.72
					3,814,009	2.32
<b>LUXEMBOURG</b>						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	1,219	1,420,272	0.87
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,732	3,142,835	1.91
					4,563,107	2.78
<b>MAURICE</b>						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	360	329,513	0.20
<b>MULTINATIONALES</b>						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	792	781,743	0.48
<b>PAYS-BAS</b>						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.00%	10/04/29	USD	400	397,163	0.24
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	3.10%	31/12/49†	EUR	2,000	1,822,945	1.11
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	800	829,492	0.51
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	2,548	2,762,793	1.68
Iberdrola International BV, VRB	2.25%	31/12/49†	EUR	1,600	1,581,755	0.97
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	200	178,890	0.11
Vestas Wind Systems Finance BV	2.00%	15/06/34	EUR	762	738,850	0.45
Wolters Kluwer NV	3.75%	03/04/31	EUR	475	544,909	0.33
					8,856,797	5.40
<b>ESPAGNE</b>						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	5.25%	30/10/29	EUR	334	396,472	0.24
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Inter-American Development Bank	3.20%	07/08/42	USD	1,000	839,782	0.51
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0.00%	31/03/27	USD	250	230,989	0.14
					1,070,771	0.65
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Anchor Hanover Group	2.00%	21/07/51	GBP	801	592,281	0.36
BUPA Finance Plc	5.00%	08/12/26	GBP	532	667,719	0.41
BUPA Finance Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	GBP	3,132	2,691,255	1.64
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	1,869	2,152,516	1.31
London & Quadrant Housing Trust	2.63%	28/02/28	GBP	762	896,525	0.55
London & Quadrant Housing Trust	2.25%	20/07/29	GBP	1,117	1,256,669	0.77

# BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
London & Quadrant Housing Trust	2.00%	31/03/32	GBP	682	709,747	0.43
Motability Operations Group Plc	3.50%	17/07/31	EUR	2,893	3,281,321	2.00
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,458	1,718,583	1.05
Nationwide Building Society 144A	3.90%	21/07/25	USD	800	784,837	0.48
NatWest Group Plc, VRB	0.78%	26/02/30	EUR	3,467	3,302,962	2.01
Northumbrian Water Finance Plc	4.50%	14/02/31	GBP	563	692,687	0.42
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	1,598	2,186,120	1.33
Pearson Funding Plc	3.75%	04/06/30	GBP	1,408	1,677,191	1.02
Renewi Plc	3.00%	23/07/27	EUR	150	162,300	0.10
Severn Trent Utilities Finance Plc	2.63%	22/02/33	GBP	408	437,984	0.27
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.63%	30/11/34	GBP	537	670,971	0.41
Severn Trent Utilities Finance Plc	5.25%	04/04/36	GBP	656	865,865	0.53
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.88%	24/01/42	GBP	301	373,667	0.23
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	1,369	1,470,059	0.90
TC Dudgeon Ofco Plc	3.16%	12/11/38	GBP	2,144	2,420,061	1.47
UNITE Group Plc	3.50%	15/10/28	GBP	2,956	3,581,160	2.18
					32,592,480	19.87
<b>ETATS-UNIS</b>						
Alexandria Real Estate Equities Inc	3.95%	15/01/27	USD	1,450	1,403,770	0.85
Alexandria Real Estate Equities Inc	4.85%	15/04/49	USD	533	475,492	0.29
Alexandria Real Estate Equities Inc	5.15%	15/04/53	USD	1,100	1,065,731	0.65
Carrier Global Corp	4.50%	29/11/32	EUR	1,349	1,596,159	0.97
Ecolab Inc	5.50%	08/12/41	USD	400	420,918	0.26
HCA Inc	5.90%	01/06/53	USD	800	822,639	0.50
Healthcare Realty Holdings LP	3.50%	01/08/26	USD	1,504	1,437,327	0.88
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,300	1,247,385	0.76
KB Home	4.80%	15/11/29	USD	200	192,090	0.12
OneMain Finance Corp	9.00%	15/01/29	USD	1,145	1,212,730	0.74
RELX Capital Inc	3.00%	22/05/30	USD	1,445	1,329,174	0.81
Xylem Inc/NY	3.25%	01/11/26	USD	1,900	1,832,622	1.12
					13,036,037	7.95
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>105,485,348</b>	<b>64.29</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>105,485,348</b>	<b>64.29</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>CHILI</b>						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	07/05/50	USD	400	331,360	0.20
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	1,353	1,198,736	0.73
					1,530,096	0.93
<b>HONG KONG</b>						
MTR Corp Ltd	1.63%	19/08/30	USD	421	351,277	0.21
<b>INDE</b>						
ReNew Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	800	766,267	0.47
<b>JAPON</b>						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	1,166	1,402,073	0.86
<b>LUXEMBOURG</b>						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,150	1,223,142	0.75

# BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>LUXEMBOURG (suite)</b>						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	400	334,546	0.20
					<u>1,557,688</u>	<u>0.95</u>
<b>PAYS-BAS</b>						
Cooperatieve Rabobank UA	3.75%	21/07/26	USD	2,153	2,065,213	1.26
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	1,200	1,383,483	0.84
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	1,200	1,400,664	0.86
					<u>4,849,360</u>	<u>2.96</u>
<b>PARAGUAY</b>						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	500	488,817	0.30
<b>SINGAPOUR</b>						
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,000	2,041,358	1.24
<b>COREE DU SUD</b>						
LG Energy Solution Ltd	5.63%	25/09/26	USD	1,250	1,264,725	0.77
LG Energy Solution Ltd	5.75%	25/09/28	USD	1,295	1,334,711	0.81
					<u>2,599,436</u>	<u>1.58</u>
<b>ESPAGNE</b>						
Green Bidco SA	10.25%	15/07/28	EUR	2,085	2,030,509	1.24
<b>ROYAUME-UNI</b>						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	400	383,526	0.23
<b>ETATS-UNIS</b>						
Autodesk Inc	4.38%	15/06/25	USD	550	546,318	0.33
Autodesk Inc	2.85%	15/01/30	USD	2,401	2,168,565	1.32
Carrier Global Corp 144A	6.20%	15/03/54	USD	1,000	1,160,624	0.71
CoBank ACB, VRB	4.25%	31/12/49†	USD	500	399,738	0.24
CoBank ACB, VRB	6.45%	31/12/49†	USD	1,767	1,731,196	1.05
Darling Ingredients Inc	6.00%	15/06/30	USD	820	820,580	0.50
Darling Ingredients Inc 144A	6.00%	15/06/30	USD	151	151,107	0.09
George Washington University	4.13%	15/09/48	USD	2,461	2,207,062	1.35
Gilead Sciences Inc	3.65%	01/03/26	USD	300	294,014	0.18
Healthcare Realty Holdings LP	2.40%	15/03/30	USD	1,770	1,458,424	0.89
Humana Inc	5.50%	15/03/53	USD	1,107	1,150,106	0.70
Interface Inc	5.50%	01/12/28	USD	330	307,373	0.19
Johns Hopkins Health System Corp	3.84%	15/05/46	USD	965	822,141	0.50
KB Home	7.25%	15/07/30	USD	646	674,125	0.41
LifePoint Health Inc 144A	11.00%	15/10/30	USD	750	792,314	0.48
OneMain Finance Corp	7.13%	15/03/26	USD	593	604,931	0.37
SLM Corp	4.20%	29/10/25	USD	936	911,068	0.56
Trimble Inc	4.90%	15/06/28	USD	1,472	1,482,606	0.90
Trimble Inc	6.10%	15/03/33	USD	1,337	1,437,168	0.88
Veralto Corp 144A	5.50%	18/09/26	USD	2,400	2,440,453	1.49
Veralto Corp 144A	5.45%	18/09/33	USD	3,101	3,219,489	1.96
					<u>24,779,402</u>	<u>15.10</u>
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>42,779,809</b>	<b>26.07</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>42,779,809</b>	<b>26.07</b>



# BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 142,701,403 USD)</i>	<b>148,265,157</b>	<b>90.36</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>15,806,353</b>	<b>9.64</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>164,071,510</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

VRB - Obligation à taux variable

† Echéance perpétuelle

^ La date d'échéance est le 24 novembre 3017

^^ La date d'échéance est le 9 décembre 3019

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	2.90%	23/05/29	EUR	937	1,067,041	0.45
Obligations du gouvernement de la République d'Autriche 144A	3.15%	20/10/53	EUR	385	445,297	0.19
					1,512,338	0.64
<b>BELGIQUE</b>						
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	0.00%	22/10/31	EUR	2,151	1,964,987	0.83
Obligations du gouvernement du Royaume de Belgique 144A	3.00%	22/06/33	EUR	655	747,153	0.32
					2,712,140	1.15
<b>CANADA</b>						
Obligations du gouvernement canadien	1.50%	01/09/24	CAD	4,268	3,170,730	1.34
Obligations du gouvernement canadien	1.00%	01/09/26	CAD	507	360,592	0.15
Obligations du gouvernement canadien	3.25%	01/09/28	CAD	672	511,588	0.22
Obligations du gouvernement canadien	1.25%	01/06/30	CAD	1,203	815,885	0.35
					4,858,795	2.06
<b>CHILI</b>						
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A <sup>Ω</sup>	4.70%	01/09/30	CLP	140,000	157,423	0.07
Obligations internationales du gouvernement chilien	4.13%	05/07/34	EUR	1,300	1,470,434	0.62
					1,627,857	0.69
<b>COLOMBIE</b>						
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	1,060,000	326,184	0.14
<b>ESTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement estonien	0.13%	10/06/30	EUR	437	402,121	0.17
Obligations internationales du gouvernement estonien	4.00%	12/10/32	EUR	1,530	1,821,903	0.77
					2,224,024	0.94
<b>FRANCE</b>						
OAT du gouvernement de la République française 144A	0.50%	25/05/40	EUR	1,647	1,259,951	0.53
OAT du gouvernement de la République française 144A	1.50%	25/05/50	EUR	1,164	934,360	0.40
					2,194,311	0.93
<b>ALLEMAGNE</b>						
Bundesobligation Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.20%	13/04/28	EUR	2,958	3,298,912	1.40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	6,615	7,041,458	2.98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	72	68,483	0.03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	686	741,651	0.31
					11,150,504	4.72

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>GRECE</b>						
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.25%	15/06/33	EUR	900	1,090,481	0.46
Obligations du gouvernement de la République hellénique 144A	4.38%	18/07/38	EUR	2,923	3,550,143	1.51
					4,640,624	1.97
<b>HONGRIE</b>						
Obligations du gouvernement hongrois	4.75%	24/11/32	HUF	60,900	162,670	0.07
<b>INDONESIE</b>						
Bons du Trésor indonésien	7.00%	15/09/30	IDR	30,591,000	2,035,814	0.86
<b>IRLANDE</b>						
Obligations du gouvernement irlandais	1.35%	18/03/31	EUR	556	577,246	0.24
<b>ISRAEL</b>						
Obligations du gouvernement israélien – taux fixe <sup>Ω</sup>	0.50%	27/02/26	ILS	1,991	518,733	0.22
Obligations internationales du gouvernement israélien	6.50%	06/11/31	USD	1,994	2,150,560	0.91
Obligations internationales du gouvernement israélien	0.63%	18/01/32	EUR	3,352	2,865,190	1.21
					5,534,483	2.34
<b>JAPON</b>						
Obligations à dix ans du gouvernement japonais	0.10%	20/03/27	JPY	1,030,050	7,313,809	3.10
Obligations à trente ans du gouvernement japonais	1.50%	20/03/45	JPY	601,650	4,307,262	1.82
Obligations à trente ans du gouvernement japonais	0.80%	20/12/47	JPY	875,200	5,296,371	2.24
Obligations à vingt ans du gouvernement japonais	0.40%	20/03/36	JPY	792,750	5,350,392	2.27
Obligations à deux ans du gouvernement japonais	0.01%	01/07/25	JPY	1,286,400	9,127,137	3.87
					31,394,971	13.30
<b>LETTONIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement letton	3.88%	12/07/33	EUR	1,200	1,389,901	0.59
<b>MEXIQUE</b>						
Bonos mexicains	5.50%	04/03/27	MXN	230,600	12,186,139	5.16
Bonos mexicains	8.50%	01/03/29	MXN	81,960	4,728,739	2.00
Bonos mexicains	7.75%	29/05/31	MXN	76,510	4,229,347	1.79
Obligations internationales du gouvernement mexicain	6.35%	09/02/35	USD	3,190	3,346,042	1.42
Obligations internationales du gouvernement mexicain	4.00%	15/03/15 <sup>^</sup>	EUR	657	563,024	0.24
					25,053,291	10.61
<b>NOUVELLE-ZELANDE</b>						
Obligations du gouvernement néo-zélandais	4.25%	15/05/34	NZD	750	470,114	0.20
<b>PEROU</b>						
Obligations du gouvernement péruvien	6.15%	12/08/32	PEN	616	162,682	0.07

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROUMANIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	26/02/26	EUR	758	823,628	0.35
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	17/02/28	USD	430	445,712	0.19
Obligations internationales du gouvernement roumain	5.50%	18/09/28	EUR	1,270	1,444,732	0.61
Obligations internationales du gouvernement roumain	6.63%	27/09/29	EUR	1,500	1,774,732	0.75
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.62%	26/05/30	EUR	226	229,972	0.10
Obligations internationales du gouvernement roumain	1.75%	13/07/30	EUR	3,965	3,552,186	1.51
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	28/01/32	EUR	258	221,182	0.09
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.00%	14/04/33	EUR	2,626	2,177,623	0.92
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.88%	29/10/35	EUR	2,909	2,745,400	1.16
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.75%	14/04/41	EUR	634	471,832	0.20
Obligations internationales du gouvernement roumain	2.88%	13/04/42	EUR	32	24,008	0.01
Obligations internationales du gouvernement roumain	4.63%	03/04/49	EUR	1,062	988,095	0.42
Obligations internationales du gouvernement roumain	3.38%	28/01/50	EUR	919	694,323	0.30
					15,593,425	6.61
<b>SLOVENIE</b>						
Obligations internationales du gouvernement slovène	5.00%	19/09/33	USD	2,200	2,241,744	0.95
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.88%	28/02/35	ZAR	56,060	2,587,937	1.10
Obligations du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	8.50%	31/01/37	ZAR	70,999	3,029,563	1.28
					5,617,500	2.38
<b>ESPAGNE</b>						
Obligations du gouvernement espagnol 144A	0.70%	30/04/32	EUR	6,890	6,422,679	2.72
<b>ENTITES SUPRANATIONALES</b>						
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	1,516	1,285,861	0.55
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Gilt du Royaume-Uni	0.13%	30/01/26	GBP	3,367	3,991,913	1.69
Gilt du Royaume-Uni	1.25%	22/07/27	GBP	1,296	1,534,120	0.65
Gilt du Royaume-Uni	4.25%	07/09/39	GBP	868	1,138,634	0.48
Gilt du Royaume-Uni	1.75%	22/01/49	GBP	3,600	2,903,716	1.23
					9,568,383	4.05
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bons du Trésor américain	0.25%	15/06/24	USD	19,971	19,533,354	8.28
Bons du Trésor américain	1.50%	30/09/24	USD	16,853	16,430,688	6.96

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ETATS-UNIS (suite)</b>						
Bons du Trésor américain	2.88%	31/05/25	USD	5,098	4,982,797	2.11
					40,946,839	17.35
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>179,704,380</b>	<b>76.13</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>179,704,380</b>	<b>76.13</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>ITALIE</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	471	381,051	0.16
<b>POLOGNE</b>						
Obligations du gouvernement de la République de Pologne	3.25%	25/07/25	PLN	5,249	1,299,838	0.55
<b>THAILANDE</b>						
Obligations du gouvernement thaïlandais	3.65%	20/06/31	THB	50,691	1,587,619	0.67
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>3,268,508</b>	<b>1.38</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>3,268,508</b>	<b>1.38</b>
<b>Autres titres</b>						
<b>BONS DU TRESOR A COURT TERME</b>						
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bon du Trésor américain	0.00%	16/05/24	USD	17,427	17,092,620	7.24
Bon du Trésor américain	0.00%	06/06/24	USD	15,104	14,763,924	6.26
					31,856,544	13.50
<b>TOTAL BONS DU TRESOR A COURT TERME</b>					<b>31,856,544</b>	<b>13.50</b>
<b>Total Autres titres</b>					<b>31,856,544</b>	<b>13.50</b>
<b>Total des investissements</b> (Coût : 210,596,859 USD)					<b>214,829,432</b>	<b>91.01</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>					<b>21,222,344</b>	<b>8.99</b>
<b>Actifs nets totaux</b>					<b>236,051,776</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

Ω Titre évalué selon la méthode du « dirty pricing »

^ La date d'échéance est le 15 mars 2115

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>AUTRICHE</b>						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	07/06/33	EUR	900	979,231	2.25
<b>DANEMARK</b>						
Danske Bank A/S, VRB	2.50%	21/06/29	EUR	1,030	1,126,061	2.58
<b>FRANCE</b>						
AXA SA, VRB	5.50%	11/07/43	EUR	1,030	1,221,187	2.80
BPCE SA, VRB	5.75%	01/06/33	EUR	1,000	1,169,173	2.68
Credit Agricole SA, VRB	7.50%	31/12/49†	GBP	700	887,974	2.04
Credit Mutuel Arkea SA	3.38%	11/03/31	EUR	800	854,305	1.96
					4,132,639	9.48
<b>ALLEMAGNE</b>						
Commerzbank AG, VRB	5.13%	18/01/30	EUR	700	810,459	1.86
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	200	214,076	0.49
Deutsche Bank AG, VRB	6.13%	12/12/30	GBP	900	1,164,568	2.67
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	1,000	1,030,174	2.37
Hannover Rueck SE, VRB	1.75%	08/10/40	EUR	900	858,114	1.97
					4,077,391	9.36
<b>IRLANDE</b>						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	2.03%	30/09/27	USD	920	840,735	1.93
<b>PAYS-BAS</b>						
ABN AMRO Bank NV, VRB	5.50%	21/09/33	EUR	900	1,041,629	2.39
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	200	207,373	0.48
ING Groep NV, VRB	6.25%	20/05/33	GBP	1,000	1,285,330	2.95
					2,534,332	5.82
<b>ESPAGNE</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	5.75%	15/09/33	EUR	100	116,291	0.27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	8.25%	30/11/33	GBP	700	961,392	2.20
Banco Santander SA, VRB	5.75%	23/08/33	EUR	1,300	1,507,748	3.46
					2,585,431	5.93
<b>SUEDE</b>						
Skandinaviska Enskilda Banken AB, VRB	6.88%	31/12/49†	USD	800	787,730	1.81
Swedbank AB, VRB	7.27%	15/11/32	GBP	890	1,172,269	2.69
					1,959,999	4.50
<b>SUISSE</b>						
Credit Suisse AG/London	7.75%	10/03/26	GBP	600	805,654	1.85
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Aviva Plc, VRB	6.88%	20/05/58	GBP	630	835,417	1.92
Barclays Plc, VRB	7.09%	06/11/29	GBP	1,200	1,631,108	3.74
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	330	449,202	1.03
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	600	746,309	1.71
BUPA Finance Plc	4.13%	14/06/35	GBP	1,220	1,263,563	2.90
HSBC Holdings Plc, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	820	995,640	2.29
Legal & General Group Plc, VRB	5.63%	31/12/49†	GBP	1,000	1,087,458	2.50
Legal & General Group Plc, VRB	5.25%	21/03/47	USD	1,120	1,080,505	2.48

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

Description du titre	Taux	Date d'échéance	Devise	Montant nominal ('000)	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs (suite)</b>						
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>ROYAUME-UNI (suite)</b>						
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	400	516,190	1.19
Lloyds Banking Group Plc, VRB	6.63%	02/06/33	GBP	890	1,160,499	2.66
NatWest Group Plc, VRB	5.76%	28/02/34	EUR	1,000	1,164,279	2.67
RL Finance Bonds NO 6 Plc, VRB	10.13%	31/12/49†	GBP	560	761,667	1.75
Standard Chartered Plc, VRB	3.52%	12/02/30	USD	1,080	1,040,255	2.39
					12,732,092	29.23
<b>ETATS-UNIS</b>						
Goldman Sachs Group Inc	6.75%	01/10/37	USD	770	850,305	1.95
					32,623,870	74.88
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>32,623,870</b>	<b>74.88</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					<b>32,623,870</b>	<b>74.88</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>FRANCE</b>						
Societe Generale SA	7.37%	10/01/53	USD	890	939,341	2.16
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	660	690,216	1.58
					1,629,557	3.74
<b>IRLANDE</b>						
AIB Group Plc, VRB	6.61%	13/09/29	USD	830	874,769	2.01
<b>ITALIE</b>						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	590	656,281	1.51
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	100	111,149	0.26
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	8.25%	21/11/33	USD	830	903,953	2.07
UniCredit SpA, VRB	2.57%	22/09/26	USD	570	536,537	1.23
					2,207,920	5.07
<b>ESPAGNE</b>						
CaixaBank SA, VRB	6.84%	13/09/34	USD	830	876,777	2.01
<b>ETATS-UNIS</b>						
Bank of America Corp, VRB	2.48%	21/09/36	USD	1,050	833,645	1.91
Citigroup Inc, VRB	6.17%	25/05/34	USD	800	829,894	1.91
Morgan Stanley, VRB	5.30%	20/04/37	USD	860	837,633	1.92
					2,501,172	5.74
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>					<b>8,090,195</b>	<b>18.57</b>
<b>Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés</b>					<b>8,090,195</b>	<b>18.57</b>

# BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des investissements</b> <i>(Coût : 36,721,975 USD)</i>	<b>40,714,065</b>	<b>93.45</b>
<b>Autres actifs moins passifs</b>	<b>2,853,844</b>	<b>6.55</b>
<b>Actifs nets totaux</b>	<b>43,567,909</b>	<b>100.00</b>

Glossaire :

VRB - Obligation à taux variable

† Echéance perpétuelle

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

Les contrats de mise et de prise en pension sont détaillés à la note 8 le cas échéant.

Les instruments financiers dérivés sont détaillés à la note 9 le cas échéant.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023

	Notes	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	579,111,638	300,123,535	2,093,194,902
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	330,807	–	8,647,479
- Contrats futures	2,9	–	–	–
- Contrats de swap	2,9	–	–	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	25,080	–	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	34,338,464	11,370,022	138,687,339
Montants à recevoir sur investissements vendus		3,280,346	–	867,715
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		721,705	1,736,365	7,679,832
Intérêts à recevoir	2	10,395,743	4,959,095	37,103,908
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		2,304	–	76,169
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	13,028	–
<b>Actif total</b>		<b>628,206,087</b>	<b>318,202,045</b>	<b>2,286,257,344</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	939,977	–
- Contrats futures	2,9	210,899	–	11,565,357
- Contrats de swap	2,9	899,899	–	16,609,164
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	590,000	131,429	36,712,347
Taxe d'abonnement à payer	3	34,347	13,266	115,776
Commissions de gestion à payer	6	341,199	217,767	826,851
Commissions de surperformance à payer	6	–	–	299,146
Commissions d'administration à payer	5	287,034	313,377	634,362
Commissions de dépôt à payer	5	58,900	34,673	196,470
Frais professionnels à payer		29,073	33,145	43,032
Investissements achetés		26,308	1	7,112,142
Montants à verser sur rachats d'actions		2,801,649	453,336	36,047,178
Intérêts à verser	2	36,652	11	300,698
Distributions	4	–	23,463	52,948
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		42,923	189,462	119,341
Frais excédentaires	5	54,137	–	37,361
<b>Passif total</b>		<b>5,413,020</b>	<b>2,349,907</b>	<b>110,672,173</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>622,793,067</b>	<b>315,852,138</b>	<b>2,175,585,171</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	20,477,003	73,153,712	172,370,427
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	695,477	2,452,047	1,770,223
- Contrats futures	2,9	–	–	–
- Contrats de swap	2,9	3,936	–	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	9,765	33,478	7,900
Liquidités et avoirs équivalents	2	1,567,462	12,552,257	9,078,176
Montants à recevoir sur investissements vendus		22,018	666,697	1,658,175
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		693	1,491	–
Intérêts à recevoir	2	443,830	1,442,369	2,674,874
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		–	498	7,341
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	12,644	3,362	–
<b>Actif total</b>		<b>23,232,828</b>	<b>90,305,911</b>	<b>187,567,116</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	–	–
- Contrats futures	2,9	11,178	245,845	195,028
- Contrats de swap	2,9	–	314,179	333,480
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	76,476	3,187,775	–
Taxe d'abonnement à payer	3	2,152	–	6,244
Commissions de gestion à payer	6	19,832	45,984	170,725
Commissions de surperformance à payer	6	–	–	392
Commissions d'administration à payer	5	71,187	74,765	178,087
Commissions de dépôt à payer	5	–	–	–
Frais professionnels à payer		33,924	32,753	33,443
Investissements achetés		1	105,880	10,368
Montants à verser sur rachats d'actions		4,684	1,028	215,614
Intérêts à verser	2	–	7,464	15,816
Distributions	4	1,472	–	10,989
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		50,984	30,343	–
Frais excédentaires	5	–	–	12,048
<b>Passif total</b>		<b>271,890</b>	<b>4,046,016</b>	<b>1,182,234</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>22,960,938</b>	<b>86,259,895</b>	<b>186,384,882</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	9,873,251	416,059,270	3,523,372,794
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	45,732	6,731,994	1,800,891
- Contrats futures	2,9	–	–	–
- Contrats de swap	2,9	–	25,879,027	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	159,140	10,560	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	867,517	51,471,206	116,750,682
Montants à recevoir sur investissements vendus		1	31	–
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		–	74,548	5,716,404
Intérêts à recevoir	2	34,652	9,788,504	40,426,989
Dividendes à recevoir	2	25,847	–	–
Autres produits à recevoir		–	75	1,054
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	–	–
<b>Actif total</b>		<b>11,006,140</b>	<b>510,015,215</b>	<b>3,688,068,814</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	–	–
- Contrats futures	2,9	5,750	–	11,813,717
- Contrats de swap	2,9	–	–	1,383,014
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	–	32,148,761	–
Taxe d'abonnement à payer	3	2,029	38,901	301,526
Commissions de gestion à payer	6	8,557	285,834	1,029,646
Commissions de surperformance à payer	6	1,969	–	–
Commissions d'administration à payer	5	77,923	243,244	493,114
Commissions de dépôt à payer	5	–	132,953	275,642
Frais professionnels à payer		27,593	36,380	41,928
Investissements achetés		–	–	–
Montants à verser sur rachats d'actions		–	176,430	7,641,455
Intérêts à verser	2	–	228,509	101,657
Distributions	4	2,067	139,094	1,025
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		59,920	20,859	118,048
Frais excédentaires	5	103,918	22,373	106,046
<b>Passif total</b>		<b>289,726</b>	<b>33,473,338</b>	<b>23,306,818</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>10,716,414</b>	<b>476,541,877</b>	<b>3,664,761,996</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	2,239,136,196	1,475,155,399	106,459,006
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	5,220,959	5,886,427	2,622,856
- Contrats futures	2,9	–	–	–
- Contrats de swap	2,9	–	2,107,960	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	–	–	4,640
Liquidités et avoirs équivalents	2	154,439,127	62,754,574	5,540,128
Montants à recevoir sur investissements vendus		217,261	1	–
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		17,329,285	568,169	–
Intérêts à recevoir	2	29,495,005	31,152,304	1,395,305
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		1,076	–	–
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	–	–
<b>Actif total</b>		<b>2,445,838,909</b>	<b>1,577,624,834</b>	<b>116,021,935</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	–	–
- Contrats futures	2,9	19,290,363	–	64,794
- Contrats de swap	2,9	12,197,798	–	183,486
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	–	2,260,000	122,733
Taxe d'abonnement à payer	3	134,684	106,649	2,364
Commissions de gestion à payer	6	892,056	746,585	95,789
Commissions de surperformance à payer	6	–	41	–
Commissions d'administration à payer	5	530,989	572,672	72,518
Commissions de dépôt à payer	5	223,707	142,845	–
Frais professionnels à payer		44,324	41,680	24,841
Investissements achetés		1,764,561	1,111,625	–
Montants à verser sur rachats d'actions		4,505,837	2,106,223	–
Intérêts à verser	2	287,266	26,637	4,623
Distributions	4	1,510,000	1,980,806	–
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		116,595	147,159	34,069
Frais excédentaires	5	37,756	229,541	1,941
<b>Passif total</b>		<b>41,535,936</b>	<b>9,472,463</b>	<b>607,158</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>2,404,302,973</b>	<b>1,568,152,371</b>	<b>115,414,777</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	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>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	746,067,230	71,045,004	2,003,141,654
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	4,540,590	1,564,623	–
- Contrats futures	2,9	–	49,414	1,702,243
- Contrats de swap	2,9	–	–	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	–	3,480	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	85,681,034	6,384,280	171,690,531
Montants à recevoir sur investissements vendus		325,226	904,336	3,293,204
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		17,190,915	–	3,347,183
Intérêts à recevoir	2	14,458,722	1,239,279	29,845,477
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		–	10,900	1,224
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	1,606	–
<b>Actif total</b>		<b>868,263,717</b>	<b>81,202,922</b>	<b>2,213,021,516</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	–	787,667
- Contrats futures	2,9	23,171,427	–	–
- Contrats de swap	2,9	17,641,861	50,206	10,756,888
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	992,838	–	31,297,081
Taxe d'abonnement à payer	3	61,801	2,109	119,989
Commissions de gestion à payer	6	430,881	100,308	776,395
Commissions de surperformance à payer	6	9,150	–	–
Commissions d'administration à payer	5	465,011	64,682	496,071
Commissions de dépôt à payer	5	135,038	–	159,798
Frais professionnels à payer		39,059	26,346	49,673
Investissements achetés		275,353	3,902	3,646,027
Montants à verser sur rachats d'actions		392,025	256,896	386,060
Intérêts à verser	2	495,117	3,427	191,383
Distributions	4	798,386	–	7,094,495
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		117,787	30,638	68,744
Frais excédentaires	5	15,167	–	23,455
<b>Passif total</b>		<b>45,040,901</b>	<b>538,514</b>	<b>55,853,726</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>823,222,816</b>	<b>80,664,408</b>	<b>2,157,167,790</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	499,822,460	1,500,452,205	1,160,266,145
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	–	40,958,251
- Contrats futures	2,9	124,115	–	–
- Contrats de swap	2,9	800	–	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	392,298	–	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	36,179,626	186,281,703	114,079,957
Montants à recevoir sur investissements vendus		112,539	15,038,068	120,183
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		–	5,778,757	1,424,049
Intérêts à recevoir	2	9,177,996	31,338,038	15,004,850
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		–	–	–
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	–	19,668
<b>Actif total</b>		<b>545,809,834</b>	<b>1,738,888,771</b>	<b>1,331,873,103</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	539,325	49,008,492	–
- Contrats futures	2,9	–	1,903,243	9,196,231
- Contrats de swap	2,9	–	7,002,015	5,941,044
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	683,001	2,701,802	21,851,902
Taxe d'abonnement à payer	3	13,551	69,056	52,686
Commissions de gestion à payer	6	309,433	1,004,648	372,514
Commissions de surperformance à payer	6	–	–	–
Commissions d'administration à payer	5	171,246	734,482	290,708
Commissions de dépôt à payer	5	78,467	188,974	137,039
Frais professionnels à payer		34,759	37,861	37,113
Investissements achetés		798,255	1	176,941,280
Montants à verser sur rachats d'actions		–	1,145,111	99,619
Intérêts à verser	2	27,605	166,638	283,608
Distributions	4	1,788,411	–	–
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		44,079	152,997	102,026
Frais excédentaires	5	65,766	198,303	–
<b>Passif total</b>		<b>4,553,898</b>	<b>64,313,623</b>	<b>215,305,770</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>541,255,936</b>	<b>1,674,575,148</b>	<b>1,116,567,333</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	552,349,871	403,618,165	457,206,192
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	8,560,379	–	3,395,101
- Contrats futures	2,9	331,672	–	–
- Contrats de swap	2,9	1,492,066	–	1,652,786
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	24,140	340,025	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	12,594,385	104,533,505	23,675,595
Montants à recevoir sur investissements vendus		2,862,600	–	2,836
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		13,846	72,968	5,075,851
Intérêts à recevoir	2	8,869,447	10,038,536	8,276,563
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		21	–	11,998
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	–	–	–
<b>Actif total</b>		<b>587,098,427</b>	<b>518,603,199</b>	<b>499,296,922</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	560,241	–
- Contrats futures	2,9	–	14,609,094	–
- Contrats de swap	2,9	–	16,052,477	–
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	1,600,000	–	–
Taxe d'abonnement à payer	3	29,052	29,146	21,311
Commissions de gestion à payer	6	228,246	381,838	239,086
Commissions de surperformance à payer	6	–	3,082,964	–
Commissions d'administration à payer	5	179,519	273,864	242,859
Commissions de dépôt à payer	5	59,140	78,636	51,118
Frais professionnels à payer		30,087	44,049	35,087
Investissements achetés		527,800	520,000	12,182,562
Montants à verser sur rachats d'actions		4,843	370,232	2,950,280
Intérêts à verser	2	35,790	549,799	–
Distributions	4	643,496	2,445	1,269,991
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		37,812	37,382	33,558
Frais excédentaires	5	63,198	48,077	27,457
<b>Passif total</b>		<b>3,438,983</b>	<b>36,640,244</b>	<b>17,053,309</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>583,659,444</b>	<b>481,962,955</b>	<b>482,243,613</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	261,026,157	62,528,635	132,847,447
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	1,220,851	–
- Contrats futures	2,9	–	–	–
- Contrats de swap	2,9	–	47,262	–
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	–	2,320	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	13,173,837	2,080,489	2,599,296
Montants à recevoir sur investissements vendus		–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		–	742,066	–
Intérêts à recevoir	2	1,723,050	908,512	885,885
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		–	1,112	–
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	9,975	4,942	3,499
<b>Actif total</b>		<b>275,933,019</b>	<b>67,536,189</b>	<b>136,336,127</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	1,591,869	–	182,658
- Contrats futures	2,9	–	35,039	–
- Contrats de swap	2,9	–	–	–
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	–	–	–
Taxe d'abonnement à payer	3	18,277	4,684	4,359
Commissions de gestion à payer	6	54,964	25,175	18,154
Commissions de surperformance à payer	6	–	–	–
Commissions d'administration à payer	5	128,426	32,274	39,307
Commissions de dépôt à payer	5	21,851	–	–
Frais professionnels à payer		24,264	24,421	22,783
Investissements achetés		1,000,000	–	–
Montants à verser sur rachats d'actions		19,597	29,981	–
Intérêts à verser	2	–	1,634	–
Distributions	4	3,456	4,803	–
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		25,618	17,617	7,240
Frais excédentaires	5	–	–	–
<b>Passif total</b>		<b>2,888,322</b>	<b>175,628</b>	<b>274,501</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>273,044,697</b>	<b>67,360,561</b>	<b>136,061,626</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à leur valeur de marché	2	19,996,836	148,265,157	214,829,432
Plus-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	92,893	–	–
- Contrats futures	2,9	–	792,430	1,571,779
- Contrats de swap	2,9	–	–	599,314
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	–	–	–
Liquidités et avoirs équivalents	2	1,365,069	14,414,075	18,099,397
Montants à recevoir sur investissements vendus		–	–	2,322,200
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		–	382,975	297,427
Intérêts à recevoir	2	341,283	2,327,551	1,783,737
Dividendes à recevoir	2	–	–	–
Autres produits à recevoir		–	2,103	807
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	10,801	4,209	18,178
<b>Actif total</b>		<b>21,806,882</b>	<b>166,188,500</b>	<b>239,522,271</b>
<b>PASSIF</b>				
Moins-values non réalisées sur :				
- Contrats de change à terme	2,9	–	1,823,854	2,037,916
- Contrats futures	2,9	112,039	–	–
- Contrats de swap	2,9	174,333	–	–
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	505,306	–	644,513
Taxe d'abonnement à payer	3	1,666	10,742	15,971
Commissions de gestion à payer	6	7,837	39,238	64,390
Commissions de surperformance à payer	6	–	–	–
Commissions d'administration à payer	5	7,076	39,024	68,016
Commissions de dépôt à payer	5	–	–	–
Frais professionnels à payer		21,580	22,021	26,029
Investissements achetés		10,351	–	280,000
Montants à verser sur rachats d'actions		–	85,533	277,290
Intérêts à verser	2	3,158	–	27,516
Distributions	4	–	96,578	29
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		1,920	–	28,825
Frais excédentaires	5	–	–	–
<b>Passif total</b>		<b>845,266</b>	<b>2,116,990</b>	<b>3,470,495</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>20,961,616</b>	<b>164,071,510</b>	<b>236,051,776</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des actifs nets au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	Combiné EUR
<b>ACTIF</b>			
Investissements à leur valeur de marché	2	40,714,065	18,338,440,944
Plus-values non réalisées sur :			
- Contrats de change à terme	2,9	–	89,315,413
- Contrats futures	2,9	–	4,138,554
- Contrats de swap	2,9	–	28,772,146
Options souscrites à leur valeur de marché	2,9	–	916,875
Liquidités et avoirs équivalents	2	3,700,271	1,313,351,351
Montants à recevoir sur investissements vendus		–	28,824,528
Montants à recevoir sur souscriptions d'actions		–	66,401,752
Intérêts à recevoir	2	770,973	289,542,892
Dividendes à recevoir	2	–	23,398
Autres produits à recevoir		–	113,046
Montants à recevoir sur remboursement de frais excédentaires	5	111,815	197,013
<b>Actif total</b>		<b>45,297,124</b>	<b>20,160,037,912</b>
<b>PASSIF</b>			
Moins-values non réalisées sur :			
- Contrats de change à terme	2,9	1,486,481	53,630,158
- Contrats futures	2,9	48,226	89,965,330
- Contrats de swap	2,9	–	85,605,115
Découvert bancaire et montants dus au courtier	2	–	126,301,043
Taxe d'abonnement à payer	3	1,043	1,160,137
Commissions de gestion à payer	6	19,914	8,254,049
Commissions de surperformance à payer	6	–	3,101,367
Commissions d'administration à payer	5	6,055	6,392,253
Commissions de dépôt à payer	5	–	1,872,191
Frais professionnels à payer		42,150	875,993
Investissements achetés		–	187,733,596
Montants à verser sur rachats d'actions		–	58,937,193
Intérêts à verser	2	–	2,642,758
Distributions	4	899	14,189,916
Charges constatées d'avance et autres montants à payer		124,447	1,659,558
Frais excédentaires	5	–	965,998
<b>Passif total</b>		<b>1,729,215</b>	<b>643,286,655</b>
<b>ACTIFS NETS TOTAUX</b>		<b>43,567,909</b>	<b>19,516,751,257</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023

	Notes	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	13,910,519	8,897,673	41,222,675
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		25,990	–	431,938
Intérêts bancaires		746,021	155,520	2,351,070
Autres produits		1,281	234	1,621
<b>Produit total</b>		<b>14,683,811</b>	<b>9,053,427</b>	<b>44,007,304</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	1,714,590	1,233,914	4,630,566
Commissions de surperformance	6	–	–	178,991
Taxe d'abonnement	3	70,583	62,337	322,576
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	3,304	3,304
Commissions d'administration	5	144,408	138,941	338,291
Commissions de dépôt	5	29,633	15,373	104,773
Frais professionnels		12,316	13,009	26,058
Frais de transaction	2	3,286	952	81,140
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		557,244	–	4,632,955
Frais bancaires		–	–	–
Autres charges		74,863	26,632	569,459
<b>Charges totales</b>		<b>2,610,572</b>	<b>1,494,462</b>	<b>10,888,113</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	(141,624)	42,431	(132,022)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>11,931,615</b>	<b>7,601,396</b>	<b>32,987,169</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(8,423,715)	(2,164,781)	(29,486,977)
- Contrats de change à terme	2	3,284,393	(372,574)	(11,292,231)
- Contrats futures	2	211,011	(417,284)	7,772,561
- Contrats de swap	2	318,029	–	(8,057,182)
- Options	2	39,508	–	–
- Opérations de change		(86,583)	47,304	1,970,066
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>7,274,258</b>	<b>4,694,061</b>	<b>(6,106,594)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	729,339	2,693,080	6,270,974
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		7,115	1,480,037	6,396
Intérêts bancaires		51,459	82,955	156,669
Autres produits		7,330	327	46,297
<b>Produit total</b>		<b>795,243</b>	<b>4,256,399</b>	<b>6,480,336</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	115,627	257,381	1,009,271
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	5,039	6,988	22,124
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	5,345	18,190	36,651
Commissions de dépôt	5	–	–	–
Frais professionnels		11,153	11,076	11,891
Frais de transaction	2	524	267	1,455
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		8,060	1,532,667	216,287
Frais bancaires		32	–	1
Autres charges		34,316	29,508	41,961
<b>Charges totales</b>		<b>183,745</b>	<b>1,859,726</b>	<b>1,343,290</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	36,862	4,862	(48,687)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>648,360</b>	<b>2,401,535</b>	<b>5,088,359</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(175,058)	(249,271)	(7,141,544)
- Contrats de change à terme	2	(254,648)	(2,349,909)	(1,566,893)
- Contrats futures	2	9,393	195,375	(119,801)
- Contrats de swap	2	348	145,024	188,636
- Options	2	17,163	67,102	20,866
- Opérations de change		13,887	209,661	(14,987)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>259,445</b>	<b>419,517</b>	<b>(3,545,364)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	4,465	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	60,225	27,427,678	39,119,850
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		–	8,176,333	146,281
Intérêts bancaires		53,985	365,655	1,528,439
Autres produits		2,658	3,709	157
<b>Produit total</b>		<b>121,333</b>	<b>35,973,375</b>	<b>40,794,727</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	115,029	1,773,944	5,569,299
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	5,274	85,536	566,397
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	3,649	3,304
Commissions d'administration	5	6,801	109,933	318,286
Commissions de dépôt	5	–	60,087	177,916
Frais professionnels		9,226	14,814	32,247
Frais de transaction	2	4,447	5,368	131,536
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		–	11,315,862	260,503
Frais bancaires		–	2,145	–
Autres charges		65,955	146,956	203,065
<b>Charges totales</b>		<b>210,381</b>	<b>13,518,294</b>	<b>7,262,553</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	28,583	(106,629)	(275,388)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(60,465)</b>	<b>22,348,452</b>	<b>33,256,786</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	1,462,473	(12,081,690)	(2,460,228)
- Contrats de change à terme	2	5,695	(17,406,550)	(12,410,805)
- Contrats futures	2	(28,222)	473,871	3,446,731
- Contrats de swap	2	–	(4,447,897)	11,858,260
- Options	2	(246,328)	96,517	–
- Opérations de change		(36,398)	1,523,735	1,623,740
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>1,096,755</b>	<b>(9,493,562)</b>	<b>35,314,484</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	32,071,633	56,228,295	2,528,947
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		221,127	794,287	2,450
Intérêts bancaires		1,621,755	1,476,922	92,282
Autres produits		5,793	105,824	21,614
<b>Produit total</b>		<b>33,920,308</b>	<b>58,605,328</b>	<b>2,645,293</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	5,081,471	4,591,513	550,089
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	279,564	231,419	5,017
Rémunération des Administrateurs	7	3,304	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	269,191	222,635	26,125
Commissions de dépôt	5	113,411	55,533	–
Frais professionnels		27,257	22,365	8,663
Frais de transaction	2	139,463	5,026	647
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		2,974,353	–	61,257
Frais bancaires		–	–	–
Autres charges		244,704	127,351	29,966
<b>Charges totales</b>		<b>9,132,718</b>	<b>5,259,491</b>	<b>685,413</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	(131,015)	(751,444)	(14,707)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>24,656,575</b>	<b>52,594,393</b>	<b>1,945,173</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(43,647,527)	(24,681,187)	(2,507,859)
- Contrats de change à terme	2	(23,283,081)	1,578,794	(1,900,584)
- Contrats futures	2	3,767,323	(4,675,721)	(65,692)
- Contrats de swap	2	5,103,201	–	177,806
- Options	2	–	–	13,937
- Opérations de change		3,360,685	250,373	(31,059)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>(30,042,824)</b>	<b>25,066,652</b>	<b>(2,368,278)</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	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>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	19,126,394	3,470,142	46,006,164
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		1,724,432	910	291,057
Intérêts bancaires		1,465,040	91,920	3,181,835
Autres produits		858	39,883	199,849
<b>Produit total</b>		<b>22,316,724</b>	<b>3,602,855</b>	<b>49,678,905</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	2,704,923	614,494	3,981,846
Commissions de surperformance	6	2,157	–	–
Taxe d'abonnement	3	117,670	4,222	246,624
Rémunération des Administrateurs	7	3,304	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	207,925	19,464	236,375
Commissions de dépôt	5	60,381	–	76,143
Frais professionnels		16,689	8,771	25,872
Frais de transaction	2	51,629	230	93,972
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		6,424,989	55,252	3,137,421
Frais bancaires		176	20	70
Autres charges		96,073	28,603	236,658
<b>Charges totales</b>		<b>9,685,916</b>	<b>734,705</b>	<b>8,038,630</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	(54,305)	(3,444)	(84,849)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>12,576,503</b>	<b>2,864,706</b>	<b>41,555,426</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(26,644,171)	(3,344,561)	(25,790,668)
- Contrats de change à terme	2	(21,266,542)	(1,300,750)	9,082,515
- Contrats futures	2	14,158,934	(30,945)	(2,175,879)
- Contrats de swap	2	(1,945,065)	(40,970)	(4,822,222)
- Options	2	–	8,657	–
- Opérations de change		1,282,369	(18,877)	(774,627)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>(21,837,972)</b>	<b>(1,862,740)</b>	<b>17,074,545</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	17,715,599	58,750,902	16,899,558
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		152,937	200,754	3,336,568
Intérêts bancaires		767,890	1,787,096	848,332
Autres produits		1,135	740	894
<b>Produit total</b>		<b>18,637,561</b>	<b>60,739,492</b>	<b>21,085,352</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	1,836,059	5,902,795	1,897,628
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	31,384	154,422	103,456
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	73,109	320,092	118,376
Commissions de dépôt	5	33,499	82,356	55,802
Frais professionnels		20,770	20,062	16,690
Frais de transaction	2	29,024	8,322	53,989
Charges d'intérêt sur investissement	2	43	–	22
Charges d'intérêt sur contrats de swap		567,048	6,740,056	5,360,998
Frais bancaires		–	367	13,134
Autres charges		71,160	175,428	305,654
<b>Charges totales</b>		<b>2,665,745</b>	<b>13,407,549</b>	<b>7,929,398</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	(211,281)	(631,573)	39,041
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>15,760,535</b>	<b>46,700,370</b>	<b>13,194,995</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(3,145,550)	(34,970,425)	(33,920,108)
- Contrats de change à terme	2	(3,382,561)	50,767,685	(18,435,515)
- Contrats futures	2	1,029,507	3,748,910	(5,978,646)
- Contrats de swap	2	(441,859)	(11,968,277)	1,896,425
- Options	2	(249,510)	–	–
- Opérations de change		(42,395)	639,209	(1,003,489)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>9,528,167</b>	<b>54,917,472</b>	<b>(44,246,338)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	20,096,830	13,285,069	15,041,664
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		–	842,277	233,800
Intérêts bancaires		362,125	1,057,414	515,541
Autres produits		72,856	1,814	4,176
<b>Produit total</b>		<b>20,531,811</b>	<b>15,186,574</b>	<b>15,795,181</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	1,203,598	2,204,889	1,310,047
Commissions de surperformance	6	–	3,068,196	–
Taxe d'abonnement	3	56,305	64,684	50,017
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	95,104	100,680	125,784
Commissions de dépôt	5	31,331	28,909	26,476
Frais professionnels		10,884	14,402	15,007
Frais de transaction	2	3,590	55,967	1,086
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		500,662	4,818,696	11,509
Frais bancaires		280	163	1
Autres charges		81,454	75,818	69,554
<b>Charges totales</b>		<b>1,986,857</b>	<b>10,436,053</b>	<b>1,613,130</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	(143,435)	(138,317)	(83,367)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>18,401,519</b>	<b>4,612,204</b>	<b>14,098,684</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(9,709,869)	(5,350,274)	(8,116,153)
- Contrats de change à terme	2	(9,174,912)	4,789,594	14,790,773
- Contrats futures	2	(239,593)	6,045,097	(805,293)
- Contrats de swap	2	10,173	11,574,420	379,863
- Options	2	31,972	–	–
- Opérations de change		(60,676)	(1,533,663)	(36,852)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>(741,386)</b>	<b>20,137,378</b>	<b>20,311,022</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	7,470,062	2,854,120	3,015,452
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		–	–	–
Intérêts bancaires		294,298	53,422	110,774
Autres produits		739	27,113	–
<b>Produit total</b>		<b>7,765,099</b>	<b>2,934,655</b>	<b>3,126,226</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	281,841	142,228	100,191
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	35,392	10,360	7,434
Rémunération des Administrateurs	7	3,304	3,649	3,305
Commissions d'administration	5	71,175	14,877	28,637
Commissions de dépôt	5	12,110	–	–
Frais professionnels		10,262	8,261	8,770
Frais de transaction	2	8	395	–
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		–	19,730	784
Frais bancaires		–	44	–
Autres charges		54,536	32,955	22,185
<b>Charges totales</b>		<b>468,628</b>	<b>232,499</b>	<b>171,306</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	39,022	12,588	9,923
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>7,335,493</b>	<b>2,714,744</b>	<b>2,964,843</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	799,753	(419,156)	87,553
- Contrats de change à terme	2	(1,321,273)	(1,507,629)	(375,063)
- Contrats futures	2	8,506	38,001	–
- Contrats de swap	2	–	–	–
- Options	2	–	6,910	–
- Opérations de change		(114,767)	(5,560)	(98,652)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>6,707,712</b>	<b>827,310</b>	<b>2,578,681</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
<b>PRODUIT</b>				
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	–	–
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	410,772	2,947,876	3,634,455
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		3,046	–	763,248
Intérêts bancaires		21,727	159,061	230,601
Autres produits		31	5,292	–
<b>Produit total</b>		<b>435,576</b>	<b>3,112,229</b>	<b>4,628,304</b>
<b>CHARGES</b>				
Commissions de gestion	6	45,143	186,761	326,230
Commissions de surperformance	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	3,278	20,048	32,868
Rémunération des Administrateurs	7	3,305	3,649	3,649
Commissions d'administration	5	4,818	30,050	48,022
Commissions de dépôt	5	–	–	–
Frais professionnels		7,704	8,165	9,326
Frais de transaction	2	780	6,091	12,322
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	–	–
Charges d'intérêt sur contrats de swap		48,822	1,808	797,988
Frais bancaires		–	134	780
Autres charges		26,440	26,907	54,322
<b>Charges totales</b>		<b>140,290</b>	<b>283,613</b>	<b>1,285,507</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	32,485	12,151	44,421
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>327,771</b>	<b>2,840,767</b>	<b>3,387,218</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(391,736)	(2,800,344)	(2,500,687)
- Contrats de change à terme	2	(144,438)	3,085,025	8,310,037
- Contrats futures	2	88,587	(2,400,677)	(1,990,093)
- Contrats de swap	2	(82,323)	–	1,328,227
- Options	2	–	–	–
- Opérations de change		28,793	(98,055)	(296,021)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>(173,346)</b>	<b>626,716</b>	<b>8,238,681</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	Combiné EUR
<b>PRODUIT</b>			
Dividendes, nets des retenues à la source	2	–	4,042
Revenu d'intérêt sur investissement, net des retenues à la source	2	709,634	433,107,992
Revenu d'intérêt sur contrats de swap		–	17,295,447
Intérêts bancaires		28,532	18,511,116
Autres produits		139	500,929
<b>Produit total</b>		<b>738,305</b>	<b>469,419,526</b>
<b>CHARGES</b>			
Commissions de gestion	6	60,874	46,619,596
Commissions de surperformance	6	–	2,958,676
Taxe d'abonnement	3	1,304	2,487,912
Rémunération des Administrateurs	7	3,649	92,500
Commissions d'administration	5	5,783	2,968,541
Commissions de dépôt	5	–	918,282
Frais professionnels		22,480	397,456
Frais de transaction	2	260	664,656
Charges d'intérêt sur investissement	2	–	59
Charges d'intérêt sur contrats de swap		430	46,663,028
Frais bancaires		–	15,720
Autres charges		119,025	2,898,292
<b>Charges totales</b>		<b>213,805</b>	<b>106,684,718</b>
Frais (paiement)/remboursement de frais excédentaires	5	137,608	(2,318,542)
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>662,108</b>	<b>360,416,266</b>
<b>Plus/(moins)-values nettes réalisées sur :</b>			
- Investissements	2	752,522	(269,673,857)
- Contrats de change à terme	2	206,008	(35,504,192)
- Contrats futures	2	47,613	22,749,421
- Contrats de swap	2	–	1,714,827
- Options	2	–	(174,903)
- Opérations de change		55,086	6,879,884
<b>REVENU NET DES INVESTISSEMENTS ET PLUS/(MOINS)-VALUES REALISEES</b>		<b>1,723,337</b>	<b>86,407,446</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	47,114,163	14,259,793	131,043,625
- Contrats de change à terme	2	149,158	673,574	15,094,956
- Contrats futures	2	(342,430)	161,874	(4,093,254)
- Contrats de swap	2	(1,369,783)	–	2,535,505
- Options	2	(92,006)	–	–
- Opérations de change		47,752	(22,374)	(3,710,161)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>52,781,112</b>	<b>19,766,928</b>	<b>134,764,077</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		138,101,215	71,243,931	357,475,975
Montants versés sur rachats d'actions		(48,416,365)	(49,053,694)	(273,163,609)
Dividendes versés	4	(12,608)	(45,174)	(105,097)
Dividendes réinvestis		–	4,743	198,606
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>142,453,354</b>	<b>41,916,734</b>	<b>219,169,952</b>
Ajustement de change	2	–	–	–
Actifs nets en début de période		480,339,713	273,935,404	1,956,415,219
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>622,793,067</b>	<b>315,852,138</b>	<b>2,175,585,171</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	456,382	3,496,396	10,702,617
- Contrats de change à terme	2	1,071,465	3,403,133	1,642,007
- Contrats futures	2	(8,261)	(274,912)	(249,428)
- Contrats de swap	2	(13,567)	(262,658)	(468,981)
- Options	2	(5,259)	(6,033)	(28,299)
- Opérations de change		7,506	(121,876)	4,230
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>1,767,711</b>	<b>6,653,567</b>	<b>8,056,782</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		1,819,158	5,627,203	165,511
Montants versés sur rachats d'actions		(3,820,209)	(2,326,429)	(9,742,244)
Dividendes versés	4	(3,125)	–	(27,886)
Dividendes réinvestis		–	–	67,977
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>(236,465)</b>	<b>9,954,341</b>	<b>(1,479,860)</b>
Ajustement de change	2	–	–	–
Actifs nets en début de période		23,197,403	76,305,554	187,864,742
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>22,960,938</b>	<b>86,259,895</b>	<b>186,384,882</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	(1,598,019)	25,500,261	136,391,417
- Contrats de change à terme	2	312,916	14,422,135	15,831,743
- Contrats futures	2	(5,750)	723,735	8,145,527
- Contrats de swap	2	—	(4,173,810)	(2,773,696)
- Options	2	135,700	(128,784)	—
- Opérations de change		17,316	(862,371)	(813,582)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>(41,082)</b>	<b>25,987,604</b>	<b>192,095,893</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		16,986	51,364,528	835,539,741
Montants versés sur rachats d'actions		(116,647,847)	(91,125,031)	(396,876,803)
Dividendes versés	4	(3,897)	(218,566)	(1,813)
Dividendes réinvestis		1,386	14,491	131
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>(116,674,454)</b>	<b>(13,976,974)</b>	<b>630,757,149</b>
Ajustement de change	2	—	—	—
Actifs nets en début de période		127,390,868	490,518,851	3,034,004,847
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>10,716,414</b>	<b>476,541,877</b>	<b>3,664,761,996</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	149,389,589	107,781,243	4,180,078
- Contrats de change à terme	2	22,134,242	2,973,270	2,282,032
- Contrats futures	2	(2,282,784)	834,735	(78,794)
- Contrats de swap	2	(4,602,819)	2,395,336	(113,742)
- Options	2	—	—	(17,704)
- Opérations de change		(2,230,967)	256,038	(1,199)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>132,364,437</b>	<b>139,307,274</b>	<b>3,882,393</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		320,532,750	148,301,148	—
Montants versés sur rachats d'actions		(289,062,985)	(277,058,823)	(158,876)
Dividendes versés	4	(2,933,763)	(3,809,631)	—
Dividendes réinvestis		—	16,787	—
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>160,900,439</b>	<b>6,756,755</b>	<b>3,723,517</b>
Ajustement de change	2	—	—	—
Actifs nets en début de période		2,243,402,534	1,561,395,616	111,691,260
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>2,404,302,973</b>	<b>1,568,152,371</b>	<b>115,414,777</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	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>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	58,831,647	5,319,303	116,662,920
- Contrats de change à terme	2	19,137,886	1,374,806	(2,238,026)
- Contrats futures	2	(21,477,793)	49,414	5,979,973
- Contrats de swap	2	(622,901)	(44,976)	3,209,503
- Options	2	—	(13,278)	—
- Opérations de change		(308,207)	5,102	(130,130)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>33,722,660</b>	<b>4,827,631</b>	<b>140,558,785</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		64,351,074	10,010,572	761,237,067
Montants versés sur rachats d'actions		(171,779,808)	(14,318,850)	(627,092,016)
Dividendes versés	4	(1,554,368)	—	(14,151,618)
Dividendes réinvestis		1,570,632	44,907	5,292
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>(73,689,810)</b>	<b>564,260</b>	<b>260,557,510</b>
Ajustement de change	2	—	—	—
Actifs nets en début de période		896,912,626	80,100,148	1,896,610,280
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>823,222,816</b>	<b>80,664,408</b>	<b>2,157,167,790</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	23,363,241	177,666,809	74,691,622
- Contrats de change à terme	2	3,872,572	(48,852,601)	50,358,016
- Contrats futures	2	189,941	2,633,522	(4,221,844)
- Contrats de swap	2	1,315,336	10,241,738	56,551
- Options	2	390,314	—	—
- Opérations de change		76,085	202,312	(124,133)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>38,735,656</b>	<b>196,809,252</b>	<b>76,513,874</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		6,218,732	99,784,714	270,298,716
Montants versés sur rachats d'actions		(105,302,671)	(253,662,144)	(42,701,285)
Dividendes versés	4	(3,834,587)	—	—
Dividendes réinvestis		8,245	4,609,574	—
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>(64,174,625)</b>	<b>47,541,396</b>	<b>304,111,305</b>
Ajustement de change	2	—	—	—
Actifs nets en début de période		605,430,561	1,627,033,752	812,456,028
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>541,255,936</b>	<b>1,674,575,148</b>	<b>1,116,567,333</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	30,291,664	21,952,537	33,491,006
- Contrats de change à terme	2	12,048,456	6,079,441	4,120,583
- Contrats futures	2	282,446	(1,972,718)	332,473
- Contrats de swap	2	(1,918,453)	(13,076,903)	90,896
- Options	2	(90,263)	(613,166)	–
- Opérations de change		53,322	704,112	11,547
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>39,925,786</b>	<b>33,210,681</b>	<b>58,357,527</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		196,278,755	92,450,902	94,633,176
Montants versés sur rachats d'actions		(37,054,217)	(75,822,625)	(248,922,624)
Dividendes versés	4	(2,738,115)	(4,490)	(2,379,645)
Dividendes réinvestis		162	2,757,737	459,987
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>196,412,371</b>	<b>52,592,205</b>	<b>(97,851,579)</b>
Ajustement de change	2	–	–	–
Actifs nets en début de période		387,247,073	429,370,750	580,095,192
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>583,659,444</b>	<b>481,962,955</b>	<b>482,243,613</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	1,142,532	1,238,404	124,912
- Contrats de change à terme	2	(85,982)	1,410,166	457,563
- Contrats futures	2	(8,755)	(44,953)	–
- Contrats de swap	2	–	(79,812)	–
- Options	2	–	(8,850)	–
- Opérations de change		178	2,053	207
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>7,755,685</b>	<b>3,344,318</b>	<b>3,161,363</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		46,825,678	24,300,730	28,550,404
Montants versés sur rachats d'actions		(12,577,050)	(10,485,582)	(103,361)
Dividendes versés	4	(6,546)	(35,219)	–
Dividendes réinvestis		4,437	89	–
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>42,002,204</b>	<b>17,124,336</b>	<b>31,608,406</b>
Ajustement de change	2	–	–	–
Actifs nets en début de période		231,042,493	50,236,225	104,453,220
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>273,044,697</b>	<b>67,360,561</b>	<b>136,061,626</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

	Notes	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>				
- Investissements	2	1,240,756	9,421,687	7,323,841
- Contrats de change à terme	2	150,211	(1,934,491)	(7,357,948)
- Contrats futures	2	(49,484)	1,232,200	2,750,581
- Contrats de swap	2	28,613	–	63,181
- Options	2	–	–	–
- Opérations de change		(38,626)	25,073	58,446
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>1,158,124</b>	<b>9,371,185</b>	<b>11,076,782</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>				
Montants reçus sur souscriptions d'actions		1,032,373	68,593,889	77,619,833
Montants versés sur rachats d'actions		(287,151)	(10,262,028)	(21,786,298)
Dividendes versés	4	–	(192,557)	(29)
Dividendes réinvestis		–	263	–
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>1,903,346</b>	<b>67,510,752</b>	<b>66,910,288</b>
Ajustement de change	2	–	–	–
Actifs nets en début de période		19,058,270	96,560,758	169,141,488
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>20,961,616</b>	<b>164,071,510</b>	<b>236,051,776</b>

Les notes en annexe font partie intégrante des états financiers.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

		BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	
	Notes	USD	Combiné EUR
<b>Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur :</b>			
- Investissements	2	3,968,309	1,128,847,099
- Contrats de change à terme	2	(1,347,172)	113,035,635
- Contrats futures	2	(48,226)	(12,578,277)
- Contrats de swap	2	-	(9,192,274)
- Options	2	-	(432,380)
- Opérations de change		23,631	(6,892,856)
<b>RESULTAT DES OPERATIONS SUR LA PERIODE</b>		<b>4,319,879</b>	<b>1,299,194,393</b>
<b>OPERATIONS EN CAPITAL</b>			
Montants reçus sur souscriptions d'actions		40,044,087	3,614,717,689
Montants versés sur rachats d'actions		(10,729,000)	(3,010,163,503)
Dividendes versés	4	(900)	(29,462,651)
Dividendes réinvestis		-	9,008,800
<b>HAUSSE/(BAISSE) TOTALE DES ACTIFS NETS SUR LA PERIODE</b>		<b>33,634,066</b>	<b>1,883,294,728</b>
Ajustement de change	2	-	(111,029,484)
Actifs nets en début de période		9,933,843	17,744,486,013
<b>ACTIFS NETS TOTAUX EN FIN DE PERIODE</b>		<b>43,567,909</b>	<b>19,516,751,257</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques

#### Total Expense Ratios^

31 décembre  
2023

#### Compartiment

#### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	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 - NOK	1.16%
- I - USD	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 - EUR	0.65%
- S - GBP	0.65%
- S - GBP (AIDiv)	0.65%
- S - USD	0.65%
- S - USD (AIDiv)	0.65%
- Y - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

#### BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

- B - EUR	0.86%
- B - EUR (Perf)	0.66%
- 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 - 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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

#### 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 - GBP*	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%
- 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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>	
- 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%
- M - EUR	0.80%
- Q - CHF	0.60%
- 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%

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.85%
- B - USD	0.85%
- C - EUR	0.75%
- I - EUR	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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

#### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

- B - CHF	1.40%
- B - EUR	1.40%
- B - USD	1.40%
- C - EUR	1.20%
- 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 - NOK	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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.95%
- B - GBP	0.95%
- B - GBP (BHedged)*	0.95%
- B - USD	0.95%
- B - USD (Perf)-(BHedged)	0.80%
- D - GBP (QIDiv)	0.95%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - USD	0.91%
- I - USD (Perf)*	0.76%
- R - CHF	1.70%
- R - EUR	1.70%
- R - EUR (AIDiv)	1.70%
- R - USD	1.70%
- R - USD (AIDiv)	1.70%
- S - CHF (BHedged)	0.70%
- S - USD	0.70%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>	
- 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 - 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 - USD	0.75%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- I - USD	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%

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>	
- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- 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%
- 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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>	
- 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 - USD	0.80%
- C - USD (AIDiv)	0.80%
- D - GBP (QIDiv)	0.90%
- I - EUR	0.86%
- I - EUR (AIDiv)	0.86%
- I - EUR (Perf)	0.66%
- I - GBP	0.86%
- 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 (QIDiv)	0.75%
- Q - SEK*	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 - EUR	0.70%
- S - GBP	0.70%
- S - GBP (AIDiv)	0.70%
- S - USD	0.70%
- S - USD (QIDiv)	0.70%
- X - EUR	0.16%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>	
- B - EUR	1.20%
- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- R - EUR	1.70%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

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

- B - CHF	1.20%
- B - EUR	1.20%
- B - EUR (AIDiv)	1.20%
- B - EUR (Perf)	0.80%
- B - GBP	1.20%
- B - USD	1.20%
- C - EUR	0.94%
- C - GBP	0.94%
- C - GBP (AIDiv)	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 - CHF*	1.14%
- 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%
- 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	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 décembre  
2023

Compartiment

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

- C - EUR	1.50%
- I - EUR	1.66%
- I - NOK	1.66%
- I - USD*	1.66%
- I - USD (Perf)*	1.26%
- R - USD (AIDiv)	2.20%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

#### 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 (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 (QIDiv)	0.91%
- R - GBP	0.91%
- R - GBP (QIDiv)	0.91%
- R - USD	0.91%
- R - USD (QIDiv)*	0.91%
- 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 - CAD	0.16%
- Y - GBP*	0.16%
- Y - GBP (MIDiv)*	0.16%



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

---

#### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (QIDiv)*	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 - EUR*	0.90%
- M - NOK	0.90%
- S - JPY	0.65%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

Compartiment

#### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

- 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 - 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%
- 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

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>	
- C - USD (BHedged)	0.46%
- I - EUR (BHedged)	0.57%
- I - NOK (BHedged)	0.57%
- I - USD (BHedged)	0.57%
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.61%
- M - EUR (BHedged)	0.61%
- M - NOK (BHedged)	0.61%
- Q - EUR*	0.41%
- Q - JPY (BHedged)	0.41%
- R - USD	0.95%
<b>31 décembre 2023</b>	
<b>Compartiment</b>	
<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%
- 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%
<b>31 décembre 2023</b>	
<b>Compartiment</b>	
<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 - EUR	1.15%
- M - EUR (CPerf)	1.20%
- M - USD (CPerf)	1.20%
- Q - EUR (CPerf)	1.20%
- Q - NOK (CPerf)	1.20%
- Q - SEK (CPerf)	1.20%
- S - USD (CPerf)*	0.60%
- ZR - EUR (CPerf)	0.20%
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	0.20%
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	0.20%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>	
- B - USD	0.90%
- C - EUR	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- I - EUR	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - USD	0.86%
- K - EUR (AIDiv)	0.61%
- K - USD (AIDiv)	0.61%
- M - USD	0.90%
- Q - EUR	0.75%
- R - EUR	1.45%
- R - USD (AIDiv)	1.45%
- S - EUR	0.70%
- S - EUR (QIDiv)	0.70%
- S - GBP	0.70%
- S - GBP (QIDiv)	0.70%
- S - USD	0.70%
- S - USD (QIDiv)	0.70%

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured 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 (AIDiv)	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%

Compartiment	31 décembre 2023
<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 - USD	0.76%
- K - EUR	0.56%
- K - USD	0.56%
- M - EUR	0.80%
- R - EUR*	1.15%
- S - JPY	0.65%
- W - USD	0.90%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

Compartiment	31 décembre 2023
<b>BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund</b>	
- G - EUR*	0.29%
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%
- K - USD*	0.25%
<b>Compartiment</b>	
<b>31 décembre 2023</b>	
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%
<b>Compartiment</b>	
<b>31 décembre 2023</b>	
<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%
- I - USD	0.60%
- 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%
<b>Compartiment</b>	
<b>31 décembre 2023</b>	
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>	
- 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 - GBP*	0.31%
- S - GBP (AIDiv)	0.31%
- S - USD*	0.31%
- S - USD (AIDiv)	0.31%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Total Expense Ratios^ (suite)

31 décembre  
2023

#### Compartiment

---

#### Bluebay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

- C - GBP*	0.61%
- C - GBP (QCDiv)*	0.61%
- I - USD	0.62%
- S - GBP*	0.51%
- S - GBP (QIDiv)*	0.51%

^Chaque classe d'actions se verra facturer un pourcentage proportionnel des coûts réels encourus par le Compartiment pendant la période. Le pourcentage proportionnel facturé à chaque classe d'actions est calculé sur la base de l'encours sous gestion annuel moyen de ladite classe et du plafond de frais correspondant, par rapport aux frais totaux du Compartiment. Les dépenses excédant le montant total cumulé de l'encours sous gestion de la classe d'actions multiplié par le plafond de frais applicable seront à la charge de la Société de gestion. Le TER de chaque Classe d'Actions lancée ou fermée au cours de la période a été calculé sur une base annualisée. Les chiffres relatifs aux Total Expense Ratios ne sont pas révisés.

\*Les lancements/fermetures de classes d'actions réalisés sur la période sont détaillés à l'Annexe 1.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation

Compartment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund</b>					
- B - CHF	131,412	4,950	–	–	136,362
- B - EUR	7,128	–	–	(2,964)	4,164
- B - GBP	1,020	–	–	–	1,020
- B - USD	3,182	7,304	–	–	10,486
- C - EUR	19,590	–	–	(670)	18,920
- C - GBP	3,574	–	–	–	3,574
- C - GBP (AIDiv)	6,084	–	–	(6,049)	35
- C - USD	22,518	49,247	–	(18,530)	53,235
- C - USD (AIDiv)	8,468	–	–	(1,439)	7,029
- D - GBP (QIDiv)	264	–	–	–	264
- DR - GBP (QIDiv)	4,868	–	–	–	4,868
- I - EUR	30,920	8,977	–	(10,808)	29,089
- I - NOK	305,998	94,229	–	(105)	400,122
- I - USD	615,191	351,093	–	(2,313)	963,971
- M - EUR	56,473	69,500	–	(15,474)	110,499
- M - USD	903	–	–	–	903
- Q - CHF	78,183	2,377	–	(14,312)	66,248
- Q - EUR	–	14,521	–	–	14,521
- Q - USD	1,155,052	88,569	–	(189,568)	1,054,053
- R - EUR	12,723	–	–	(2,339)	10,384
- R - EUR (AIDiv)	19,538	705	–	(4,461)	15,782
- R - USD	74,548	574	–	(9,951)	65,171
- R - USD (AIDiv)	36,085	4,465	–	(4,094)	36,456
- S - EUR	256,203	182,027	–	(36,597)	401,633
- S - GBP	1,581	–	–	(600)	981
- S - GBP (AIDiv)	13,814	2,976	–	(525)	16,265
- S - USD	13,134	5,081	–	(3,159)	15,056
- S - USD (AIDiv)	1,383	89,038	–	(390)	90,031
- Y - USD	834,756	47,016	–	(76,885)	804,887
<b>BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - EUR	62,535	12,783	–	(15,819)	59,499
- B - EUR (Perf)	400	–	–	–	400
- B - GBP	394	101	–	(14)	481
- B - USD	63,601	–	–	(1,560)	62,041
- C - CHF	2,738	116	–	–	2,854
- C - EUR	214,167	21,088	–	(39,577)	195,678
- C - EUR (AIDiv)	10,280	–	52	(2,590)	7,742
- C - GBP (AIDiv)	1,022	–	–	–	1,022
- C - USD	24,828	10,324	–	(13,054)	22,098
- C - USD (AIDiv)	5,198	–	–	–	5,198
- D - GBP (QIDiv)	5,454	–	–	(2,040)	3,414
- DR - GBP (QIDiv)	8,754	626	–	(268)	9,112
- I - CHF	470	–	–	–	470
- I - EUR	145,012	27,977	–	(67,833)	105,156
- I - EUR (AIDiv)	10,515	–	–	–	10,515
- I - EUR (Perf)	87,754	249	–	–	88,003
- I - USD	32,121	495	–	(9,314)	23,302
- I - USD (AIDiv)	10,950	–	–	–	10,950
- I - USD (Perf)	5,279	310	–	(763)	4,826
- M - EUR	16,487	3,742	–	(3,156)	17,073
- M - USD	–	102	–	–	102
- M - USD (MIDiv)	–	115	–	–	115
- Q - EUR	54,671	5,875	–	(2,557)	57,989
- Q - USD	6,862	763	–	(254)	7,371
- R - CHF	8,425	–	–	(649)	7,776
- R - EUR	185,661	2,504	–	(19,519)	168,646
- R - EUR (AIDiv)	157,050	2,052	5	(9,333)	149,774
- R - NOK	13,648	3,978	–	(5,054)	12,572
- R - SEK	18,796	15,568	–	(3,483)	30,881
- R - USD	141,286	35,063	–	(30,356)	145,993
- R - USD (AIDiv)	49,745	465	–	(1,296)	48,914
- S - CHF	1,429	–	–	–	1,429
- S - EUR	21,332	288,223	–	(125)	309,430

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (suite)</b>					
- S - EUR (AIDiv)	-	108	-	-	108
- S - GBP	1,678	-	-	-	1,678
- S - GBP (AIDiv)	2,710	-	-	-	2,710
- S - JPY	195,962	-	-	(92)	195,870
- S - USD	1,705	-	-	-	1,705
- S - USD (AIDiv)	-	115	-	-	115
- V - EUR	-	119	-	-	119
- V - GBP (QIDiv)	-	164	-	-	164
- V - USD	-	102	-	-	102
- V - USD (QIDiv)	-	102	-	-	102
- Y - EUR	11,056	264	-	(664)	10,656
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund</b>					
- B - CHF	31,049	110	-	(10,539)	20,620
- B - EUR	507,020	58,241	-	(67,350)	497,911
- B - EUR (Perf)	1,319	1,390	-	(149)	2,560
- B - GBP	10,868	-	-	(442)	10,426
- B - JPY	5,854	1,121	-	-	6,975
- B - USD	63,186	2,194	-	(19,440)	45,940
- B - USD (Perf)	1,266	-	-	-	1,266
- C - EUR	992,049	160,235	-	(374,731)	777,553
- C - EUR (AIDiv)	103,379	14,453	-	(10,787)	107,045
- C - GBP	13,172	1,213	-	(699)	13,686
- C - GBP (AIDiv)	59,863	3,605	-	(660)	62,808
- C - USD	535,112	27,892	-	(186,873)	376,131
- C - USD (AIDiv)	166,369	37,229	-	(6,780)	196,818
- D - GBP (QIDiv)	27,305	68	-	(5,903)	21,470
- DR - GBP (QIDiv)	19,183	-	-	(606)	18,577
- I - CHF	9,760	500	-	(4,456)	5,804
- I - EUR	3,109,763	379,927	-	(226,683)	3,263,007
- I - EUR (AIDiv)	186,011	-	1,734	(71,779)	115,966
- I - EUR (Perf)	795,868	12,115	-	(41,955)	766,028
- I - GBP	36,821	3,954	-	-	40,775
- I - USD	364,526	33,332	-	(11,112)	386,746
- I - USD (Perf)	43,156	10,371	-	(4)	53,523
- M - CHF	949	-	-	-	949
- M - EUR	862,723	134,859	-	(137,331)	860,251
- M - GBP	35	-	-	(35)	-
- M - USD	983	-	-	-	983
- Q - CHF	15,107	16,662	-	(1,510)	30,259
- Q - EUR	2,445,515	798,024	-	(452,672)	2,790,867
- Q - EUR (AIDiv)	3,459	17,690	-	(1,084)	20,065
- Q - USD	740	32,363	-	-	33,103
- R - CHF	23,136	2,715	-	(1,055)	24,796
- R - EUR	491,640	96,737	-	(57,672)	530,705
- R - EUR (AIDiv)	210,161	10,035	127	(25,455)	194,868
- R - GBP	8,921	-	-	(1,477)	7,444
- R - NOK	177,025	64,765	-	(14,680)	227,110
- R - SEK	190,716	3,367	-	(24,154)	169,929
- R - USD	187,767	9,446	-	(25,363)	171,850
- R - USD (AIDiv)	89,419	-	-	(3,910)	85,509
- S - CHF	41,142	31,245	-	(5,384)	67,003
- S - CHF (AIDiv)	89,217	14,725	-	(22,098)	81,844
- S - EUR	1,084,930	775,053	-	(270,396)	1,589,587
- S - EUR (AIDiv)	258,397	39,571	-	(17,166)	280,802
- S - GBP	1,973	14,963	-	(2,330)	14,606
- S - GBP (AIDiv)	12,460	7,067	-	-	19,527
- S - USD	17,186	35,613	-	(296)	52,503
- S - USD (AIDiv)	1,803	15,209	-	-	17,012
- Y - EUR	1,532,369	31,193	-	(95,540)	1,468,022
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund</b>					
- B - EUR	3,668	-	-	(1,468)	2,200
- B - USD	2,985	-	-	-	2,985
- C - EUR	4,731	2,822	-	(247)	7,306



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (suite)</b>					
- C - GBP (AIDiv)	324	—	—	(55)	269
- C - USD	11,523	—	—	(3,635)	7,888
- C - USD (AIDiv)	2,349	—	—	—	2,349
- D - GBP (QIDiv)	1,182	—	—	—	1,182
- DR - GBP (QIDiv)	1,111	—	—	—	1,111
- G - USD	24,450	287	—	(9,642)	15,095
- M - EUR	40,103	—	—	(4,682)	35,421
- Q - CHF	10	—	—	—	10
- Q - EUR	650	—	—	—	650
- R - CHF	400	—	—	—	400
- R - EUR	9,877	—	—	—	9,877
- R - EUR (AIDiv)	920	—	—	—	920
- R - SEK	150,387	24,431	—	(18,766)	156,052
- R - USD	23,749	—	—	(6,752)	16,997
- R - USD (AIDiv)	10,143	—	—	—	10,143
- S - GBP (AIDiv)	1,576	—	—	—	1,576
- S - USD	1,094	—	—	—	1,094
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund</b>					
- B - EUR	12,568	12	—	—	12,580
- B - USD	146	—	—	—	146
- C - EUR	806	72	—	(37)	841
- I - EUR	469,501	351	—	—	469,852
- M - EUR	131,266	34,727	—	(21,719)	144,274
- R - EUR	9,262	—	—	(1,039)	8,223
- R - NOK	2,284	—	—	—	2,284
- R - SEK	1,949	65	—	(58)	1,956
- R - USD	2,040	16,028	—	(453)	17,615
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund</b>					
- B - CHF	2,770	—	—	—	2,770
- B - EUR	3,940	—	—	(930)	3,010
- B - USD	132,153	—	—	(2,025)	130,128
- C - EUR	413	—	—	—	413
- C - EUR (AIDiv)	2,685	—	—	—	2,685
- C - GBP (AIDiv)	2,568	—	—	(1,002)	1,566
- C - USD	11,441	—	—	(3,435)	8,006
- C - USD (AIDiv)	6,059	1,180	—	—	7,239
- DR - GBP (QIDiv)	7,565	—	—	(980)	6,585
- I - EUR	16,486	—	—	(14,000)	2,486
- I - EUR (Perf)	338,701	—	—	(2,483)	336,218
- I - USD	211,823	426	—	—	212,249
- I - USD (Perf)	1,986	—	—	(1,264)	722
- M - EUR	254	—	—	—	254
- Q - EUR (AIDiv)	118	—	—	—	118
- Q - USD	3,217	—	—	—	3,217
- R - CHF	1,938	—	—	—	1,938
- R - EUR	58,295	—	—	(5,495)	52,800
- R - EUR (AIDiv)	42,401	—	—	(3,959)	38,442
- R - NOK	2,356	—	—	—	2,356
- R - SGD (MIDiv)	4,761	—	—	—	4,761
- R - USD	107,452	99	—	(5,981)	101,570
- R - USD (AIDiv)	115,859	—	1,049	(5,442)	111,466
- S - CHF	1,954	—	—	(978)	976
- S - EUR	14,354	—	—	(1,380)	12,974
- S - EUR (AIDiv)	9,824	—	—	(7,592)	2,232
- S - GBP (AIDiv)	445	—	—	—	445
- S - NOK	1,982	—	—	(1,500)	482
- S - USD	24,205	—	—	(11,216)	12,989
- S - USD (AIDiv)	14,777	—	—	(7,331)	7,446
- X - GBP	1,488	—	—	—	1,488
- X - USD	955	—	—	—	955

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund</b>					
- B - EUR	145	–	–	–	145
- B - GBP	979	–	–	(196)	783
- B - GBP (BHedged)	384,663	16	–	(384,679)	–
- B - USD	15,054	–	–	(970)	14,084
- B - USD (Perf)-(BHedged)	139,498	67	–	(128,547)	11,018
- D - GBP (QIDiv)	1,331	–	–	(958)	373
- DR - GBP (QIDiv)	757	–	–	–	757
- I - USD	238	–	–	–	238
- I - USD (Perf)	238,699	–	–	(238,699)	–
- R - CHF	1,835	–	–	–	1,835
- R - EUR	3,972	–	–	(390)	3,582
- R - EUR (AIDiv)	1,830	–	–	(610)	1,220
- R - USD	24,320	21	–	(1,752)	22,589
- R - USD (AIDiv)	1,077	–	17	–	1,094
- S - CHF (BHedged)	8,019	–	–	–	8,019
- S - USD	2,727	–	–	–	2,727
- X - EUR	930	–	–	–	930
- X - GBP	3,293	–	–	–	3,293
- X - USD	3,252	–	–	(468)	2,784
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund</b>					
- C - EUR (QIDiv)	1,306	–	2	(115)	1,193
- C - GBP	61,890	2,826	–	(21,183)	43,533
- C - USD	14,641	32,981	–	(1,131)	46,491
- C - USD (QIDiv)	3,770	–	–	(3,002)	768
- ER - SEK	8,090	5,284	–	(5,505)	7,869
- G - EUR (Perf)	1,365,461	–	–	–	1,365,461
- I - EUR	1,110,561	21,799	–	(334,912)	797,448
- I - USD	25,316	1,052	–	(16,499)	9,869
- K - EUR	219,580	–	–	(67,000)	152,580
- M - EUR	416,050	9,087	–	(94,406)	330,731
- M - USD	63,224	2,847	–	(6,846)	59,225
- Q - EUR	70,943	15,877	–	(18,402)	68,418
- Q - GBP	–	93	–	–	93
- Q - GBP (QIDiv)	–	94	–	–	94
- Q - USD	236,335	–	–	(236,335)	–
- R - CHF	–	108	–	–	108
- R - EUR	–	112	–	–	112
- R - USD	–	107	–	–	107
- S - CAD (QIDiv)	6,089	805	193	–	7,087
- S - EUR	23,455	195,234	–	(2,655)	216,034
- S - GBP	233,893	68,697	–	(29,185)	273,405
- S - GBP (QIDiv)	26,738	17,479	–	(1,147)	43,070
- S - USD	154,304	45,613	–	(6,851)	193,066
- X - EUR	1,639	–	–	–	1,639
- X - GBP	6,972	–	–	–	6,972
- X - USD	1,886	–	–	–	1,886
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund</b>					
- B - EUR	36,979	6,956	–	(2,053)	41,882
- B - USD	138,113	276	–	(9,758)	128,631
- C - EUR	3,081,009	1,857,584	–	(878,051)	4,060,542
- I - EUR	6,043,317	901,416	–	(560,650)	6,384,083
- I - EUR (AIDiv)	801,902	101,781	–	–	903,683
- I - USD	766	–	–	–	766
- K - EUR	1,701,763	2,240,467	–	(239,841)	3,702,389
- M - EUR	444,623	212,427	–	(101,314)	555,736
- M - USD	524	–	–	–	524
- Q - CHF	685,223	101,863	–	(115,576)	671,510
- Q - EUR	8,088,936	1,373,740	–	(896,403)	8,566,273
- Q - EUR (AIDiv)	528,335	41,533	–	(46,298)	523,570
- Q - USD	6,484	4,691	–	(1,829)	9,346
- R - CHF	50	200	–	–	250
- R - EUR	143,248	193,452	–	(57,777)	278,923
- R - EUR (AIDiv)	6,034	96	2	(2,223)	3,909

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (suite)</b>					
- R - GBP	1,845	–	–	–	1,845
- R - USD	10,589	–	–	–	10,589
- S - EUR	4,337,081	585,180	–	(590,650)	4,331,611
- S - EUR (QIDiv)	2,487	304	–	(811)	1,980
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund</b>					
- B - CHF	4,378	–	–	(597)	3,781
- B - EUR	36,835	9,118	–	(4,159)	41,794
- B - USD	2,654	–	–	–	2,654
- C - EUR	1,867,560	682,225	–	(360,242)	2,189,543
- C - EUR (AIDiv)	60,341	2,948	–	(6,119)	57,170
- I - EUR	7,153,711	931,663	–	(578,796)	7,506,578
- I - EUR (AIDiv)	762,393	77,465	–	(271,349)	568,509
- I - EUR (QIDiv)	2,211,239	–	–	(167,218)	2,044,021
- I - USD	230,282	97,860	–	–	328,142
- M - EUR	518,188	172,567	–	(99,431)	591,324
- M - USD	691	–	–	–	691
- Q - CHF	34,538	21	–	(5,433)	29,126
- Q - EUR	1,147,212	167,039	–	(303,506)	1,010,745
- Q - EUR (AIDiv)	27,639	–	–	(1,657)	25,982
- R - EUR	562,435	108,228	–	(290,464)	380,199
- R - EUR (AIDiv)	32,061	4,052	–	(2,922)	33,191
- R - NOK	14,261	–	–	–	14,261
- R - USD	1,345	448	–	–	1,793
- S - EUR	836,399	61,833	–	(151,197)	747,035
- S - EUR (QIDiv)	312,447	132,589	–	(29,134)	415,902
- S - JPY	3,151,475	–	–	(54,840)	3,096,635
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund</b>					
- B - CHF	7,895	–	–	–	7,895
- B - EUR	42,301	159	–	(6,192)	36,268
- B - EUR (AIDiv)	11,955	400	–	(2,855)	9,500
- B - GBP	28,842	2,850	–	–	31,692
- B - USD	804,393	25,468	–	(96,527)	733,334
- B - USD (AIDiv)	650,323	89,127	–	(18,915)	720,535
- C - CHF	3,767	–	–	(384)	3,383
- C - EUR	46,315	56,276	–	(12,745)	89,846
- C - EUR (AIDiv)	152,994	18,395	127	(8,587)	162,929
- C - GBP	19	–	–	–	19
- C - GBP (AIDiv)	71,861	5,719	–	(38,281)	39,299
- C - USD	85,862	3,057	–	(26,477)	62,442
- C - USD (AIDiv)	163,795	1,043	87	(4,130)	160,795
- D - GBP (QIDiv)	1,000	–	–	–	1,000
- I - EUR	1,648,244	44,559	–	(375,946)	1,316,857
- I - EUR (AIDiv)	261,529	107,959	–	(18,579)	350,909
- I - EUR (Perf)	1,376,827	1,720	–	–	1,378,547
- I - GBP	336,042	531	–	–	336,573
- I - NOK	147,745	83,505	–	(54,690)	176,560
- I - SEK	55,157	41	–	–	55,198
- I - USD	1,166,375	76,889	–	(720,171)	523,093
- M - EUR	1,992	20	–	(535)	1,477
- Q - CHF	163,441	2,346	–	(952)	164,835
- Q - EUR	9,370	–	–	(150)	9,220
- Q - EUR (AIDiv)	225,068	–	–	(68)	225,000
- Q - GBP (QIDiv)	62,108	324	–	(6,346)	56,086
- Q - SEK	133	–	–	(133)	–
- Q - USD	412,112	86,274	–	(136,610)	361,776
- Q - USD (QIDiv)	26,004	2,170	–	(50)	28,124
- R - CHF	296,983	8,171	–	(1,798)	303,356
- R - EUR	8,383	1,533	–	(5,548)	4,368
- R - NOK	4,093	–	–	–	4,093
- R - USD	12,651	1,150	–	(4,673)	9,128
- S - EUR	1,179,643	215,568	–	(118,147)	1,277,064
- S - GBP	165,907	33,210	–	(18,684)	180,433

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (suite)</b>					
- S - GBP (AIDiv)	1,023,211	151,111	—	(52,925)	1,121,397
- S - USD	530,385	90,359	—	(69,649)	551,095
- S - USD (QIDiv)	1,010,934	153,054	—	(29,191)	1,134,797
- X - EUR	232	—	—	—	232
- X - GBP	1,538	—	—	—	1,538
- X - USD	3,813	—	—	—	3,813
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund</b>					
- B - EUR	3,210	—	—	(625)	2,585
- I - EUR (AIDiv)	1,437,402	—	—	—	1,437,402
- R - EUR	939	—	—	(667)	272
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund</b>					
- B - CHF	4,771	500	—	—	5,271
- B - EUR	14,714	—	—	—	14,714
- B - EUR (AIDiv)	3,249	—	—	—	3,249
- B - EUR (Perf)	4,761	—	—	—	4,761
- B - GBP	950	—	—	—	950
- B - USD	20,949	1,801	—	—	22,750
- C - EUR	4,587	2,894	—	(142)	7,339
- C - GBP	28,273	—	—	—	28,273
- C - GBP (AIDiv)	4,058	—	—	—	4,058
- C - USD	21,748	12	—	(312)	21,448
- C - USD (AIDiv)	3,356	—	—	—	3,356
- D - GBP (QIDiv)	4,116	—	—	—	4,116
- I - CHF	31,923	10,982	—	(2,321)	40,584
- I - EUR	662,294	76,607	—	(153,545)	585,356
- I - EUR (AIDiv)	1,169,186	—	17,559	(358,000)	828,745
- I - EUR (Perf)	236	—	—	—	236
- I - NOK	10,138	242	—	(7,752)	2,628
- I - USD	424,469	3,176	—	(108,549)	319,096
- I - USD (AIDiv)	4,764	—	—	—	4,764
- K - EUR (QKDiv)	1,064,312	—	—	—	1,064,312
- M - CHF	98	—	—	(98)	—
- M - EUR	479,521	31,566	—	(184,626)	326,461
- M - USD	20,975	2,618	—	(6,471)	17,122
- Q - CHF	103	—	—	—	103
- Q - EUR	107,950	9,158	—	(84,450)	32,658
- Q - EUR (AIDiv)	92	—	2	—	94
- Q - GBP (AIDiv)	94	—	3	—	97
- Q - USD	2,370	—	—	(2,370)	—
- R - EUR	20,037	2,241	—	(6,911)	15,367
- R - EUR (AIDiv)	3,464	—	—	(171)	3,293
- R - USD	32,994	1,198	—	(479)	33,713
- R - USD (AIDiv)	1,627	—	—	—	1,627
- S - CHF	5,154	1,863	—	(3,853)	3,164
- S - CHF (AIDiv)	103	150	2	—	255
- S - EUR	720,555	36,115	—	(196,225)	560,445
- S - GBP	6,655	—	—	(6,602)	53
- S - GBP (AIDiv)	92	—	3	—	95
- S - JPY	3,286,562	334,035	—	(458,581)	3,162,016
- S - USD	186,176	1,151	—	(79,066)	108,261
- X - GBP	967	—	—	—	967
- X - USD	338	—	—	—	338
- Y - EUR	1,212,127	165,564	—	(82,229)	1,295,462
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund</b>					
- C - EUR	14,500	—	—	(3,700)	10,800
- I - EUR	581,346	—	—	(101,181)	480,165
- I - NOK	6,941	81	—	(2,994)	4,028
- I - USD	—	100,000	—	—	100,000
- I - USD (Perf)	1,600	—	—	(1,600)	—
- R - USD (AIDiv)	11,208	48	888	—	12,144

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund</b>					
- B - EUR	10,737	20,718	–	(450)	31,005
- B - USD	93,696	22,881	–	(5,598)	110,979
- C - EUR	21,837	73,605	–	(4,378)	91,064
- C - EUR (AIDiv)	4,528	5,831	–	(900)	9,459
- C - GBP	–	88	–	–	88
- C - USD	156,824	17,670	–	(49,871)	124,623
- C - USD (AIDiv)	47,040	10,507	–	(2,754)	54,793
- I - EUR	2,424,299	51,862	–	(1,781,840)	694,321
- I - EUR (AIDiv)	261,801	–	–	–	261,801
- I - GBP	–	1,873,899	–	–	1,873,899
- I - USD	4,814,094	2,337,762	–	(1,621,003)	5,530,853
- I - USD (MIDiv)	79,587	57,503	–	–	137,090
- M - CHF	98,429	9,471	–	(12,516)	95,384
- M - EUR	37,577	9,262	–	(3,532)	43,307
- M - USD	19,026	37,605	–	(2,528)	54,103
- Q - CHF (QIDiv)	27,767	17,760	–	(233)	45,294
- Q - EUR	157,576	17,901	–	(3,509)	171,968
- Q - EUR (AIDiv)	251,643	8,408	–	–	260,051
- Q - GBP	19,730	500	–	(1,640)	18,590
- Q - GBP (QIDiv)	1,988,037	109,943	–	(33,012)	2,064,968
- Q - USD	857,473	196,150	–	(7,579)	1,046,044
- Q - USD (QIDiv)	328,976	100,935	–	(31,868)	398,043
- R - CHF	375	–	–	–	375
- R - CHF (AIDiv)	107	–	5	–	112
- R - CHF (QIDiv)	109	130	1	(110)	130
- R - EUR	18,012	5,395	–	(6,458)	16,949
- R - EUR (QIDiv)	108	180	3	–	291
- R - GBP	78	–	–	–	78
- R - GBP (QIDiv)	80	–	2	–	82
- R - USD	55,867	92,405	–	(7,798)	140,474
- R - USD (QIDiv)	–	2,825	–	–	2,825
- S - AUD (QIDiv)	276,191	19,411	–	(82,990)	212,612
- S - CHF	1,810	13,154	–	–	14,964
- S - EUR	14,745	43,627	–	(4,739)	53,633
- S - EUR (QIDiv)	17,407	2,740	48	(1,189)	19,006
- S - GBP	215,469	–	–	(212,717)	2,752
- S - GBP (QIDiv)	2,766,729	537,167	–	(958,163)	2,345,733
- S - JPY	659,433	89,382	–	(114)	748,701
- S - USD	43,282	33,100	–	(1,492)	74,890
- S - USD (QIDiv)	35,748	2,743	–	(10,949)	27,542
- X - EUR	1,106	–	–	–	1,106
- X - GBP	654	–	–	–	654
- X - USD	255	–	–	–	255
- Y - CAD	128,895	–	–	–	128,895
- Y - GBP	–	78	–	–	78
- Y - GBP (MIDiv)	–	149,479	–	(8,222)	141,257
<b>BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund</b>					
- B - USD	3,250	–	–	–	3,250
- C - EUR	4,743	–	–	–	4,743
- C - EUR (QIDiv)	7,643	–	–	(7,643)	–
- C - GBP (QIDiv)	8,891	12,587	71	–	21,549
- C - USD	107,509	6,271	–	(1,510)	112,270
- C - USD (QIDiv)	44,229	–	21	(20,277)	23,973
- I - AUD	480,811	481	–	(103,068)	378,224
- I - EUR	75,765	8,162	–	–	83,927
- I - GBP	2,787,279	2,425	–	(545,875)	2,243,829
- I - GBP (QIDiv)	1,155,745	1,621	–	(88,122)	1,069,244
- I - NOK	489	–	–	(24)	465
- I - USD	88,905	20,400	–	–	109,305
- M - EUR	91,388	–	–	(91,388)	–
- M - NOK	4,432	–	–	(866)	3,566
- S - JPY	298,483	–	–	(100)	298,383

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund</b>					
- B - USD	34,983	–	–	(4,711)	30,272
- C - CHF (AIDiv)	111,150	2,161	–	(32,314)	80,997
- C - EUR	122,309	3,336	–	(28,534)	97,111
- C - EUR (AIDiv)	49,504	1,539	–	(9,121)	41,922
- C - GBP	17,483	11,918	–	(2,942)	26,459
- C - GBP (AIDiv)	806,221	134,299	–	(205,311)	735,209
- C - USD	65,395	7,361	–	(26,978)	45,778
- C - USD (AIDiv)	150,216	15,042	147	(27,586)	137,819
- G - EUR (AIDiv)	40,815	3,299	–	(4,310)	39,804
- G - GBP	282,492	7,827	–	(44,237)	246,082
- G - GBP (AIDiv)	66,783	15,547	–	(11,944)	70,386
- G - USD (AIDiv)	240,458	10,804	377	(8,297)	243,342
- I - EUR	3,659,108	265,150	–	(266,346)	3,657,912
- I - GBP (AIDiv)	289,239	380	–	–	289,619
- I - NOK	27,435	–	–	–	27,435
- I - SEK	289,752	5,558	–	(93,547)	201,763
- I - USD	3,654,105	75,320	–	(738,592)	2,990,833
- K - CHF	3,300	–	–	(3,300)	–
- K - EUR	187,112	925	–	(1,859)	186,178
- K - GBP	279,490	23,184	–	(51,806)	250,868
- K - GBP (AIDiv)	1,151,144	39,236	41,359	(127,448)	1,104,291
- K - USD	12,920	1,070	–	–	13,990
- K - USD (AIDiv)	15,000	–	–	–	15,000
- M - CHF	23,556	925	–	(1,535)	22,946
- M - EUR	128,962	7,149	–	(23,419)	112,692
- M - EUR (AIDiv)	850	1,983	–	–	2,833
- M - GBP	6,640	3,205	–	–	9,845
- M - USD	134,470	39,622	–	(6,823)	167,269
- M - USD (AIDiv)	38,663	–	–	(250)	38,413
- Q - CHF	29,459	832	–	(4,310)	25,981
- Q - EUR	188,616	29,279	–	(43,319)	174,576
- Q - SEK	5,934	–	–	–	5,934
- Q - USD	176,298	34,671	–	(39,755)	171,214
- Q - USD (AIDiv)	9,762	205	–	–	9,967
- R - EUR	14,390	–	–	(95)	14,295
- R - EUR (AIDiv)	2,165	–	118	–	2,283
- R - SEK	16,187	–	–	(8,615)	7,572
- R - USD	21,173	14,957	–	(660)	35,470
- R - USD (AIDiv)	4,568	957	–	(1,568)	3,957
- S - EUR	495,292	7,651	–	(44,347)	458,596
- S - EUR (AIDiv)	28,071	48,193	–	–	76,264
- S - GBP	136,688	–	–	(5,476)	131,212
- S - USD	3,000	3,470	–	–	6,470
- X - EUR	13,125	–	–	–	13,125
- X - GBP	18,050	–	–	–	18,050
- X - USD	14,635	–	–	(1,462)	13,173
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund</b>					
- C - USD (BHedged)	160,588	155,627	–	(304,563)	11,652
- I - EUR (BHedged)	535,265	50,151	–	(31,103)	554,313
- I - NOK (BHedged)	4,501,365	1,605,814	–	(52,894)	6,054,285
- I - USD (BHedged)	189,735	75,854	–	(2,100)	263,489
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	4,320	5,451	–	(763)	9,008
- M - EUR (BHedged)	2,982	3,005	–	(230)	5,757
- M - NOK (BHedged)	20,115	1	–	(5,381)	14,735
- Q - EUR	–	604,344	–	–	604,344
- Q - JPY (BHedged)	3,566,232	83,950	–	(440)	3,649,742
- R - USD	3,748	–	–	–	3,748
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund</b>					
- B - USD	2,399	216	–	(643)	1,972
- I - AUD	370,553	835	–	–	371,388
- I - USD	1,180,909	98,753	–	(54,100)	1,225,562
- K - GBP	–	319,692	–	(68,846)	250,846

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (suite)</b>					
- K - GBP (MIDiv)	–	882,053	1	(102,262)	779,792
- M - EUR	220,800	1,772	–	(69,505)	153,067
- Q - EUR (QIDiv)	29,855	2,395	–	–	32,250
- R - USD	215	–	–	–	215
- S - EUR	18,207	–	–	–	18,207
- S - JPY	1,735,853	–	–	(817)	1,735,036
- S - USD	265,746	151,627	–	(31,506)	385,867
- Y - CAD	612,844	271,838	–	–	884,682
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund</b>					
- A - USD (CPerf)	124	–	–	–	124
- C - EUR (CPerf)	40,991	18,337	–	(370)	58,958
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	1,719	314	–	–	2,033
- C - GBP (CPerf)	29,882	231	–	(4,928)	25,185
- C - USD (CPerf)	12,681	58,860	–	(19,736)	51,805
- I - CAD (ACDiv)	359,603	511	53,218	(27,431)	385,901
- I - EUR	781,337	52,309	–	(82,162)	751,484
- I - EUR (CPerf)	74,026	30,977	–	(20,127)	84,876
- I - EUR (Perf)	368,555	26,801	–	(54,010)	341,346
- I - GBP (Perf)	53,897	72	–	–	53,969
- I - JPY (Perf)	–	100,000	–	–	100,000
- I - USD	35,554	120	–	(200)	35,474
- I - USD (Perf)	180,377	239,040	–	(61,565)	357,852
- M - EUR	88,450	54,015	–	(45,509)	96,956
- M - EUR (CPerf)	209,236	19,292	–	(86,844)	141,684
- M - USD (CPerf)	152	–	–	–	152
- Q - EUR (CPerf)	278,809	109,747	–	(45,592)	342,964
- Q - NOK (CPerf)	56,399	1,633	–	(12,302)	45,730
- Q - SEK (CPerf)	963,000	46,039	–	(136,157)	872,882
- S - USD (CPerf)	1,000	–	–	(1,000)	–
- ZR - EUR (CPerf)	128,854	–	–	–	128,854
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	73,008	5,484	–	(11,018)	67,474
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	9,917	134	–	(5,891)	4,160
<b>BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund</b>					
- B - USD	69,151	37,651	–	(37,848)	68,954
- C - EUR	5,553	720	–	(2,345)	3,928
- C - GBP	196	321	–	(61)	456
- C - GBP (AIDiv)	59,828	28,938	–	(65,287)	23,479
- I - EUR	2,072,220	2,953	–	(1,969,858)	105,315
- I - NOK	1,783,296	584,270	–	(44,442)	2,323,124
- I - USD	80,764	16,230	–	(10,134)	86,860
- K - EUR (AIDiv)	32,965	–	2,056	–	35,021
- K - USD (AIDiv)	49,409	–	3,450	–	52,859
- M - USD	1,261	–	–	(136)	1,125
- Q - EUR	2,236	–	–	(311)	1,925
- R - EUR	17,302	–	–	(1,836)	15,466
- R - USD (AIDiv)	84,956	10,844	–	(4,622)	91,178
- S - EUR	436,880	82,987	–	(67,855)	452,012
- S - EUR (QIDiv)	20,361	3,494	–	(1,974)	21,881
- S - GBP	61,392	5,844	–	(18,722)	48,514
- S - GBP (QIDiv)	437,310	101,526	–	(32,784)	506,052
- S - USD	145,659	9,130	–	(13,471)	141,318
- S - USD (QIDiv)	150,291	11,824	–	(7,826)	154,289
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund</b>					
- G - EUR	5,819	–	–	–	5,819
- G - GBP	5,391	–	–	(1,835)	3,556
- G - GBP (QIDiv)	1,290	–	38	–	1,328
- G - USD	1,574	–	–	–	1,574
- G - USD (QIDiv)	522	–	–	–	522
- I - EUR (AIDiv)	353,434	112,376	–	(99,500)	366,310
- I - USD	120,689	340,750	–	–	461,439
- K - EUR	669,754	–	–	(3,224)	666,530

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (suite)</b>					
- M - EUR	501	5,189	–	(498)	5,192
- Q - EUR	41,590	925	–	(4,656)	37,859
- Q - GBP	8,415	2,278	–	(170)	10,523
- Q - USD	436,230	–	–	(453)	435,777
- S - EUR	237,386	–	–	–	237,386
- S - GBP	20,958	1,317	–	(2,156)	20,119
- S - USD	338,802	5,351	–	(12,858)	331,295
<b>BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund</b>					
- G - EUR	4,446	–	–	(2,260)	2,186
- G - GBP	10	–	–	–	10
- G - GBP (AIDiv)	57,080	–	–	(4,295)	52,785
- G - USD	60,357	9,122	–	(14,057)	55,422
- G - USD (MIDiv)	7,953	–	1	(398)	7,556
- I - USD	11	–	–	–	11
- K - EUR	142,087	161,024	–	(52,972)	250,139
- K - USD	94	114	–	–	208
- M - EUR	79,276	36,460	–	(16,982)	98,754
- R - EUR	–	1,261	–	(1,261)	–
- S - JPY	120,963	–	–	–	120,963
- W - USD	16,107	14,638	–	(4,011)	26,734
<b>BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund</b>					
- G - EUR	–	95,708	–	–	95,708
- I - EUR	153,552	38,795	–	–	192,347
- K - EUR	860,386	22,901	–	(980)	882,307
- K - USD	–	137,155	–	–	137,155
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund</b>					
- I - EUR	95,673	9,751	–	(1,100)	104,324
- S - EUR	127,114	2,227	–	(2,199)	127,142
<b>BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund</b>					
- C - GBP	76,146	53,103	–	(23,901)	105,348
- C - GBP (QIDiv)	120	–	2	–	122
- G - EUR	3,217	27	–	(824)	2,420
- G - EUR (QIDiv)	2,815	643	–	(1,134)	2,324
- G - GBP	355,626	168,255	–	(24,447)	499,434
- G - GBP (QIDiv)	72,161	16,236	–	(15,169)	73,228
- G - USD	32,654	243	–	(88)	32,809
- I - USD	200,000	–	–	(3,055)	196,945
- K - CHF	18,988	7,746	–	(1,320)	25,414
- K - EUR	9,654	1,400	–	–	11,054
- K - GBP	–	264,980	–	(4,771)	260,209
- K - USD	145,594	90,626	–	(22,061)	214,159
- R - CHF	129	–	–	–	129
- S - GBP	–	94	–	–	94
- S - GBP (QIDiv)	–	94	–	–	94
- X - GBP	5,383	–	–	–	5,383
- X - USD	973	–	–	–	973
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund</b>					
- I - EUR	525,000	389,515	–	(18,634)	895,881
- Q - GBP	–	93	–	–	93
- Q - GBP (QIDiv)	–	94	–	–	94
- S - CHF	–	104	–	–	104
- S - EUR	–	7,337	–	–	7,337
- S - EUR (AIDiv)	1,325	1,271	–	(426)	2,170
- S - GBP	–	758	–	–	758



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Informations statistiques (suite)

#### Actions en circulation (suite)

Compartiment	Actions en circulation en début d'exercice/de période	Actions souscrites	Actions réinvesties	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice/de période
<b>BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (suite)</b>					
- S - GBP (AIDiv)	898,880	225,527	–	(157,535)	966,872
- S - USD	–	21,093	–	–	21,093
- S - USD (AIDiv)	4,899	37,566	–	(908)	41,557
<b>Bluebay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund</b>					
- C - GBP	–	75	–	–	75
- C - GBP (QCDiv)	–	93	–	–	93
- I - USD	100,000	395,263	–	(100,000)	395,263
- S - GBP	–	94	–	–	94
- S - GBP (QIDiv)	–	94	–	–	94

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023

#### 1 Informations générales

BlueBay Funds (la « SICAV ») est une société d'investissement constituée en société anonyme selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant le statut de Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »). La SICAV a été constituée au Luxembourg le 3 juillet 2002 pour une durée indéterminée et est agréée en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), telle que modifiée (« la Loi de 2010 »). La SICAV a nommé BlueBay Funds Management Company S.A. (la « Société de gestion ») pour agir en tant que Société de gestion conformément au Chapitre 15 de la Loi de 2010. La SICAV a le statut d'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières en vertu de l'Article 1, paragraphe 2, (a) et (b) de la Directive 2009/65/CE.

La SICAV offre actuellement vingt-huit Compartiments (individuellement un « Compartiment », collectivement les « Compartiments ») :

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,  
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 Structured Credit Fund,  
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund,  
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration 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.

Les Compartiments se distinguent les uns des autres principalement par leurs politiques et leurs objectifs d'investissement spécifiques. La SICAV offre un certain nombre de classes d'actions. Plus de détails sur ces classes d'actions figurent dans le Prospectus de la SICAV. Les classes d'actions qui sont actuellement proposées ou qui ont été proposées pendant une partie de la période sont détaillées dans les informations statistiques aux pages 223 à 249.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables

Le rapport annuel est préparé et présenté conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg et aux principes comptables généralement admis pour les OPCVM.

Vous trouverez ci-après un résumé des principales méthodes comptables adoptées par la SICAV.

##### *a) Evaluation du portefeuille-titres*

Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et tous autres actifs cotés ou négociés sur une bourse de valeurs sont évalués sur la base du dernier cours de clôture disponible. Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et tous autres actifs négociés sur un autre marché réglementé sont évalués selon une méthode qui soit la plus proche possible de celle appliquée aux titres cotés. Les actifs non cotés ou non négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé, ainsi que les actifs cotés ou non cotés sur un autre marché pour lesquels aucun cours n'est disponible, de même que les actifs pour lesquels le cours n'est pas représentatif de la juste valeur de marché, seront évalués avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base de leur valeur probable de réalisation. Les actions ou parts d'organismes de placement collectif sous-jacents de type ouvert (les « OPC ») seront évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire disponible ou, si celle-ci n'est pas représentative de la juste valeur de marché de ces actifs, au prix déterminé par le Conseil d'administration de la SICAV sur une base juste et équitable. Les parts ou actions d'OPC de type fermé sont évaluées à leur dernière valeur boursière disponible.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur investissements, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Investissements à leur valeur de marché ».

Les liquidités peuvent être évaluées à leur valeur nominale majorée des éventuels intérêts courus ou sur la base du coût amorti.

Le Conseil d'administration de la SICAV peut autoriser l'utilisation de la méthode du coût amorti pour l'évaluation de titres de dette négociables à court terme dans certains Compartiments. Celle-ci consiste à évaluer un titre à son coût et à ensuite se baser sur l'hypothèse d'un amortissement constant jusqu'à maturité de toute décote ou prime dont il pourrait faire l'objet, indépendamment de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur la valeur boursière du titre ou de tout autre instrument. Bien que cette méthode offre une valorisation assez sûre, elle peut donner lieu à des exercices au cours desquels la valeur déterminée par le coût amorti est supérieure ou inférieure au prix que le Compartiment aurait obtenu en cas de vente des titres.

Certains des titres détenus par les Compartiments sont évalués selon la méthode du « dirty price ». Le prix de ces titres tient compte de la valeur actualisée de tous les flux de trésorerie futurs, y compris des intérêts courus à la date de paiement du prochain coupon, le cas échéant. Les titres ainsi évalués sont repérés par le symbole «  $\Omega$  » dans l'Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets.

##### *b) Contrats de change à terme*

Les contrats de change à terme en cours sont évalués sur la base du taux de change à terme en vigueur lors de l'évaluation.

La valeur de liquidation des contrats de change à terme qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé correspondra à leur valeur de liquidation nette telle que déterminée, conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration de la SICAV, sur une base appliquée de manière cohérente à ce type de contrat.

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de change à terme sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats de change à terme » ou « Moins-values non réalisées sur contrats de change à terme ».

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### *b) Contrats de change à terme (suite)*

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de change à terme » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de change à terme ». Les plus/(moins)-values nettes réalisées incluent les bénéfices nets sur les contrats qui ont été réglés ou compensés par d'autres contrats. La SICAV offre également une couverture au niveau des classes. Toutes les plus/(moins)-values résultant de cette couverture sont allouées uniquement aux classes d'actions concernées.

##### *c) Contrats futures*

A la conclusion d'un contrat future, la SICAV est tenue de déposer auprès de son courtier une certaine somme répondant aux exigences de marge initiale du courtier ou de la bourse de valeurs concernée. Les contrats futures sont évalués sur la base des prix de règlement cotés quotidiennement et déterminés par la bourse de valeurs concernée. La SICAV et le courtier conviennent d'échanger un montant en espèces égal aux fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats futures (« marge de fluctuation »).

Lorsque le contrat est en cours, les fluctuations de la valeur du contrat sont comptabilisées en tant que plus ou moins-values non réalisées en évaluant le contrat à sa valeur de marché à la date de l'Etat des actifs nets. Une fois le contrat débouclé, la différence entre le produit (ou coût) des transactions de clôture et la transaction d'origine est comptabilisée en tant que plus ou moins-value réalisée dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

La valeur de liquidation des contrats futures négociés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé sera basée sur les derniers cours de règlement des contrats disponibles sur la bourse et/ou sur le marché réglementé sur laquelle/lequel ils sont négociés par le Compartiment, étant entendu que si un contrat future n'a pu être liquidé le jour auquel les actifs nets sont déterminés, la base de détermination de la valeur de liquidation dudit contrat sera la valeur que le Conseil d'administration de la SICAV jugera juste et raisonnable.

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats futures sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats futures » ou « Moins-values non réalisées sur contrats futures ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats futures » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats futures ».

##### *d) Plus/(moins)-values nettes réalisées sur la vente de titres*

Les plus/(moins)-values nettes réalisées sur la vente de titres sont calculées sur la base du coût moyen et comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur Investissements ».

##### *e) Conversion de devises*

Le rapport annuel a été rédigé dans la devise comptable de chaque Compartiment. Les actifs et passifs exprimés dans une autre devise que la devise comptable sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de clôture de l'Etat des actifs nets.

L'Etat combiné des actifs nets et l'Etat des opérations et des variations des actifs nets de la SICAV sont exprimés en euros (« EUR ») après conversion des devises comptables des Compartiments aux taux de change en vigueur à la clôture de la période.

Un ajustement de change de 111,029,484 EUR découle de la conversion du solde des actifs nets de début d'exercice. Cette méthode de conversion n'a pas d'effet sur les actifs nets alloués à chaque Compartiment.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### e) Conversion de devises (suite)

La valeur de marché des titres et autres actifs et passifs exprimés dans une devise autre que la devise comptable des Compartiments est convertie aux taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le coût d'acquisition des titres, les revenus et dépenses exprimés dans une devise autre que la devise de présentation des Compartiments sont convertis aux taux de change en vigueur au jour de la transaction.

Les plus ou moins-values de change en résultant sont prises en compte pour établir le résultat des opérations.

Les taux de change suivants, exprimés en euros, ont été utilisés pour convertir les actifs et passifs des Compartiments suivants en fin de période : 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 Structured Credit Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund :

<u>Devise</u>	<u>Taux</u>	<u>Devise</u>	<u>Taux</u>
Dollar australien (AUD)	1.6189	Dollar néo-zélandais (NZD)	1.7447
Réal brésilien (BRL)	5.3659	Couronne norvégienne (NOK)	11.2185
Dollar canadien (CAD)	1.4566	Zloty polonais (PLN)	4.3438
Yuan Renminbi chinois (CNY)	7.8344	Rial omanais (OMR)	0.4253
Couronne tchèque (CZK)	24.6885	Rouble russe (RUB)	98.7558
Livre sterling (GBP)	0.8665	Dollar de Singapour (SGD)	1.4571
Forint hongrois (HUF)	382.2151	Rand sud-africain (ZAR)	20.2013
Couronne islandaise (ISK)	150.0888	Couronne suédoise (SEK)	11.1325
Roupie indonésienne (IDR)	17,008.2964	Franc suisse (CHF)	0.9297
Yen japonais (JPY)	155.7336	Baht thaï (THB)	37.7045
Peso mexicain (MXN)	18.7067	Dollar américain (USD)	1.1047

Les taux de change suivants, exprimés en dollars américains, ont été utilisés pour convertir les actifs et passifs des Compartiments suivants en fin de période : 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, 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 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 et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund :

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### e) Conversion de devises (suite)

Devise	Taux	Devise	Taux
Dollar australien (AUD)	1.4655	Nouveau dollar de Taïwan (TWD)	30.6905
Réal brésilien (BRL)	4.8576	Dollar néo-zélandais (NZD)	1.5794
Dollar canadien (CAD)	1.3186	Naira nigérian (NGN)	897.5000
Peso chilien (CLP)	873.2850	Couronne norvégienne (NOK)	10.1557
Yuan Renminbi chinois (CNY)	7.0922	Nuevo Sol péruvien (PEN)	3.7026
Peso colombien (COP)	3,874.0000	Zloty polonais (PLN)	3.9323
Couronne tchèque (CZK)	22.3496	Leu roumain (RON)	4.5036
Peso dominicain (DOP)	58.0600	Rouble russe (RUB)	89.4000
Euro (EUR)	0.9053	Riyal saoudien (SAR)	3.7500
Livre sterling (GBP)	0.7844	Dollar de Singapour (SGD)	1.3191
Dollar de Hong Kong (HKD)	7.8086	Rand sud-africain (ZAR)	18.2875
Forint hongrois (HUF)	346.0056	Won sud-coréen (KRW)	1,287.9000
Couronne islandaise (ISK)	135.8700	Couronne suédoise (SEK)	10.0779
Roupie indienne (INR)	83.2138	Franc suisse (CHF)	0.8417
Roupie indonésienne (IDR)	15,397.0000	Baht thaï (THB)	34.1325
Nouveau Shekel israélien (ILS)	3.6009	Livre turque (TRY)	29.5340
Yen japonais (JPY)	140.9800	Shilling ougandais (UGX)	3,780.0000
Ringgit malais (MYR)	4.5950	Peso uruguayen (UYU)	39.0400
Peso mexicain (MXN)	16.9345		

##### f) Options

Les Compartiments sont autorisés à vendre ou acheter des options d'achat ou des options de vente. Quand un Compartiment achète ou vend des options, un montant égal à la prime payée (ou reçue) par le Compartiment est inscrit à l'actif ou un montant équivalent est inscrit au passif. Le montant de l'actif ou du passif est alors réévalué à la valeur de marché afin de refléter la valeur de marché actuelle de ladite option. Lorsqu'un titre est acheté ou vendu via l'exercice d'une option, la prime payée (ou reçue) est ajoutée au (ou déduite du) montant de base du titre acquis ou déduite des (ou ajoutée aux) produits provenant du titre vendu. Lorsqu'une option arrive à échéance (ou qu'un Compartiment conclut une transaction de clôture), le Compartiment réalise une plus ou une moins-value sur l'option correspondant à la prime reçue ou payée (ou une plus ou moins-value si le coût de la transaction de clôture dépasse la prime versée ou reçue).

La valeur de liquidation des options qui ne sont pas négociées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé correspondra à leur valeur de liquidation nette telle que déterminée, conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration de la SICAV, sur une base appliquée de manière cohérente à ce type de contrat. La valeur de liquidation des options négociées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé sera basée sur les derniers cours de règlement des contrats disponibles sur la bourse et/ou sur le marché réglementé sur laquelle/lequel elles sont négociées par le Compartiment, étant entendu que si une option n'a pu être liquidée le jour auquel les actifs nets sont déterminés, la base de détermination de la valeur de liquidation dudit contrat sera la valeur que le Conseil d'administration de la SICAV jugera juste et raisonnable.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats d'options, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Options souscrites à leur valeur de marché » ou « Options vendues à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur options » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur options ».

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### *g) Swaptions*

Lorsqu'un Compartiment vend une swaption, un montant égal à la prime reçue par le Compartiment est inscrit au passif et est ensuite ajusté en fonction de la juste valeur actuelle de la swaption vendue. Les primes reçues des swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont comptabilisées par le Compartiment en tant que plus-values réalisées à la date d'échéance. Si une *call swaption* vendue est exercée, la prime est ajoutée au produit de la vente du swap sous-jacent lors de la détermination de la plus ou moins-value réalisée. Si une *put swaption* vendue est exercée, la prime réduit la base de coût du swap acheté.

Lorsqu'un Compartiment achète une swaption, un montant égal à la prime payée par le Compartiment est inscrit à l'actif et est ensuite ajusté en fonction de la juste valeur actuelle de la swaption achetée. Les primes payées au titre des swaptions achetées qui expirent sans avoir été exercées sont comptabilisées en tant que moins-values réalisées à la date d'échéance. Si une *payer swaption* achetée est exercée, la prime est soustraite du produit du swap sous-jacent lors de la détermination de la plus ou moins-value réalisée par le Compartiment concerné. Si une *receiver swaption* achetée est exercée, la prime est ajoutée à la base de coût de l'investissement à taux variable qui a fait l'objet d'un swap.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swaptions, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Swaptions souscrites à leur valeur de marché » ou « Swaptions vendues à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'Etat des opérations et l'Etat des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées » sur swaptions et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées » sur swaptions.

##### *h) Contrats de credit default swaps et de credit default swaps sur indices*

Un contrat de credit default swap (CDS) est un contrat financier bilatéral aux termes duquel l'acheteur de protection paie une prime annuelle, généralement exprimée en pourcentage du montant notionnel, en échange d'une promesse de versement d'une compensation par le vendeur de protection en cas de survenance d'un événement de crédit tel qu'une banqueroute, faillite ou restructuration, au sein d'un émetteur de référence. Les événements de crédit et les modalités de paiement de la compensation éventuelle sont déterminés entre parties au moment de la transaction.

Si un événement de crédit survient, l'acheteur de protection peut demander à ce que le contrat soit exécuté. Le règlement est généralement de type physique, l'acheteur de protection ayant le droit de livrer des titres de créance de l'émetteur de référence jusqu'à concurrence du montant notionnel du contrat. En échange, l'acheteur de protection reçoit la valeur nominale desdits titres. La vente de protection est l'équivalent synthétique de l'achat d'une obligation ou d'une forme alternative de créance. L'achat de protection est l'équivalent synthétique du positionnement à la vente ou de la couverture d'une obligation ou autre forme de crédit.

La valeur d'un contrat de credit default swap sera déterminée par comparaison au par market swap en vigueur. Un par market swap est un swap qu'il est possible d'initier sur le marché ce jour sans échange de capital et son écart de négociation est tel que la valeur de marché du swap est égale à zéro. L'écart entre le default swap initial et le par market swap est alors actualisé comme une annuité à l'aide des taux d'escompte ajustés au risque pertinents. Les taux des par market swaps sont extraits d'une section des contreparties de marché.

Les credit default swaps sur indices de crédit impliquent qu'une des parties effectue une succession de paiements en échange du droit de recevoir un montant spécifique en cas de dépréciation, de pertes sur le principal ou sur les intérêts ou de défaut affectant l'une ou l'ensemble des entités de référence qui composent l'indice de crédit. Un indice de crédit se compose d'un panier d'instruments de crédit ou d'expositions construit pour être représentatif d'un certain segment du marché du crédit dans son ensemble. Les composants des indices peuvent inclure, notamment, des titres investment grade, des titres à haut rendement, des ABS, des titres de marchés émergents et/ou différentes notes de crédit dans chaque secteur.

**Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)**

**2 Principales méthodes comptables (suite)**

*h) Contrats de credit default swaps et de credit default swaps sur indices (suite)*

Les indices de crédit sont négociés au moyen de contrats de credit default swaps aux termes standardisés, par exemple, un spread fixe et des échéances standard. Les contrats de credit default swaps sur indices portent sur toutes les valeurs incluses dans l'indice, et en cas de défaut, l'événement de crédit est évalué en fonction de la pondération de cette valeur dans l'indice. La composition des indices change annuellement et, pour la plupart, chaque valeur a une pondération égale dans l'indice. Les Compartiments peuvent avoir recours à des contrats de credit default swaps sur indices de crédit pour protéger un portefeuille de contrats de CDS ou d'obligations avec un contrat de credit default swap sur indice qui peut s'avérer moins onéreux que n'aurait représenté l'achat de nombreux contrats de CDS afin d'obtenir un effet similaire. Les contrats de credit default swaps sur indices sont des instruments de référence servant à protéger les investisseurs détenteurs d'obligations contre un risque de défaut et les opérateurs de marché les utilisent pour spéculer sur l'évolution de la qualité de crédit.

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de credit default swaps et de credit default swaps sur indices sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats de swap » et « Moins-values non réalisées sur contrats de swap ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de swap » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swap ».

*i) Contrats de total return swaps*

Un contrat de total return swaps est un contrat bilatéral en vertu duquel chacune des parties convient d'échanger la performance totale d'un actif sous-jacent contre une série de paiements d'intérêts en fonction d'un montant notionnel servant de base de calcul. La valeur de marché d'un contrat de total return swap est déterminée en se basant sur le cours de l'actif sous-jacent.

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de total return swaps sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats de swap » ou « Moins-values non réalisées sur contrats de swap ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de swap » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swap ».

*j) Contrats de swaps de taux d'intérêt et de swaps de devises croisées*

Les Compartiments peuvent être exposés à un risque de taux dans le cadre normal de la poursuite de leurs objectifs d'investissement. Si un Compartiment détient des obligations à taux fixe, la valeur de ces obligations peut se déprécier en cas de hausse des taux d'intérêt. Pour se protéger contre ce risque et pour maintenir sa capacité à générer des revenus aux conditions de marché en vigueur, le Compartiment peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt. Un contrat de swap de taux d'intérêt est un contrat bilatéral en vertu duquel chacune des parties accepte d'échanger des paiements d'intérêt contre d'autres paiements d'intérêt (généralement fixes/variables) en fonction d'un montant notionnel servant de base de calcul et qui n'est en principe pas échangé. La méthode du « dirty pricing » est utilisée pour tous les contrats de swaps de taux d'intérêt dans lesquels l'indice de taux flottant est réinitialisé quotidiennement. Les devises concernées sont le réal brésilien, le dollar canadien, la livre sterling et le yen japonais.

Dans le cadre d'un swap de devises croisées, deux contreparties s'échangent deux devises différentes en convenant de réaliser l'opération inverse à une date ultérieure et à des taux de change spécifiques. L'échange de devises à la date de conclusion du contrat se fait au taux au comptant en vigueur. L'opération inverse à l'échéance peut s'effectuer au même taux de change, à un autre taux spécifié ou au taux au comptant en vigueur. Les paiements d'intérêts, le cas échéant, sont effectués entre les parties sur la base des taux d'intérêt applicables dans les deux devises à la conclusion du contrat.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### *j) Contrats de swaps de taux d'intérêt et de swaps de devises croisées (suite)*

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swaps de taux d'intérêt et de swaps de devises croisées sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats de swap » et « Moins-values non réalisées sur contrats de swap ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de swap » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swap ».

##### *k) Contrats de swap d'inflation*

Les Compartiments peuvent conclure des contrats de swap d'inflation pour tenter de se couvrir contre l'inflation. En vertu du contrat de swap d'inflation, les Compartiments négocient avec une contrepartie l'échange d'un flux périodique de paiements, basé sur un indice d'inflation de référence. Un flux de trésorerie correspondra généralement à un paiement à taux variable lié à l'indice d'inflation spécifié, tandis que l'autre sera généralement un taux d'intérêt fixe. Les swaps d'inflation sont normalement émis sur la base d'un coupon zéro, qui prévoit le cumul de tous les paiements pendant la durée du contrat et leur compensation à la résiliation ou à l'échéance de celui-ci. Les contrats de swap d'inflation sont soumis aux fluctuations des taux d'intérêt.

Les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swaps d'inflation sont comptabilisées dans l'Etat des actifs nets sous « Plus-values non réalisées sur contrats de swap » ou « Moins-values non réalisées sur contrats de swap ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'état des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous l'intitulé « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de swap » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de swap ».

##### *l) Contrats de mise et de prise en pension*

Les Compartiments peuvent, à titre accessoire, conclure des contrats de mise et de prise en pension qui sont assimilés à des achats et ventes de titres. Un contrat de mise en pension est un contrat aux termes duquel le Compartiment vend à une institution financière un titre qu'il détient en s'engageant à le racheter à un prix et une date convenus d'avance. Un contrat de prise en pension est un contrat aux termes duquel le Compartiment accepte de recevoir des obligations sous-jacentes (la garantie) du vendeur, lequel s'engage à racheter, et le Compartiment à revendre, les obligations à un prix et une date convenus d'avance. Les contrats de mise et de prise en pension sont évalués à leur valeur nominale.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur contrats de mise et de prise en pension, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Contrats de mise en pension » et « Contrats de prise en pension ».

##### *m) Prêts à terme*

Les Compartiments peuvent investir dans des prêts à taux fixe et variable accordés par une ou plusieurs institution(s) financière(s) via une cession/un transfert ou une participation dans tout ou partie du montant du prêt en cours. En achetant des participations à des prêts, un Compartiment supporte le risque économique associé à la société emprunteuse et le risque de crédit associé à la banque ou autre intermédiaire financier qui s'interpose. Les participations à des prêts ou les cessions de prêts dans lesquelles un Compartiment prévoit d'investir ne seront pas nécessairement notées par un organisme de notation internationalement reconnu. En achetant des cessions de prêts, un Compartiment supporte uniquement le risque de crédit associé à la société emprunteuse.

La valeur d'un prêt à terme est déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base de sa valeur probable de réalisation.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### *m) Prêts à terme (suite)*

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur prêts à terme, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Investissements à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur investissements » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements ».

##### *n) Warrants*

Les Compartiments sont autorisés à acquérir ou recevoir des warrants. Les warrants octroient à leur détenteur le droit d'acheter un titre à un cours spécifique à l'avenir. Les warrants cotés sont évalués à leur dernier cours négocié sur la bourse de valeurs concernée ou leur principal marché de négociation. L'évaluation des warrants non cotés est effectuée au moyen d'un modèle de calcul indépendant visant à saisir la valeur temps du warrant en fonction de son sous-jacent.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur warrants, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Investissements à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur investissements » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements ».

##### *o) Titres To Be Announced*

Les Compartiments peuvent acquérir des titres « To Be Announced » (TBA). Les TBA sont des contrats à terme sur des titres adossés à des créances hypothécaires de type « pass-through » émis par des agences gouvernementales. Le contrat ne précise pas quels titres exacts sont concernés au moment de l'achat, mais indique leurs principales caractéristiques. La valeur du principal n'est pas connue au moment de l'achat même si le prix est déterminé. L'achat de titres TBA comporte un risque de perte si la valeur des titres à acheter baisse avant la date de règlement.

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur TBA, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Investissements à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur investissements » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements ».

##### *p) Collateralized Debt Obligations (« CDO »)*

Les CDO incluent les Collateralized Bond Obligations (« CBO »), les Collateralized Loan Obligations (« CLO ») et d'autres titres structurés similaires. Les CBO et les CLO sont des types de titres adossés à des actifs. Un CBO est une fiducie adossée à un portefeuille diversifié d'obligations risquées de qualité inférieure à investment grade. Un CLO est une fiducie généralement adossée à un portefeuille de prêts pouvant inclure, entre autres, des prêts senior sécurisés domestiques et étrangers, des prêts senior non sécurisés et des prêts d'entreprises subordonnés, y compris des prêts pouvant être assortis d'une note inférieure à investment grade ou leur équivalent non noté. Les risques inhérents à un investissement dans un CDO dépendent en grande partie du type de titres en garantie et de la catégorie de CDO dans lequel le Fonds investit. Outre les risques habituels accompagnant les titres à revenu fixe, décrits dans le présent rapport et les documents d'offre du Fonds (p. ex. risque de remboursement anticipé, risque de crédit, risque de liquidité, risque de marché, risque structurel, risque juridique et risque de taux d'intérêt, lequel peut être accentué si le taux d'intérêt dû sur un financement structuré varie en fonction de multiples basés sur la variation ou la variation inverse des taux d'intérêt), les CBO, CLO et autres CDO comportent des risques supplémentaires tels que, sans s'y limiter : (i) le risque que les distributions issues des titres en garantie ne suffisent pas pour assurer le versement d'intérêts ou d'autres paiements, (ii) la possibilité d'une baisse de qualité ou d'un défaut des garanties, (iii) la possibilité que le Fonds investisse dans des CBO, CLO ou autres CDO subordonnés à d'autres catégories d'actifs.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

*p) Collateralized Debt Obligations (« CDO ») (suite)*

La valeur de marché, incluant les plus/(moins)-values non réalisées sur CDO, est constatée dans l'Etat des actifs nets sous « Investissements à leur valeur de marché ».

Les plus/(moins)-values nettes réalisées et les variations nettes des plus/(moins)-values non réalisées en découlant sont comptabilisées dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets respectivement sous « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur investissements » et « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements ».

*q) Liquidités et avoirs équivalents*

Les liquidités et avoirs équivalents seront évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus sur la base du coût amorti. Les découverts bancaires donnent également lieu à des intérêts.

Toutes les liquidités en banque sont détenues soit par Brown Borthers Harriman (Luxembourg) S.C.A., soit via des dépôts au jour le jour auprès d'une institution tierce approuvée par le Conseil d'administration de la SICAV ou encore directement auprès d'un sous-dépositaire. Les liquidités et avoirs équivalents comprennent également les montants correspondant aux dépôts de marge initiaux requis dans le cadre de contrats futures et les garanties relatives aux contrats de swaps et contrats de mise en pension.

*r) Revenus d'intérêt et charges d'intérêt*

Les revenus d'intérêt, ajustés de l'augmentation de décotes et de l'amortissement des primes, et les charges d'intérêt sont comptabilisés nets de la retenue à la source dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets selon la méthode de la comptabilité d'exercice. La prime due au titre des obligations convertibles inclura généralement une prime pour l'option de conversion. L'ajustement des revenus d'intérêts pour les besoins de l'amortissement de la prime au titre des obligations convertibles peut par conséquent entraîner un revenu d'intérêts négatif.

*s) Dividendes*

Les dividendes sont comptabilisés nets de la retenue à la source dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets à la date « ex-dividendes ».

*t) Autres produits*

Le poste « Autres produits » de l'Etat des opérations et des variations des actifs nets inclut les revenus extraordinaires.

*u) Frais de constitution*

Les frais de constitution de la SICAV ont été capitalisés et amortis sur une période de cinq ans. Les frais liés à la création de nouveaux Compartiments sont également capitalisés et amortis sur une période n'excédant pas cinq années.

*v) Politique de dividendes*

A l'exception des actions de Classe B Dividend, C Dividend, D Dividend, DR Dividend, G Dividend, I Dividend, K Dividend, M Dividend, Q Dividend, R Dividend, S Dividend, Y Dividend et ZR Dividend, tous les Compartiments ont pour politique de réinvestir la totalité des revenus et des plus-values et de ne pas verser de dividendes. Le Conseil d'administration de la SICAV conserve toutefois la possibilité, lors de chaque exercice comptable, de proposer à l'Assemblée générale annuelle des Actionnaires d'un quelconque Compartiment ou d'une quelconque Classe le paiement d'un dividende prélevé sur tout ou partie du revenu net d'investissement dudit Compartiment ou de ladite Classe, s'il l'estime approprié. Afin d'éviter toute ambiguïté, le revenu net d'investissement n'inclura aucune plus-value. Le Conseil d'administration de la SICAV peut décider de verser des dividendes intermédiaires à tout moment au cours de l'exercice concerné. Le Conseil d'administration de la SICAV ne peut proposer le paiement d'un dividende que si, après déduction de ladite distribution, le capital de la SICAV est supérieur au capital minimum exigé par le droit luxembourgeois.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 2 Principales méthodes comptables (suite)

##### v) *Politique de dividendes (suite)*

Il est toutefois possible que différents types de classes versant des dividendes soient lancés à l'avenir. Aucune classe versant des dividendes n'a fait l'objet de modifications en termes de fréquence ou de distribution.

##### w) *Frais de transaction*

Les Compartiments ont engagé des frais de transaction qui ont été définis comme des frais de courtage liés aux achats ou aux ventes de valeurs mobilières et d'instruments financiers dérivés. Les frais de transaction liés aux obligations sont inclus dans le spread. Les Frais de transaction sont réglés en espèces et prélevés, lorsqu'ils sont constatés ou facturés, sur les actifs nets du Compartiment concerné. Ces frais sont comptabilisés en tant que dépenses dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

##### x) *Estimations comptables*

L'établissement d'états financiers conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg exige que le Conseil d'administration de la SICAV procède à certaines estimations et formule des hypothèses influençant le montant des actifs et des engagements et le montant des revenus et des dépenses déclarés au cours de la période. Il est possible que les résultats réels diffèrent de ces estimations. A la date de clôture, aucune estimation ou hypothèse n'a entraîné un risque significatif d'ajustement majeur des montants d'actifs et d'engagements comptabilisés.

##### y) *Swing pricing*

Un Compartiment peut subir une réduction de valeur, ou « dilution », dans le cadre de la négociation des investissements sous-jacents en raison des entrées ou sorties nettes de capitaux. Ce phénomène peut résulter de nombreux facteurs, y compris, sans s'y limiter, les écarts de prix acheteur/vendeur et les coûts de transaction des titres sous-jacents, les taxes, droits et autres frais de négociation applicables, les commissions de souscription et de rachat de fonds sous-jacents (s'il y a lieu), les conditions de liquidité et le volume de la transaction sur les marchés sur lesquels interviennent les Compartiments. Afin de contrebalancer cet effet et de protéger les intérêts des Actionnaires, la Société de gestion peut adopter un mécanisme de swing pricing : si, un Jour d'évaluation donné, les transactions nettes cumulées des investisseurs dans un Compartiment dépassent un seuil préétabli, la valeur liquidative par Action est susceptible d'être ajustée à la hausse ou à la baisse pour refléter les coûts imputables aux entrées et sorties nettes de capitaux respectivement. L'ajustement maximum s'élève à 2% de la valeur liquidative dans des circonstances ordinaires. En des circonstances exceptionnelles, le Conseil d'administration se réserve le droit d'augmenter le facteur de swing pricing jusqu'à un niveau de 5% maximum.

Une révision périodique est effectuée pour vérifier l'adéquation du swing factor appliqué. Au cours de la période clôturée le 31 décembre 2023, le mécanisme de swing pricing a été appliqué par les Compartiments 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, 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 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 Structured Credit Fund, BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund et BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund. L'impact du swing pricing sur les actifs nets des Compartiments à la fin de la période était égal à zéro.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 3 Statut fiscal

Conformément à la législation et à la pratique fiscales en vigueur au Luxembourg, la SICAV n'est soumise à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu et aucune distribution (y compris la distribution de produits de liquidation) ni aucun rachat ou paiement effectué par la SICAV à ses Actionnaires au titre des Actions n'est soumis à la retenue à la source au Luxembourg.

Toutefois, la SICAV est généralement tenue de payer au Luxembourg une taxe d'abonnement annuelle de 0.05%, payable trimestriellement. La base imposable de la taxe d'abonnement correspond à l'actif net total de la SICAV évalué le dernier jour de chaque trimestre de l'année civile.

Ce taux est cependant de 0.01% par an pour :

- les organismes dont l'objet exclusif est le placement collectif dans des instruments du marché monétaire et dans des dépôts auprès d'établissements de crédit ; et
- les compartiments individuels d'organismes de placement collectif (« OPC ») à compartiments multiples ainsi que les classes individuelles de titres émis au sein d'un OPC ou d'un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, à condition que les titres de ces compartiments ou classes soient réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

D'autres exonérations de la taxe d'abonnement sont décrites dans le Prospectus.

Aucun droit de timbre ou autre taxe n'est en principe payable au Luxembourg sur l'émission d'Actions contre espèces par la SICAV.

Les plus-values réalisées ou non réalisées sur les actifs de la SICAV ne sont pas soumises à l'impôt sur les sociétés au Luxembourg.

Les revenus d'intérêt perçus par la SICAV peuvent être soumis à des retenues à la source non récupérables dans les pays d'origine. Bien que les plus-values à court ou à long terme réalisées par la SICAV ne soient normalement pas soumises à l'impôt dans d'autres pays, cette éventualité ne peut néanmoins être totalement écartée. Les revenus réguliers que la SICAV perçoit sur certains de ses titres ainsi que les intérêts perçus sur les dépôts d'espèces dans certains pays peuvent être soumis à des retenues à la source à des taux variables, qu'il est normalement impossible de récupérer. Les différents impôts prélevés à la source ne sont pas récupérables. Il conviendra de définir au cas par cas les situations dans lesquelles la SICAV peut bénéficier de conventions de double imposition conclues par le Luxembourg.

Les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller professionnel quant au traitement fiscal qui leur est applicable en vertu des lois en vigueur dans leur pays de citoyenneté, résidence ou domicile.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 4 Dividendes versés

Il est dans l'intention du Conseil d'administration de la SICAV de déclarer une distribution annuelle le dernier jour ouvrable de juin. Il existe trois types de distributions : les distributions (ACDiv), (AFDiv), (AIDiv) et (AKDiv) sont déclarées annuellement ; les distributions (QCDiv), (QFDiv), (QIDiv) et (QKDiv) sont déclarées trimestriellement, le dernier jour ouvrable des mois de mars, juin, septembre et décembre, et les distributions (MCDiv), (MFDiv), (MIDiv) et (MKDiv) sont déclarées mensuellement le dernier jour ouvrable de chaque mois.

Les politiques en matière de dividendes applicables aux différentes catégories de Classes de distribution sont décrites ci-dessous :

Classification	Politique
(CDiv)	Le Conseil d'administration prévoit de recommander la distribution de la quasi-totalité du revenu net d'investissement et de la totalité des plus-values nettes réalisées de chaque Classe au titre de chaque période de distribution de dividendes.
(FDiv)	<p>Le taux de dividende sera fixé sous forme de pourcentage de la valeur liquidative de chaque Classe, telle que déterminée en tant que de besoin par le Conseil d'administration. Les taux de dividende en vigueur sont disponibles sur demande auprès de l'Agent de registre et de transfert.</p> <p>Les investisseurs sont priés de noter que les taux de dividendes fixes seront déterminés à la discrétion du Conseil d'administration en tenant compte, entre autres, du revenu net du Compartiment concerné et de l'appréciation du capital après déduction de toutes commissions et dépenses applicables pendant la période concernée. Les dividendes peuvent être prélevés en tant que de besoin sur le capital de la Classe concernée. Un dividende supplémentaire peut être déclaré annuellement, à l'entière discrétion du Conseil d'administration.</p> <p>La valeur nette d'inventaire d'une telle Classe peut fluctuer davantage que celle des autres Classes en raison de distributions de dividendes plus fréquentes.</p> <p>Le Conseil d'administration peut modifier le montant et le calendrier des paiements de dividendes à sa seule discrétion s'il le juge nécessaire pour refléter les conditions actuelles du marché.</p>
(IDiv)	Le Conseil d'administration prévoit de recommander la distribution de la quasi-totalité du revenu net d'investissement de chaque Classe au titre de chaque période de distribution de dividendes.
(KDiv)	Le Conseil d'administration prévoit de recommander la distribution de la quasi-totalité du revenu net d'investissement et de la totalité des plus-values nettes réalisées de chaque Classe pour chaque période de distribution de dividendes concernée. Si la valeur nette d'inventaire d'une Classe tombe en deçà de son prix d'offre initial à la fin de la période de distribution de dividendes concernée, aucune distribution ne sera effectuée.

Les tableaux suivants donnent un aperçu des dividendes distribués par les Compartiments au cours de la période jusqu'au 31 décembre 2023 :

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	2.690
	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	2.444

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.919
		29 décembre 2023	1.986
	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.719
		29 décembre 2023	1.777
	M - USD (MIDiv)	30 novembre 2023	0.241
		29 décembre 2023	0.433
	V - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	0.040
		29 décembre 2023	1.862
V - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	0.029	
	29 décembre 2023	1.393	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 4 Dividendes versés (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.236
		29 décembre 2023	1.317
	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.247
		29 décembre 2023	1.328

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	0.719
		29 décembre 2023	0.640
	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	0.723
		29 décembre 2023	0.643

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD	
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.745	
		29 décembre 2023	1.525	
	R - SGD (MIDiv)	31 juillet 2023	0.198	
		31 août 2023	0.290	
			29 septembre 2023	0.220
			31 octobre 2023	0.209
			30 novembre 2023	0.219
			29 décembre 2023	0.199

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.880
		29 décembre 2023	2.126
	DR - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.492
		29 décembre 2023	1.684

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	2.560
		29 décembre 2023	3.189
	C - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	2.318
		29 décembre 2023	2.975
	Q - GBP (QIDiv)	29 décembre 2023	0.909
	S - CAD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.728
		29 décembre 2023	2.186
	S - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	2.182
		29 décembre 2023	2.726

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	0.470
		29 décembre 2023	0.518

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	I - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	0.582
		29 décembre 2023	0.612
	S - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	0.591
		29 décembre 2023	0.622

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 4 Dividendes versés (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.819
		29 décembre 2023	1.863
	Q - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.773
		29 décembre 2023	1.819
	Q - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.476
		29 décembre 2023	1.556
	S - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.532
		29 décembre 2023	1.615

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.087
		29 décembre 2023	1.149
	K - EUR (QKDiv)	29 septembre 2023	0.706
		29 décembre 2023	0.746

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I - USD (MIDiv)	31 juillet 2023	0.326
		31 août 2023	0.418
		29 septembre 2023	0.349
		31 octobre 2023	0.401
		30 novembre 2023	0.375
		29 décembre 2023	0.364
	Q - CHF (QIDiv)	29 septembre 2023	1.084
		29 décembre 2023	1.099
	Q - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.426
		29 décembre 2023	1.448
	Q - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.152
		29 décembre 2023	1.202
	R - CHF (QIDiv)	29 septembre 2023	1.074
		29 décembre 2023	1.101
	R - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.004
		29 décembre 2023	1.051
	R - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.102
		29 décembre 2023	1.146
	R - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	0.758
		29 décembre 2023	1.296
	S - AUD (QIDiv)	29 septembre 2023	0.741
		29 décembre 2023	0.749
	S - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.149
		29 décembre 2023	1.164
	S - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.359
		29 décembre 2023	1.380
	S - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.088
		29 décembre 2023	1.135
	Y - GBP (MIDiv)	31 août 2023	0.224
		29 septembre 2023	0.489
		31 octobre 2023	0.555
		30 novembre 2023	0.530
		29 décembre 2023	0.527

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.363
		29 décembre 2023	1.453
	C - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.650
		29 décembre 2023	1.427
	C - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.295
		29 décembre 2023	1.295
I - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.833	
	29 décembre 2023	1.614	



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 4 Dividendes versés (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP (MIDiv)	31 juillet 2023	0.445
		31 août 2023	1.111
		29 septembre 2023	0.833
		31 octobre 2023	0.852
		30 novembre 2023	0.825
	29 décembre 2023	0.760	
	Q - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.882
		29 décembre 2023	1.576

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	29 septembre 2023	1.190
		29 décembre 2023	1.203

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.596
		29 décembre 2023	1.630
	S - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.902
		29 décembre 2023	1.947
	S - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.534
		29 décembre 2023	1.615

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.779
		29 décembre 2023	1.953
	G - USD (QIDiv)	29 septembre 2023	1.462
		29 décembre 2023	1.651

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - USD (MIDiv)	31 juillet 2023	0.708
		31 août 2023	0.805
		29 septembre 2023	0.768
		31 octobre 2023	0.824
		30 novembre 2023	0.921
		29 décembre 2023	0.636

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.137
		29 décembre 2023	1.222
	G - EUR (QIDiv)	29 septembre 2023	1.003
		29 décembre 2023	1.071
	G - GBP (QIDiv)	29 septembre 2023	1.198
		29 décembre 2023	1.282
	S - GBP (QIDiv)	29 décembre 2023	0.403

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP (QIDiv)	29 décembre 2023	0.313

Compartiment	Classe d'Actions*	Date ex-dividendes	Dividende par Action en USD
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP (QCDiv)	29 décembre 2023	9.187
	S - GBP (QIDiv)	29 décembre 2023	0.528

\*Pour de plus amples détails sur les dates auxquelles des classes ont été lancées ou fermées durant la période sous revue, veuillez vous reporter à l'Annexe 1.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 5 Commissions et dépenses

a) *Commissions de Dépositaire et d'Agent administratif, domiciliaire, payeur, de registre, de transfert et de cotation*

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. est habilitée à percevoir, sur les actifs de chaque classe au sein des Compartiments suivants : 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 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 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 Emerging Market Aggregate Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund, BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, une commission calculée conformément aux pratiques bancaires habituelles au Luxembourg, en contrepartie de ses services de Dépositaire et d'Agent administratif, domiciliaire, payeur, de registre, de transfert et de cotation. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. peut en outre prétendre au remboursement par la SICAV de ses dépenses et débours raisonnablement encourus et des dépenses de tout correspondant.

b) *Commissions forfaitaire d'administration*

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. est habilitée à percevoir, sur les actifs de chaque classe au sein des Compartiments suivants : 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, 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 Structured Credit Short Duration 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 et BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund, une commission de service forfaitaire calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire du Fonds. Cette commission forfaitaire couvre les services de garde à l'échelle mondiale, de dépositaire, de comptabilité et d'administration du Fonds ainsi que de conformité et de transfert fournis au Fonds par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Elle est payable mensuellement.

c) *Autres commissions et dépenses*

La SICAV supporte tous ses frais administratifs et d'exploitation, lesquels incluent, entre autres, les frais de constitution tels que les coûts d'organisation et d'enregistrement, la taxe d'abonnement luxembourgeoise sur les actifs ; les débours raisonnablement engagés par les Administrateurs de la SICAV ; les dépenses engagées par la Société de gestion pour le compte de la SICAV ; les frais légaux et d'audit ; les frais d'enregistrement et de cotation récurrents, y compris les frais de traduction ; et les coûts et frais de préparation, d'impression et de distribution du Prospectus, des Documents d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), des rapports financiers et des autres documents mis à la disposition des Actionnaires.

d) *Commissions et dépenses fixes*

Le montant global demandé pour les commissions et frais engagés pour les services susmentionnés au titre de chaque classe de chaque Compartiment sera fixé à un certain pourcentage des actifs nets de la classe concernée, tel que défini par la Société de gestion et la SICAV conformément à un Accord de dépenses daté du 1<sup>er</sup> juillet 2011 et modifié le 31 juillet 2018. Le taux fixe des commissions et dépenses de chacune des classes de chaque Compartiment est établi dans le Prospectus, et soumis à une révision annuelle. Toutes commissions et dépenses dépassant ledit taux fixe seront à charge de la Société de gestion. Dans tous les cas, lorsque le taux fixe n'est pas atteint, le Compartiment verse la différence à la Société de gestion. Tout paiement au bénéfice d'un Compartiment ou consenti par un Compartiment au titre des mécanismes des commissions et dépenses fixes sera effectué une fois par an sur la base des soldes arrêtés au 31 octobre.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées

BlueBay Funds Management Company S.A. est la Société de gestion de la SICAV.

##### a) Commissions de gestion

La SICAV paie à la Société de gestion une commission de gestion correspondant à un pourcentage des actifs nets (calculés quotidiennement) de chaque classe dont il assure la gestion. Les commissions de gestion sont provisionnées chaque jour d'évaluation et payées mensuellement à terme échu aux taux suivants :

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	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 - NOK	1.00%
	I - USD	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 - EUR	0.45%	
S - GBP	0.45%	
S - GBP (AIDiv)	0.45%	
S - USD	0.45%	
S - USD (AIDiv)	0.45%	

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - EUR	0.70%
	B - EUR (Perf)	0.50%
	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%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (suite)	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 - GBP (QIDiv)	0.39%
	V - USD	0.39%
V - USD (QIDiv)	0.39%	

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (suite)	I - USD	0.50%
	I - USD (Perf)	0.30%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - GBP	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%
	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%	

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
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%
	M - EUR	0.60%
	Q - CHF	0.40%
	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%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	B - EUR	0.65%
	B - USD	0.65%
	C - EUR	0.55%
	I - EUR	0.65%
	M - EUR	0.65%
	R - EUR	1.25%
	R - NOK	1.25%
	R - SEK	1.25%
	R - USD	1.25%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	B - CHF	1.20%
	B - EUR	1.20%
	B - USD	1.20%
	C - EUR	1.00%
	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%
	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 - NOK	0.60%
	S - USD	0.60%
	S - USD (AIDiv)	0.60%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - EUR	0.75%
	B - GBP	0.75%
	B - GBP (BHedged)	0.75%
	B - USD	0.75%
	B - USD (Perf)-(BHedged)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.75%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (suite)	I - USD	0.75%
	I - USD (Perf)	0.60%
	R - CHF	1.50%
	R - EUR	1.50%
	R - EUR (AIDiv)	1.50%
	R - USD	1.50%
	R - USD (AIDiv)	1.50%
	S - CHF (BHedged)	0.50%
	S - USD	0.50%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	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 - 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 - USD	0.55%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
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%
	I - USD	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%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (suite)	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%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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 - 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%
	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%	

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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 - USD	0.60%
	C - USD (AIDiv)	0.60%
	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - GBP	0.70%
	I - NOK	0.70%



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (suite)	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 (QIDiv)	0.55%
	Q - SEK	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 - EUR	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (AIDiv)	0.50%
S - USD	0.50%	
S - USD (QIDiv)	0.50%	

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	R - EUR	1.50%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - CHF	1.00%
	B - EUR	1.00%
	B - EUR (AIDiv)	1.00%
	B - EUR (Perf)	0.60%
	B - GBP	1.00%
	B - USD	1.00%
	C - EUR	0.80%
	C - GBP	0.80%
	C - GBP (AIDiv)	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 - CHF	1.00%
	M - EUR	1.00%
	M - USD	1.00%
Q - CHF	0.70%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (suite)	Q - EUR	0.70%
	Q - EUR (AIDiv)	0.70%
	Q - GBP (AIDiv)	0.70%
	Q - USD	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	0.60%
	S - GBP (AIDiv)	0.60%
	S - JPY	0.60%
	S - USD	0.60%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	C - EUR	1.30%
	I - EUR	1.50%
	I - NOK	1.50%
	I - USD	1.50%
	I - USD (Perf)	1.10%
	R - USD (AIDiv)	2.00%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
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 (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%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)	R - CHF (QIDiv)	0.75%
	R - EUR	0.75%
	R - EUR (QIDiv)	0.75%
	R - GBP	0.75%
	R - GBP (QIDiv)	0.75%
	R - USD	0.75%
	R - USD (QIDiv)	0.75%
	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%	

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - EUR (QIDiv)	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 - EUR	0.70%
	M - NOK	0.70%
	S - JPY	0.45%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	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%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (suite)	I - SEK	0.80%
	I - USD	0.80%
	K - CHF	0.50%
	K - EUR	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%
	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%
	S - EUR	0.60%
	S - EUR (AIDiv)	0.60%
S - GBP	0.60%	
S - USD	0.60%	

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	C - USD (BHedged)	0.35%
	I - EUR (BHedged)	0.50%
	I - NOK (BHedged)	0.50%
	I - USD (BHedged)	0.50%
	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	0.50%
	M - EUR (BHedged)	0.50%
	M - NOK (BHedged)	0.50%
	Q - EUR	0.30%
	Q - JPY (BHedged)	0.30%
	R - USD	0.75%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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%
Q - EUR (QIDiv)	0.60%	

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (suite)	R - USD	1.30%
	S - EUR	0.55%
	S - JPY	0.55%
	S - USD	0.55%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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 - EUR	0.95%
	M - EUR (CPerf)	1.00%
	M - USD (CPerf)	1.00%
	Q - EUR (CPerf)	1.00%
	Q - NOK (CPerf)	1.00%
	Q - SEK (CPerf)	1.00%
	S - USD (CPerf)	0.40%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	B - USD	0.70%
	C - EUR	0.60%
	C - GBP	0.60%
	C - GBP (AIDiv)	0.60%
	I - EUR	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - EUR (AIDiv)	0.45%
	K - USD (AIDiv)	0.45%
	M - USD	0.70%
	Q - EUR	0.55%
	R - EUR	1.25%
	R - USD (AIDiv)	1.25%
	S - EUR	0.50%
	S - EUR (QIDiv)	0.50%
	S - GBP	0.50%
	S - GBP (QIDiv)	0.50%
	S - USD	0.50%
	S - USD (QIDiv)	0.50%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured 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 (AIDiv)	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%	

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
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 - USD	0.60%
	K - EUR	0.40%
	K - USD	0.40%
	M - EUR	0.60%
	R - EUR	0.95%
	S - JPY	0.45%
	W - USD	0.70%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	G - EUR	0.15%
	I - EUR	0.25%
	K - EUR	0.15%
	K - USD	0.15%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	I - EUR	0.50%
	S - EUR	0.40%

Compartiment	Classe d'Actions*	Taux
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%
	I - USD	0.50%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### a) Commissions de gestion (suite)

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund (suite)	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%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	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 - GBP	0.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.20%
	S - USD	0.20%
	S - USD (AIDiv)	0.20%

Compartment	Classe d'Actions*	Taux
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%

\*Pour de plus amples détails sur les dates auxquelles des classes ont été lancées ou fermées durant la période sous revue, veuillez vous reporter à l'Annexe 1.

Aucune commission de gestion n'est due au titre des actions des Classes X, Y, Z ou ZR.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### *b) Commission de surperformance*

Deux méthodes de calcul de la Commission de surperformance peuvent être appliquées à chaque Compartiment, à savoir avec ou sans égalisation. En vertu de ces deux principes, la Société de gestion peut être en droit de recevoir une Commission de surperformance prélevée sur les Actifs nets de la Classe d'Actions concernée. Ces deux mécanismes emploient des méthodologies de calcul différentes, décrites ci-dessous.

La Commission de surperformance sera réputée être provisionnée chaque Jour d'évaluation. La Commission de surperformance effectivement due et payable au titre de chaque Classe d'Actions concernée de chaque Compartiment sera déterminée le dernier Jour d'évaluation d'octobre (le « Jour de cristallisation »).

Pour chaque Période de calcul, la Commission de surperformance au titre de chaque participation sera égale à un pourcentage, tel que défini dans le prospectus, de l'appréciation de la Performance relative cumulée par Action pendant ladite Période de calcul, pour autant que ladite Performance relative cumulée soit positive. La Commission de surperformance est calculée au niveau de chaque Classe, et versée par le Compartiment à la Société de gestion.

A chaque Jour de cristallisation à partir duquel une Commission de surperformance est due, la Performance relative cumulée par Action est réinitialisée à zéro, en rééquilibrant l'Indice à la valeur liquidative par Action ou en réinitialisant l'Ajustement aux souscriptions audit Jour de cristallisation, selon le cas applicable.

Une Commission de surperformance n'est due au titre d'une Période de calcul qu'à la condition que la Performance relative cumulée, le cas échéant ajustée des souscriptions à la clôture du Jour de cristallisation marquant la fin de la Période de calcul en question, soit positive.

L'appréciation des participations relatives est mesurée par la performance relative cumulée, qui correspond à la performance cumulée par Action, minorée le cas échéant de la performance cumulée de l'indice de référence pertinent ou du « hurdle rate ». Les indices de référence ou les « hurdle rates » pertinents, selon le cas, employés aux fins du calcul de la Commission de surperformance peuvent varier en fonction des Compartiments et des classes d'actions, et sont énoncés dans le prospectus.

Lorsqu'aucune Commission de surperformance n'est due au titre d'une Période de calcul donnée, le calcul de la Performance relative cumulée se poursuit sans réinitialisation ni, le cas échéant, ajustement aux souscriptions, et ce jusqu'à ce que la Performance relative cumulée soit positive lors d'un Jour de cristallisation.

La Commission de surperformance sera normalement payable à la Société de gestion à terme échu à la fin de chaque Période de calcul. Cependant, dans le cas d'Actions rachetées au cours d'une Période de calcul, la Commission de surperformance provisionnée au titre desdites Actions sera payable après la date de rachat. Dans le cas d'un rachat partiel, que ce soit au cours ou au terme d'une Période de calcul, les Actions seront considérées comme rachetées sur la réserve d'Actions de l'Actionnaire.



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### *b) Commission de surperformance (suite)*

Si le Contrat de service de société de gestion est résilié avant la fin d'une Période de calcul, la Commission de surperformance au titre de la Période de calcul alors en cours sera calculée et payée comme si la date de résiliation était la fin de la période considérée.

- **Commissions de surperformance calculées selon la méthode de l'égalisation**

Lorsque les Actionnaires ont souscrit des Actions appartenant aux classes donnant lieu à une Commission de surperformance et dont la dénomination contient « (Perf) », la Société de gestion est en droit de percevoir une Commission de surperformance calculée au cas par cas, selon la méthode de l'égalisation. Cette méthode de calcul fait en sorte que : (i) toute Commission de surperformance due à la Société de gestion soit uniquement facturée aux participations dont la valeur relative s'est appréciée ; (ii) tous les Actionnaires aient le même montant de capital par Action exposé au risque dans le Compartiment ; et (iii) toutes les Actions de la Classe concernée aient la même valeur liquidative par Action.

Si un Actionnaire souscrit des Actions à tout moment en dehors d'un Jour de cristallisation, certains ajustements seront effectués en vue de réduire les inégalités pouvant résulter de cette souscription au préjudice de l'Actionnaire ou de la Société de gestion.

- **Commissions de surperformance calculées sans méthode d'égalisation**

Lorsque les Actionnaires ont souscrit des Actions appartenant aux classes donnant lieu à une Commission de surperformance et dont la dénomination contient « (CPerf) », la Société de gestion est en droit de percevoir une Commission de surperformance calculée au niveau de la Classe selon une approche exempte de méthode d'égalisation. Cette méthode de calcul n'applique aucun ajustement de la Commission de surperformance au niveau individuel des Actionnaires, de sorte que la Classe ne fait l'objet d'aucun Débit d'égalisation ni Crédit d'égalisation. Cependant, ces Classes appliquent un mécanisme spécifique (« Ajustement aux souscriptions ») consistant à retirer la Commission de surperformance liée aux actions souscrites avant la date de souscription lors du calcul de la Commission de surperformance sur l'ensemble des Actions en circulation. Par conséquent, aucune Commission de surperformance ne sera provisionnée au titre de la performance enregistrée avant la date de souscription pour les actions nouvellement souscrites.

Toute Commission de surperformance due à la Société de gestion n'est facturée que dès lors que la Classe en question a connu une appréciation de sa valeur relative.

La Commission de surperformance facturée quotidiennement à la Classe est calculée en multipliant la Performance relative cumulée, pour autant que celle-ci soit positive, par le nombre d'Actions de la Classe le jour du calcul. Le résultat est ensuite multiplié par le Taux de la Commission de surperformance indiqué dans le prospectus, et ajusté au moyen de l'Ajustement aux souscriptions du jour concerné.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### c) Commission de surperformance (suite)

Les commissions de surperformance facturées au cours de la période en tant que pourcentage des actifs nets moyens des classes d'actions respectives sont les suivantes :

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	–	0.00%
	I - EUR (Perf)	EUR	–	0.00%
	I - USD (Perf)	EUR	–	0.00%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	423	0.23%
	B - USD (Perf)	EUR	48	0.04%
	I - EUR (Perf)	EUR	172,826	0.26%
	I - USD (Perf)	EUR	5,694	0.13%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	–	0.00%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	–	0.00%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	G - EUR (Perf)	USD	–	0.00%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	–	0.00%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	2,044	0.75%
	I - EUR (Perf)	EUR	113	0.83%

Compartment	Classe d'Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD (Perf)	USD	–	0.00%

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 6 Transactions avec des parties liées (suite)

##### b) Commission de surperformance (suite)

Compartiment	Classe d' Actions*	Devise	Commissions de surperformance	Taux
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	A - USD (CPerf)	USD	131	2.44%
	C - EUR (CPerf)	USD	42,556	1.28%
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	USD	1,673	1.87%
	C - GBP (CPerf)	USD	39,448	1.94%
	C - USD (CPerf)	USD	15,136	0.78%
	I - EUR (CPerf)	USD	60,838	1.15%
	I - EUR (Perf)	USD	418,981	2.09%
	I - GBP (Perf)	USD	43,127	1.23%
	I - JPY (Perf)	USD	–	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	604,244	3.57%
	M - EUR (CPerf)	USD	159,507	1.30%
	M - USD (CPerf)	USD	166	2.01%
	Q - EUR (CPerf)	USD	354,196	1.61%
	Q - NOK (CPerf)	USD	54,347	2.16%
	Q - SEK (CPerf)	USD	902,743	1.84%
	S - USD (CPerf)	USD	1,586	3.85%
	ZR - EUR (CPerf)	USD	288,603	4.43%
	ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	USD	60,453	1.47%
ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	USD	20,461	7.86%	

\*Pour de plus amples détails sur les dates auxquelles des classes ont été lancées ou fermées durant la période sous revue, veuillez vous reporter à l'Annexe 1.

Les commissions de surperformance dues au 31 décembre 2023 figurent dans l'Etat des actifs nets sous le poste « Commissions de surperformance à payer ».

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 7 Administrateurs et rémunération des Administrateurs

Constantine Knox et Neil Sills sont directeurs du Gestionnaire et Conseillers de la SICAV et ont par conséquent renoncé à leur rémunération de membres du Conseil d'administration de la SICAV.

Henry Kelly, William Jones, Luigi Passamonti, Nicholas Williams et Tracey McDermott, membres du Conseil d'administration de la SICAV, perçoivent une rémunération annuelle de 45,000 EUR par Administrateur.

Nicholas Williams reçoit une rémunération supplémentaire de 5,000 EUR au titre de l'exercice de ses fonctions de président permanent de la Société. William Jones a reçu une rémunération supplémentaire de 13,245 EUR au titre de l'exercice de ses fonctions d'Agent de liaison en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme de la Société.

#### 8 Contrats de mise et de prise en pension

La SICAV utilise des contrats de mise et de prise en pension à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les revenus et les frais qui en découlent, le cas échéant, sont présentés dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets sous les rubriques Revenu d'intérêt sur contrats de prise en pension et Charges d'intérêt sur contrats de mise en pension (pages 203 - 212).

Au 31 décembre 2023, la SICAV n'était engagée dans aucun contrat de prise et de mise en pension.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés

A des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace du portefeuille, chaque Compartiment pourra recourir à des techniques et instruments financiers. Les stratégies d'investissement pouvant être utilisées par les Compartiments comprennent les transactions sur contrats futures et les options sur ces contrats. Les Compartiments peuvent également conclure des contrats d'option sur indices actions ou obligations et sur des paniers d'indices. Les Compartiments peuvent chercher à couvrir leurs investissements contre les fluctuations de change qui peuvent avoir un effet défavorable sur les devises dans lesquelles ces Compartiments sont libellés par le biais d'options sur devises, de contrats futures et de contrats de change à terme.

Les Compartiments peuvent vendre des contrats futures sur taux d'intérêt, émettre des options d'achat ou acheter des options de vente sur taux d'intérêt ou conclure des contrats de swaps afin de se couvrir contre les fluctuations des taux d'intérêt. Les Compartiments peuvent détenir à titre accessoire des liquidités selon ce que le Gestionnaire jugera approprié, sous la forme, notamment, de liquidités, d'avoirs équivalents et d'actifs liés à des contrats de mise en pension dans le cadre d'une stratégie de gestion de trésorerie. Tous les Compartiments peuvent également conclure des accords de prêt de titres et des contrats de mise et de prise en pension conformément aux dispositions des circulaires CSSF 08/356, CSSF 13/559 et CSSF 11/512.

Les types d'instruments dérivés auxquels les Compartiments peuvent avoir recours sont décrits plus en détail dans l'annexe au Prospectus. Les tableaux suivants décrivent les instruments dérivés détenus par chaque Compartiment en fin de période.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les contrats de change à terme suivants :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	31,249,016	EUR	(29,195,858)	18/01/24	(1,022,262)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(1,022,262)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
NOK	929,825,765	USD	(87,827,882)	I - NOK	08/01/24	3,740,953
EUR	97,190,096	USD	(106,057,002)	S - EUR	08/01/24	1,324,573
CHF	27,512,965	USD	(31,814,266)	B - CHF	08/01/24	892,112
CHF	14,659,815	USD	(16,949,017)	Q - CHF	08/01/24	478,018
EUR	26,044,627	USD	(28,371,710)	M - EUR	08/01/24	403,991
EUR	10,566,311	USD	(11,512,506)	I - EUR	08/01/24	161,802
EUR	4,166,798	USD	(4,540,068)	C - EUR	08/01/24	63,666
EUR	3,478,649	USD	(3,790,267)	R - EUR	08/01/24	53,157
EUR	1,677,244	USD	(1,827,492)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	25,631
EUR	1,575,911	USD	(1,717,083)	B - EUR	08/01/24	24,080
GBP	2,155,302	USD	(2,729,440)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	18,211
EUR	1,451,955	USD	(1,594,515)	Q - EUR	08/01/24	9,694
GBP	912,603	USD	(1,155,759)	C - GBP	08/01/24	7,658
GBP	537,330	USD	(680,499)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	4,508
GBP	282,936	USD	(358,323)	B - GBP	08/01/24	2,374
GBP	251,933	USD	(319,059)	S - GBP	08/01/24	2,113
GBP	32,251	USD	(40,845)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	270
USD	9,197	EUR	(8,278)	I - EUR	08/01/24	51
GBP	2,054	USD	(2,586)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	32
USD	1,353	CHF	(1,131)	Q - CHF	08/01/24	9
USD	56	EUR	(50)	S - EUR	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>7,212,903</b>	

USD	42,983,760	NOK	(469,697,381)	I - NOK	08/01/24	(3,271,834)
USD	52,943,280	EUR	(48,884,307)	S - EUR	08/01/24	(1,067,099)
USD	15,731,603	CHF	(13,713,891)	B - CHF	08/01/24	(570,955)
USD	14,791,084	EUR	(13,692,758)	M - EUR	08/01/24	(337,513)
USD	8,428,570	CHF	(7,349,116)	Q - CHF	08/01/24	(307,781)
USD	5,759,151	EUR	(5,333,785)	I - EUR	08/01/24	(133,942)
USD	2,262,765	EUR	(2,095,650)	C - EUR	08/01/24	(52,637)
USD	1,889,192	EUR	(1,749,671)	R - EUR	08/01/24	(43,951)
USD	910,881	EUR	(843,611)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(21,191)
USD	855,814	EUR	(792,609)	B - EUR	08/01/24	(19,909)
USD	1,262,106	GBP	(1,002,554)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(15,984)
USD	574,791	GBP	(456,586)	C - GBP	08/01/24	(7,280)
USD	338,452	GBP	(268,849)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(4,285)
USD	178,208	GBP	(141,559)	B - GBP	08/01/24	(2,256)
USD	158,673	GBP	(126,042)	S - GBP	08/01/24	(2,010)
EUR	154,342	USD	(171,476)	S - EUR	08/01/24	(949)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	20,314	GBP	(16,136)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(257)
EUR	197	USD	(218)	Q - EUR	08/01/24	(1)
USD	20	GBP	(16)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(5,859,834)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	6,992,319	USD	(7,467,490)	18/01/24	236,476
EUR	7,873,433	GBP	(6,784,901)	18/01/24	47,640
EUR	191	USD	(211)	08/01/24	0
EUR	304	GBP	(264)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>284,116</b>
EUR	43,686,260	GBP	(37,939,691)	18/01/24	(73,880)
GBP	20,165	EUR	(23,280)	08/01/24	(12)
USD	211	EUR	(191)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(73,892)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
JPY	1,873,791,119	EUR	(11,825,614)	S - JPY	09/01/24	215,038
NOK	30,117,458	EUR	(2,554,026)	R - NOK	08/01/24	130,432
SEK	71,074,289	EUR	(6,284,781)	R - SEK	08/01/24	99,657
CHF	1,068,058	EUR	(1,134,317)	R - CHF	08/01/24	14,847
EUR	633,378	USD	(684,462)	I - USD	08/01/24	13,878
EUR	409,355	USD	(442,317)	R - USD	08/01/24	9,018
CHF	341,360	EUR	(362,536)	C - CHF	08/01/24	4,746
CHF	180,374	EUR	(191,563)	S - CHF	08/01/24	2,507
EUR	110,565	USD	(119,468)	B - USD	08/01/24	2,436
EUR	48,781	USD	(52,710)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	1,074
CHF	62,701	EUR	(66,590)	I - CHF	08/01/24	872
EUR	227,580	USD	(250,524)	I - USD (Perf)	08/01/24	832
EUR	26,155	USD	(28,261)	C - USD	08/01/24	576
EUR	18,220	USD	(19,660)	Q - USD	08/01/24	426
EUR	211,347	SEK	(2,348,547)	R - SEK	08/01/24	381
EUR	7,402	USD	(7,998)	I - USD (AIDiv)	08/01/24	163
EUR	3,470	USD	(3,750)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	76

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	1,929	USD	(2,084)	S - USD	08/01/24	42
EUR	2,399	GBP	(2,056)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	27
EUR	72	USD	(78)	M - USD	08/01/24	2
EUR	72	USD	(78)	V - USD	08/01/24	2
EUR	76	USD	(82)	S - USD (AIDiv)	08/01/24	2
EUR	76	USD	(82)	M - USD (MIDiv)	08/01/24	2
EUR	72	USD	(78)	V - USD (QIDiv)	08/01/24	2
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>497,038</b>

USD	41,474,897	EUR	(38,406,634)	R - USD	08/01/24	(868,069)
USD	16,398,220	EUR	(15,187,209)	B - USD	08/01/24	(345,324)
USD	5,757,332	EUR	(5,332,296)	I - USD	08/01/24	(121,386)
USD	4,964,025	EUR	(4,597,447)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	(104,553)
USD	3,891,788	EUR	(3,604,377)	C - USD	08/01/24	(81,953)
USD	1,755,647	EUR	(1,625,991)	I - USD (Perf)	08/01/24	(36,970)
USD	1,103,291	EUR	(1,021,813)	I - USD (AIDiv)	08/01/24	(23,234)
USD	991,799	EUR	(918,513)	Q - USD	08/01/24	(20,844)
GBP	907,267	EUR	(1,058,427)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(11,585)
USD	517,386	EUR	(479,176)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	(10,895)
USD	287,659	EUR	(266,415)	S - USD	08/01/24	(6,058)
GBP	379,253	EUR	(442,439)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(4,842)
GBP	279,409	EUR	(325,960)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(3,567)
GBP	207,987	EUR	(242,639)	S - GBP	08/01/24	(2,656)
GBP	94,538	EUR	(110,289)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,208)
JPY	20,661,448	EUR	(133,921)	S - JPY	09/01/24	(1,154)
EUR	62,856	SEK	(706,549)	R - SEK	08/01/24	(612)
GBP	49,715	EUR	(57,972)	B - GBP	08/01/24	(608)
SEK	396,751	EUR	(35,950)	R - SEK	08/01/24	(310)
USD	12,145	EUR	(11,248)	M - USD (MIDiv)	08/01/24	(255)
USD	12,147	EUR	(11,250)	S - USD (AIDiv)	08/01/24	(255)
USD	10,797	EUR	(9,999)	V - USD	08/01/24	(227)
USD	10,789	EUR	(9,992)	M - USD	08/01/24	(227)
USD	10,797	EUR	(9,999)	V - USD (QIDiv)	08/01/24	(227)
GBP	17,225	EUR	(20,095)	V - GBP (QIDiv)	08/01/24	(220)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,647,239)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	317,369,028	USD	(337,305,780)	18/01/24	12,208,271
GBP	17,690,000	EUR	(20,273,931)	18/01/24	129,948
EUR	6,721,198	GBP	(5,771,572)	18/01/24	64,191
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>12,402,410</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
USD	16,700,000	EUR	(15,358,794)	18/01/24	(250,293)
EUR	121,573,843	GBP	(105,523,968)	18/01/24	(138,893)
GBP	45,880	EUR	(52,966)	08/01/24	(27)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(389,213)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
NOK	400,730,696	EUR	(34,028,731)	R - NOK	08/01/24	1,689,576
SEK	282,356,978	EUR	(24,966,986)	R - SEK	08/01/24	396,488
CHF	7,252,416	EUR	(7,699,800)	S - CHF	08/01/24	103,348
CHF	7,044,362	EUR	(7,478,636)	S - CHF (AIDiv)	08/01/24	100,657
CHF	3,046,555	EUR	(3,234,424)	R - CHF	08/01/24	43,479
CHF	2,956,119	EUR	(3,138,315)	Q - CHF	08/01/24	42,283
CHF	2,696,477	EUR	(2,863,817)	B - CHF	08/01/24	37,424
EUR	560,708	USD	(606,505)	I - USD	08/01/24	11,766
CHF	792,106	EUR	(840,943)	I - CHF	08/01/24	11,312
EUR	506,062	USD	(546,815)	C - USD	08/01/24	11,145
JPY	68,481,047	EUR	(432,169)	B - JPY	09/01/24	7,878
EUR	293,382	USD	(318,474)	R - USD	08/01/24	5,134
EUR	139,801	USD	(151,059)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	3,079
EUR	111,142	USD	(120,092)	B - USD	08/01/24	2,448
EUR	74,353	USD	(80,340)	I - USD (Perf)	08/01/24	1,638
EUR	68,055	USD	(73,534)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	1,499
CHF	98,003	EUR	(104,085)	M - CHF	08/01/24	1,361
EUR	43,232	USD	(46,816)	S - USD	08/01/24	859
EUR	92,414	GBP	(79,492)	B - GBP	08/01/24	694
EUR	40,496	GBP	(34,757)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	392
EUR	14,211	USD	(15,357)	Q - USD	08/01/24	311
EUR	122,064	SEK	(1,355,887)	R - SEK	08/01/24	268
GBP	48,908	EUR	(56,305)	I - GBP	08/01/24	126
GBP	40,165	EUR	(46,241)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	104
GBP	16,548	EUR	(19,051)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	43
EUR	1,897	USD	(2,050)	B - USD (Perf)	08/01/24	42
GBP	14,340	EUR	(16,508)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	37
GBP	12,005	EUR	(13,821)	B - GBP	08/01/24	31
GBP	12,154	EUR	(13,992)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	31
EUR	1,399	USD	(1,513)	S - USD (AIDiv)	08/01/24	30
GBP	11,162	EUR	(12,851)	C - GBP	08/01/24	29
GBP	11,162	EUR	(12,850)	S - GBP	08/01/24	29
EUR	852	USD	(920)	M - USD	08/01/24	19
EUR	99,141	GBP	(85,909)	S - GBP	08/01/24	16
GBP	5,129	EUR	(5,905)	R - GBP	08/01/24	13
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>2,473,589</b>	
USD	79,342,026	EUR	(73,477,175)	I - USD	08/01/24	(1,665,403)
USD	75,594,683	EUR	(70,010,902)	C - USD	08/01/24	(1,590,818)
USD	34,359,389	EUR	(31,823,200)	R - USD	08/01/24	(724,819)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	22,231,225	EUR	(20,588,073)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	(466,787)
USD	11,073,019	EUR	(10,255,451)	I - USD (Perf)	08/01/24	(233,358)
USD	10,144,038	EUR	(9,395,270)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	(213,991)
USD	9,349,944	EUR	(8,659,812)	B - USD	08/01/24	(197,260)
USD	7,331,663	EUR	(6,772,139)	S - USD	08/01/24	(136,314)
EUR	19,475,207	USD	(21,637,267)	C - USD	08/01/24	(108,494)
GBP	7,753,263	EUR	(9,045,888)	I - GBP	08/01/24	(99,860)
GBP	6,374,068	EUR	(7,436,746)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(82,089)
USD	3,565,294	EUR	(3,279,314)	Q - USD	08/01/24	(52,397)
EUR	847,018	NOK	(10,002,071)	R - NOK	08/01/24	(44,496)
USD	1,858,161	EUR	(1,717,265)	S - USD (AIDiv)	08/01/24	(35,460)
GBP	2,664,264	EUR	(3,108,452)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(34,317)
GBP	2,293,772	EUR	(2,676,191)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(29,544)
GBP	1,947,867	EUR	(2,272,617)	B - GBP	08/01/24	(25,088)
GBP	1,923,655	EUR	(2,244,367)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(24,777)
GBP	1,771,413	EUR	(2,066,744)	C - GBP	08/01/24	(22,816)
GBP	1,766,684	EUR	(2,061,226)	S - GBP	08/01/24	(22,756)
GBP	820,485	EUR	(957,277)	R - GBP	08/01/24	(10,568)
USD	282,991	EUR	(262,103)	B - USD (Perf)	08/01/24	(5,970)
EUR	430,344	SEK	(4,834,657)	R - SEK	08/01/24	(3,940)
USD	127,081	EUR	(117,700)	M - USD	08/01/24	(2,680)
EUR	118,150	CHF	(111,783)	S - CHF	08/01/24	(2,121)
EUR	61,269	CHF	(57,832)	I - CHF	08/01/24	(954)
EUR	44,126	CHF	(41,869)	B - CHF	08/01/24	(921)
EUR	40,856	CHF	(38,576)	R - CHF	08/01/24	(649)
SEK	1,872,087	EUR	(168,540)	R - SEK	08/01/24	(374)
EUR	91,006	GBP	(79,078)	S - GBP	08/01/24	(237)
JPY	703,533	EUR	(4,560)	B - JPY	09/01/24	(39)
EUR	907	USD	(1,007)	B - USD	08/01/24	(5)
EUR	258	CHF	(244)	S - CHF (AIDiv)	08/01/24	(5)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(5,839,307)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
COP	6,944,422,835	USD	(1,595,405)	18/01/24	191,401
THB	69,640,546	USD	(1,911,088)	18/01/24	132,010
GBP	1,958,168	USD	(2,400,000)	18/01/24	96,492
MXN	27,025,642	USD	(1,500,487)	18/01/24	91,254
PLN	3,306,102	USD	(763,814)	18/01/24	76,777
CLP	1,284,090,740	USD	(1,400,118)	18/01/24	69,165
NOK	20,368,178	EUR	(1,753,749)	18/01/24	67,916
PLN	5,944,463	EUR	(1,307,691)	18/01/24	65,968
CZK	34,039,865	USD	(1,461,921)	18/01/24	60,373
PEN	7,471,321	USD	(1,965,845)	18/01/24	51,031
EUR	1,190,286	USD	(1,267,686)	18/01/24	47,982
ZAR	36,052,901	USD	(1,924,694)	18/01/24	44,129
MYR	11,364,245	USD	(2,438,262)	18/01/24	41,959

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
KRW	1,999,223,517	USD	(1,500,821)	18/01/24	41,857
JPY	141,831,806	USD	(967,207)	18/01/24	41,262
CAD	1,411,914	USD	(1,030,000)	18/01/24	41,010
CNY	11,532,738	USD	(1,590,076)	18/01/24	39,083
IDR	25,368,913,490	USD	(1,612,753)	18/01/24	32,804
HUF	301,392,489	USD	(840,204)	18/01/24	28,918
BRL	4,100,530	USD	(815,660)	02/02/24	27,021
TWD	24,774,122	USD	(790,000)	18/01/24	23,727
RON	3,220,501	USD	(701,950)	18/01/24	13,022
MYR	3,366,235	USD	(723,459)	18/01/24	11,214
KZT	56,037,152	USD	(114,328)	18/01/24	8,004
CNY	1,675,054	USD	(230,000)	17/01/24	6,620
HUF	71,118,826	EUR	(180,000)	17/01/24	6,164
USD	690,000	KRW	(890,415,970)	18/01/24	2,921
INR	169,267,440	USD	(2,030,000)	18/01/24	2,635
HUF	303,615,775	EUR	(790,000)	18/01/24	2,317
TRY	8,703,639	USD	(290,000)	18/01/24	703
EUR	660,000	HUF	(252,814,860)	18/01/24	482
USD	29,295	CLP	(25,248,189)	18/01/24	405
CHF	17,204	EUR	(18,224)	18/01/24	330
USD	350,000	HUF	(121,310,733)	18/01/24	177
EUR	36,072	PLN	(156,779)	18/01/24	10
RON	118,001	EUR	(23,697)	18/01/24	4

**Total des plus-values non réalisées**

**1,367,147**

USD	3,981,364	COP	(16,845,137,628)	18/01/24	(352,909)
USD	1,484,633	MXN	(26,907,027)	18/01/24	(100,127)
USD	2,403,364	GBP	(1,963,231)	18/01/24	(99,584)
USD	2,005,926	ZAR	(37,811,818)	18/01/24	(58,949)
USD	1,320,000	CLP	(1,203,051,509)	18/01/24	(56,555)
USD	2,348,420	PEN	(8,908,647)	18/01/24	(56,462)
USD	1,285,759	EUR	(1,212,355)	18/01/24	(54,302)
EUR	1,547,360	HUF	(611,162,369)	18/01/24	(52,048)
EUR	1,390,000	NOK	(16,065,777)	18/01/24	(46,166)
USD	961,344	THB	(34,315,626)	18/01/24	(45,399)
USD	1,764,028	CNY	(12,792,637)	18/01/24	(43,108)
USD	1,030,000	CAD	(1,413,161)	18/01/24	(41,957)
EUR	1,270,000	PLN	(5,637,669)	18/01/24	(29,623)
USD	821,815	CZK	(19,027,334)	18/01/24	(29,103)
USD	1,875,348	IDR	(29,187,937,836)	18/01/24	(17,933)
USD	898,917	RON	(4,125,720)	18/01/24	(17,019)
USD	279,612	JPY	(41,495,510)	18/01/24	(15,434)
EGP	8,007,000	USD	(170,000)	10/12/24	(12,494)
USD	585,591	MYR	(2,733,426)	18/01/24	(10,973)
USD	651,705	MYR	(3,033,727)	18/01/24	(10,398)
USD	605,940	HUF	(213,699,680)	18/01/24	(10,303)
USD	210,000	CZK	(4,922,867)	17/01/24	(10,163)
USD	417,983	KRW	(554,415,562)	18/01/24	(9,825)
USD	2,240,000	INR	(187,334,869)	18/01/24	(9,595)
EUR	470,000	CHF	(444,415)	18/01/24	(9,381)
USD	350,000	TWD	(10,889,396)	18/01/24	(7,672)
USD	108,889	PLN	(448,414)	18/01/24	(5,123)
USD	224,172	CRC	(119,394,000)	18/01/24	(4,882)
USD	50,000	KZT	(24,625,000)	18/01/24	(3,758)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
KRW	493,281,336	USD	(383,454)	18/01/24	(2,819)
USD	199,592	BRL	(982,066)	02/02/24	(2,228)
USD	121,577	TRY	(3,702,015)	18/01/24	(2,071)
EUR	80,000	NOK	(915,566)	17/01/24	(1,764)
HUF	77,766,176	EUR	(204,243)	18/01/24	(1,504)
COP	343,480,008	USD	(89,876)	18/01/24	(1,498)
PLN	149,080	USD	(38,251)	18/01/24	(347)
CZK	839,863	USD	(37,800)	17/01/24	(239)
HUF	13,794,129	USD	(40,001)	18/01/24	(223)
NOK	2,242,008	EUR	(200,000)	18/01/24	(215)
USD	3,350	AUD	(5,208)	18/01/24	(205)
INR	18,309,720	USD	(220,000)	18/01/24	(129)
CNY	374,297	USD	(52,991)	18/01/24	(116)
MYR	158,934	USD	(34,793)	18/01/24	(106)
EUR	24,301	RON	(121,431)	18/01/24	(97)
BRL	221,670	USD	(45,646)	02/02/24	(92)
IDR	2,086,971,135	USD	(135,441)	18/01/24	(69)
CZK	880,245	USD	(39,432)	18/01/24	(67)
CZK	486,594	EUR	(19,716)	18/01/24	(32)
ZAR	778,747	USD	(42,552)	18/01/24	(26)
GBP	1,155	USD	(1,472)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(1,235,092)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
SEK	119,079,795	USD	(11,375,065)	R - SEK	08/01/24	443,267
SEK	114,521,129	USD	(10,937,349)	R - SEK	03/01/24	426,298
EUR	6,981,058	USD	(7,612,689)	M - EUR	08/01/24	100,413
EUR	3,349,297	USD	(3,617,028)	M - EUR	03/01/24	82,774
USD	11,431,987	SEK	(114,521,129)	R - SEK	03/01/24	68,340
EUR	1,957,022	USD	(2,134,781)	R - EUR	08/01/24	27,457
EUR	969,196	USD	(1,046,664)	R - EUR	03/01/24	23,958
EUR	1,361,155	USD	(1,484,774)	C - EUR	08/01/24	19,113
EUR	673,340	USD	(727,160)	C - EUR	03/01/24	16,645
EUR	485,458	USD	(529,554)	B - EUR	08/01/24	6,811
EUR	240,428	USD	(259,646)	B - EUR	03/01/24	5,943
GBP	203,154	USD	(257,059)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,929
CHF	61,183	USD	(70,891)	R - CHF	08/01/24	1,842
GBP	101,061	USD	(127,239)	S - GBP (AIDiv)	03/01/24	1,593
EUR	110,218	USD	(120,230)	Q - EUR	08/01/24	1,545
EUR	54,588	USD	(58,951)	Q - EUR	03/01/24	1,349
CHF	30,434	USD	(34,910)	R - CHF	03/01/24	1,251
EUR	52,981	USD	(57,793)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	743
GBP	77,390	USD	(97,925)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	735
GBP	73,071	USD	(92,459)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	694
EUR	26,238	USD	(28,335)	R - EUR (AIDiv)	03/01/24	649
GBP	38,498	USD	(48,470)	D - GBP (QIDiv)	03/01/24	607
GBP	36,348	USD	(45,763)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/24	573
GBP	19,021	USD	(24,068)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	180

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	9,462	USD	(11,913)	C - GBP (AIDiv)	03/01/24	149
CHF	1,630	USD	(1,889)	Q - CHF	08/01/24	49
USD	2,717	SEK	(27,025)	R - SEK	08/01/24	35
CHF	811	USD	(930)	Q - CHF	03/01/24	33
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,234,975</b>
USD	11,375,065	SEK	(119,079,795)	R - SEK	08/01/24	(443,265)
USD	3,921,902	EUR	(3,631,761)	M - EUR	08/01/24	(90,690)
SEK	115,720,147	USD	(11,552,466)	R - SEK	08/01/24	(67,571)
USD	1,066,767	EUR	(987,826)	R - EUR	08/01/24	(24,644)
USD	742,782	EUR	(687,815)	C - EUR	08/01/24	(17,158)
USD	3,690,787	EUR	(3,349,297)	M - EUR	03/01/24	(9,015)
USD	264,612	EUR	(245,030)	B - EUR	08/01/24	(6,112)
USD	1,068,014	EUR	(969,196)	R - EUR	03/01/24	(2,609)
USD	741,993	EUR	(673,340)	C - EUR	03/01/24	(1,812)
USD	128,535	GBP	(102,093)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,617)
USD	60,077	EUR	(55,631)	Q - EUR	08/01/24	(1,388)
USD	35,269	CHF	(30,749)	R - CHF	08/01/24	(1,284)
USD	28,879	EUR	(26,742)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(668)
USD	264,942	EUR	(240,428)	B - EUR	03/01/24	(647)
USD	48,965	GBP	(38,892)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(616)
USD	46,235	GBP	(36,723)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(582)
USD	35,622	CHF	(30,434)	R - CHF	03/01/24	(538)
USD	128,524	GBP	(101,061)	S - GBP (AIDiv)	03/01/24	(309)
EUR	35,583	USD	(39,531)	M - EUR	08/01/24	(217)
USD	12,034	GBP	(9,559)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(152)
USD	60,153	EUR	(54,588)	Q - EUR	03/01/24	(147)
USD	48,959	GBP	(38,498)	D - GBP (QIDiv)	03/01/24	(118)
USD	46,225	GBP	(36,348)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/24	(111)
USD	28,913	EUR	(26,238)	R - EUR (AIDiv)	03/01/24	(71)
EUR	10,170	USD	(11,299)	R - EUR	08/01/24	(62)
EUR	7,168	USD	(7,964)	C - EUR	08/01/24	(44)
USD	940	CHF	(819)	Q - CHF	08/01/24	(34)
USD	12,033	GBP	(9,462)	C - GBP (AIDiv)	03/01/24	(29)
EUR	2,554	USD	(2,838)	B - EUR	08/01/24	(16)
USD	949	CHF	(811)	Q - CHF	03/01/24	(14)
EUR	582	USD	(647)	Q - EUR	08/01/24	(4)
GBP	1,084	USD	(1,385)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(3)
CHF	315	USD	(377)	R - CHF	08/01/24	(2)
EUR	275	USD	(306)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(2)
GBP	383	USD	(490)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1)
GBP	411	USD	(525)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1)
CHF	8	USD	(10)	Q - CHF	08/01/24	0
GBP	101	USD	(129)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(671,553)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
COP	22,736,850,821	USD	(5,209,748)	18/01/24	640,468
THB	181,057,674	USD	(4,955,245)	18/01/24	356,582
GBP	6,510,987	USD	(7,980,000)	18/01/24	320,933
MXN	69,189,696	USD	(3,801,961)	18/01/24	273,143
NOK	68,850,820	EUR	(5,931,405)	18/01/24	226,056
PLN	18,971,139	EUR	(4,171,557)	18/01/24	212,517
CZK	115,657,855	USD	(4,963,162)	18/01/24	209,163
CNY	62,333,497	USD	(8,611,019)	18/01/24	194,443
PLN	8,086,256	USD	(1,875,470)	18/01/24	180,497
PEN	24,747,321	USD	(6,511,884)	18/01/24	168,630
EUR	4,143,012	USD	(4,412,400)	18/01/24	167,027
CLP	3,089,659,792	USD	(3,380,742)	18/01/24	154,510
MYR	39,136,694	USD	(8,387,697)	18/01/24	153,792
BRL	21,398,052	USD	(4,244,596)	02/02/24	152,821
KRW	6,877,461,423	USD	(5,166,686)	18/01/24	140,231
ZAR	108,307,742	USD	(5,775,826)	18/01/24	138,779
CAD	4,660,473	USD	(3,400,000)	18/01/24	135,215
JPY	468,057,844	USD	(3,195,196)	18/01/24	132,840
IDR	83,895,738,461	USD	(5,337,692)	18/01/24	104,219
HUF	897,542,300	USD	(2,501,667)	18/01/24	86,567
TWD	89,587,611	USD	(2,858,500)	18/01/24	84,082
RON	12,863,171	USD	(2,793,395)	18/01/24	62,312
MYR	12,487,158	USD	(2,686,058)	18/01/24	39,235
KZT	195,708,966	USD	(399,296)	18/01/24	27,948
CNY	5,462,134	USD	(750,000)	17/01/24	21,587
HUF	237,059,533	EUR	(600,000)	17/01/24	20,537
USD	2,240,000	KRW	(2,890,537,263)	18/01/24	9,549
INR	559,504,605	USD	(6,710,000)	18/01/24	8,764
HUF	830,377,012	EUR	(2,160,000)	18/01/24	7,021
TRY	17,406,575	USD	(580,000)	18/01/24	1,383
EUR	1,360,000	HUF	(521,043,238)	18/01/24	732
USD	1,150,000	HUF	(398,590,617)	18/01/24	588

Total des plus-values non réalisées

4,432,171

USD	12,965,718	COP	(54,761,425,576)	18/01/24	(1,124,456)
USD	7,985,805	GBP	(6,523,471)	18/01/24	(331,047)
USD	7,706,206	EUR	(7,252,058)	18/01/24	(309,767)
USD	2,811,029	MXN	(51,022,822)	18/01/24	(194,089)
EUR	5,120,408	HUF	(2,023,595,727)	18/01/24	(175,645)
USD	4,200,000	CLP	(3,822,976,896)	18/01/24	(174,327)
USD	5,981,870	ZAR	(112,488,618)	18/01/24	(161,050)
EUR	4,750,000	NOK	(54,866,428)	18/01/24	(154,352)
USD	5,414,176	CNY	(39,335,916)	18/01/24	(142,563)
USD	3,400,000	CAD	(4,664,594)	18/01/24	(138,340)
USD	2,350,382	THB	(84,559,465)	18/01/24	(130,402)
USD	5,340,011	PEN	(20,226,732)	18/01/24	(120,176)
EUR	4,160,000	PLN	(18,466,634)	18/01/24	(97,021)
USD	1,910,000	CZK	(44,560,579)	18/01/24	(82,790)
USD	6,244,790	IDR	(97,386,975,596)	18/01/24	(72,231)
USD	2,703,540	RON	(12,419,018)	18/01/24	(53,561)
USD	700,000	JPY	(104,650,210)	18/01/24	(44,096)
USD	1,994,733	HUF	(704,961,802)	18/01/24	(38,158)
USD	720,000	CZK	(16,878,895)	17/01/24	(34,868)
USD	2,020,000	MYR	(9,406,142)	18/01/24	(32,868)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	1,280,000	KRW	(1,700,946,400)	18/01/24	(32,516)
USD	7,430,000	INR	(621,389,419)	18/01/24	(31,903)
USD	1,670,000	MYR	(7,794,955)	18/01/24	(31,230)
USD	1,210,000	TWD	(37,644,072)	18/01/24	(26,451)
USD	754,033	CRC	(401,598,000)	18/01/24	(16,422)
EGP	9,891,000	USD	(210,000)	10/12/24	(15,433)
USD	190,000	KZT	(93,575,000)	18/01/24	(14,280)
KRW	1,530,902,226	USD	(1,190,000)	18/01/24	(8,696)
USD	298,835	TRY	(9,117,937)	18/01/24	(5,706)
USD	88,794	PLN	(369,000)	18/01/24	(5,026)
EUR	180,000	NOK	(2,060,023)	17/01/24	(3,968)
NOK	8,519,629	EUR	(760,000)	18/01/24	(817)
MYR	773,024	USD	(169,226)	18/01/24	(515)
INR	61,587,240	USD	(740,000)	18/01/24	(435)
CZK	5,666,479	USD	(253,839)	18/01/24	(429)
EUR	90,792	RON	(453,682)	18/01/24	(364)
CZK	2,238,840	EUR	(90,715)	18/01/24	(148)
CNY	1,358,681	USD	(191,961)	18/01/24	(29)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(3,806,175)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	59,241,511	USD	(63,981,808)	I - EUR	08/01/24	1,471,844
EUR	14,278,852	USD	(15,486,520)	M - EUR	08/01/24	289,631
EUR	1,246,133	USD	(1,345,844)	B - EUR	08/01/24	30,960
EUR	1,055,395	USD	(1,139,838)	R - EUR	08/01/24	26,227
NOK	2,685,888	USD	(245,986)	R - NOK	08/01/24	18,519
SEK	1,991,361	USD	(190,269)	R - SEK	08/01/24	7,368
EUR	78,588	USD	(84,897)	C - EUR	08/01/24	1,932
USD	847	SEK	(8,394)	R - SEK	08/01/24	13
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,846,494</b>
USD	420,093	EUR	(389,192)	M - EUR	08/01/24	(9,910)
USD	408,622	EUR	(378,611)	I - EUR	08/01/24	(9,690)
USD	38,044	EUR	(34,824)	R - EUR	08/01/24	(431)
USD	8,602	EUR	(7,971)	B - EUR	08/01/24	(204)
USD	1,603	NOK	(17,589)	R - NOK	08/01/24	(130)
USD	1,349	SEK	(14,091)	R - SEK	08/01/24	(50)
USD	2,158	EUR	(1,972)	C - EUR	08/01/24	(20)
EUR	1,022	USD	(1,136)	C - EUR	08/01/24	(6)
SEK	1,687	USD	(170)	R - SEK	08/01/24	(2)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(20,443)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	1,350,000	USD	(1,481,223)	18/01/24	10,983
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>10,983</b>
USD	1,109,480	COP	(4,823,318,393)	18/01/24	(131,566)
USD	3,221,572	EUR	(2,995,000)	18/01/24	(88,913)
GBP	7,878	USD	(10,045)	08/01/24	(2)
SGD	1,249	USD	(947)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(220,481)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	62,998,861	USD	(68,021,117)	I - EUR (Perf)	08/01/24	1,583,886
EUR	9,335,798	USD	(10,079,958)	R - EUR	08/01/24	234,804
EUR	2,085,116	USD	(2,251,324)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	52,440
EUR	1,446,725	USD	(1,562,061)	S - EUR	08/01/24	36,368
EUR	498,982	USD	(538,760)	B - EUR	08/01/24	12,546
CHF	282,651	USD	(324,170)	B - CHF	08/01/24	11,835
EUR	407,431	USD	(439,911)	I - EUR	08/01/24	10,244
GBP	524,110	USD	(659,760)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	8,394
CHF	190,799	USD	(218,826)	R - CHF	08/01/24	7,989
CHF	101,464	USD	(116,368)	S - CHF	08/01/24	4,248
NOK	582,111	USD	(53,269)	S - NOK	08/01/24	4,057
EUR	145,718	USD	(157,335)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	3,663
GBP	225,174	USD	(283,454)	X - GBP	08/01/24	3,606
EUR	132,407	USD	(142,963)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	3,330
SGD	258,547	USD	(193,091)	R - SGD (MIDiv)	08/01/24	2,957
NOK	315,973	USD	(28,914)	R - NOK	08/01/24	2,203
GBP	83,170	USD	(104,697)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,332
EUR	42,320	USD	(45,694)	C - EUR	08/01/24	1,063
EUR	23,550	USD	(25,428)	M - EUR	08/01/24	593
GBP	31,347	USD	(39,461)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	502
EUR	7,513	USD	(8,112)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	188
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>1,986,248</b>	
USD	236,918	EUR	(219,174)	R - EUR	08/01/24	(5,240)
USD	46,785	EUR	(43,343)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(1,102)
USD	16,527	EUR	(15,127)	I - EUR (Perf)	08/01/24	(185)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(6,527)</b>	



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	30,682,830	USD	(209,865)	18/01/24	8,300
EUR	111,000	USD	(117,708)	18/01/24	4,985
AUD	46,058	USD	(29,335)	18/01/24	2,109
SGD	71,080	USD	(52,134)	18/01/24	1,791
HKD	1,196,916	USD	(153,125)	18/01/24	210
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>17,395</b>
USD	225,419	GBP	(185,000)	18/01/24	(10,440)
USD	173,650	EUR	(163,000)	18/01/24	(6,520)
USD	39,350	JPY	(5,800,000)	18/01/24	(1,890)
GBP	1,622	USD	(2,068)	08/01/24	(1)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(18,851)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
CHF	559,156	USD	(641,172)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	23,531
EUR	401,577	USD	(433,692)	R - EUR	08/01/24	9,994
CHF	190,751	USD	(218,795)	R - CHF	08/01/24	7,963
GBP	272,744	USD	(343,367)	X - GBP	08/01/24	4,336
CHF	182,155	EUR	(193,466)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	2,786
GBP	153,818	USD	(193,647)	B - GBP	08/01/24	2,444
EUR	95,271	USD	(102,891)	X - EUR	08/01/24	2,370
EUR	90,952	USD	(98,225)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	2,264
GBP	58,625	USD	(73,806)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	931
GBP	36,447	USD	(45,885)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	579
EUR	21,535	USD	(23,257)	B - EUR	08/01/24	537
CHF	10,843	HKD	(97,120)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	452
CHF	4,503	GBP	(4,100)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	125
CHF	4,265	SGD	(6,551)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	104
CHF	1,229	CAD	(1,911)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	12
CHF	4,247	AUD	(7,396)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	1
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>58,429</b>	
USD	292,566	EUR	(271,030)	B - USD (Perf)- (BHedged)	08/01/24	(6,885)
USD	86,785	JPY	(12,723,204)	B - USD (Perf)- (BHedged)	09/01/24	(3,549)
USD	6,962	AUD	(10,575)	B - USD (Perf)- (BHedged)	08/01/24	(255)
CHF	54,037	JPY	(9,078,788)	S - CHF (BHedged)	09/01/24	(214)
USD	6,853	SGD	(9,178)	B - USD (Perf)- (BHedged)	08/01/24	(106)
USD	7,230	GBP	(5,744)	B - USD (Perf)- (BHedged)	08/01/24	(93)
USD	1,975	CAD	(2,677)	B - USD (Perf)- (BHedged)	08/01/24	(55)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	4,643	USD	(5,158)	R - EUR	08/01/24	(28)
CHF	2,175	USD	(2,602)	R - CHF	08/01/24	(17)
GBP	4,983	USD	(6,363)	X - GBP	08/01/24	(11)
EUR	1,133	USD	(1,259)	X - EUR	08/01/24	(7)
GBP	2,764	USD	(3,530)	B - GBP	08/01/24	(6)
EUR	1,052	USD	(1,168)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(6)
				B - USD (Perf)-		
USD	17,425	HKD	(136,074)	(BHedged)	08/01/24	(3)
GBP	1,037	USD	(1,324)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(3)
EUR	252	USD	(280)	B - EUR	08/01/24	(2)
GBP	655	USD	(836)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1)
CHF	87	AUD	(152)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(11,241)</b>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
PLN	163,614,105	EUR	(35,885,601)	18/01/24	1,933,911
MXN	446,186,399	USD	(24,437,821)	18/01/24	1,841,459
JPY	4,956,213,337	USD	(33,791,628)	18/01/24	1,448,593
CLP	25,920,028,816	USD	(28,599,820)	18/01/24	1,058,402
PEN	151,718,284	USD	(39,939,478)	18/01/24	1,016,714
BRL	141,997,372	USD	(28,300,615)	02/02/24	880,625
IDR	552,585,465,846	USD	(35,085,727)	18/01/24	757,813
COP	28,510,546,596	USD	(6,609,372)	18/01/24	726,423
ZAR	711,670,996	USD	(38,176,578)	18/01/24	687,239
TWD	418,522,656	USD	(13,275,491)	18/01/24	471,245
CNY	110,339,626	USD	(15,184,878)	18/01/24	402,112
KZT	2,253,350,000	USD	(4,601,021)	18/01/24	318,175
KRW	17,828,133,223	USD	(13,665,491)	18/01/24	91,389
EUR	1,970,000	USD	(2,086,897)	18/01/24	90,618
MYR	46,864,760	USD	(10,137,743)	18/01/24	90,378
RON	5,031,687	USD	(1,065,908)	18/01/24	51,159
HUF	1,330,228,000	USD	(3,796,214)	18/01/24	39,752
MYR	13,093,523	USD	(2,832,257)	18/01/24	25,373
EUR	841,659	IDR	(14,022,880,000)	18/01/24	20,721
TRY	101,393,240	USD	(3,380,000)	18/01/24	6,553
INR	1,142,174,126	USD	(13,709,452)	18/01/24	6,253
CAD	20,429	USD	(15,438)	08/01/24	57
EUR	3,444	USD	(3,804)	08/01/24	1
USD	85	GBP	(67)	08/01/24	0
USD	15,494	CAD	(20,429)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>11,964,965</b>
USD	42,723,232	COP	(185,733,699,067)	18/01/24	(5,066,253)
USD	31,905,566	JPY	(4,724,047,991)	18/01/24	(1,683,886)
USD	25,792,837	ZAR	(497,241,102)	18/01/24	(1,361,125)
USD	45,640,050	PEN	(173,459,790)	18/01/24	(1,185,241)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	34,302,602	PLN	(152,908,297)	18/01/24	(961,659)
USD	12,043,450	CLP	(11,303,439,767)	18/01/24	(890,174)
USD	18,383,743	EUR	(17,220,421)	18/01/24	(650,635)
USD	5,441,326	PLN	(23,726,049)	18/01/24	(591,127)
USD	12,821,365	MXN	(227,112,438)	18/01/24	(554,998)
USD	34,378,472	IDR	(537,877,854,107)	18/01/24	(511,059)
USD	15,224,384	CNY	(110,457,321)	18/01/24	(379,231)
USD	3,483,347	HUF	(1,287,047,852)	18/01/24	(228,101)
USD	8,890,000	BRL	(43,976,163)	02/02/24	(147,343)
USD	13,640,000	INR	(1,142,353,288)	18/01/24	(77,857)
USD	4,389,108	TRY	(133,647,895)	18/01/24	(74,757)
USD	10,749,129	RON	(48,680,848)	18/01/24	(58,330)
USD	428,391	KZT	(210,982,568)	18/01/24	(32,196)
USD	324,409	THB	(11,928,503)	18/01/24	(25,547)
USD	558,354	KRW	(750,685,325)	18/01/24	(20,903)
EUR	460,940	HUF	(182,271,154)	18/01/24	(16,119)
CZK	3,244,845	EUR	(131,478)	18/01/24	(215)
GBP	92,180	USD	(117,543)	08/01/24	(29)

Total des moins-values non réalisées

**(14,516,785)**

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	165,982,025	USD	(179,221,064)	G - EUR (Perf)	08/01/24	4,166,048
EUR	162,969,062	USD	(175,968,439)	G - EUR (Perf)	04/01/24	4,062,318
EUR	92,641,600	USD	(100,030,970)	I - EUR	08/01/24	2,325,146
EUR	90,909,069	USD	(98,159,893)	I - EUR	04/01/24	2,266,705
EUR	44,589,342	USD	(48,146,208)	M - EUR	08/01/24	1,118,830
EUR	42,701,413	USD	(46,101,065)	M - EUR	04/01/24	1,070,880
USD	181,060,795	EUR	(162,969,062)	G - EUR (Perf)	04/01/24	1,030,038
EUR	24,914,469	USD	(26,920,458)	S - EUR	08/01/24	606,574
EUR	24,477,547	USD	(26,448,787)	S - EUR	04/01/24	591,385
USD	101,001,185	EUR	(90,909,069)	I - EUR	04/01/24	574,587
EUR	20,553,625	USD	(22,191,866)	K - EUR	08/01/24	517,039
GBP	32,988,045	USD	(41,575,351)	S - GBP	08/01/24	478,920
GBP	32,501,190	USD	(40,959,450)	S - GBP	04/01/24	473,266
EUR	16,478,936	USD	(17,788,861)	K - EUR	04/01/24	415,302
USD	47,441,838	EUR	(42,701,413)	M - EUR	04/01/24	269,892
EUR	7,098,676	USD	(7,664,873)	Q - EUR	08/01/24	178,178
EUR	6,832,054	USD	(7,375,897)	Q - EUR	04/01/24	171,423
USD	27,194,881	EUR	(24,477,547)	S - EUR	04/01/24	154,709
USD	41,564,598	GBP	(32,501,190)	S - GBP	04/01/24	131,883
USD	18,308,317	EUR	(16,478,936)	K - EUR	04/01/24	104,154
GBP	4,724,399	USD	(5,947,281)	C - GBP	08/01/24	75,543
GBP	4,632,071	USD	(5,830,275)	C - GBP	04/01/24	74,718
GBP	3,452,623	USD	(4,355,221)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	46,299
GBP	3,419,094	USD	(4,313,099)	S - GBP (QIDiv)	04/01/24	45,582
USD	7,590,502	EUR	(6,832,054)	Q - EUR	04/01/24	43,182
SEK	8,716,602	USD	(833,372)	ER - SEK	08/01/24	31,727
SEK	7,368,169	USD	(703,714)	ER - SEK	04/01/24	27,440
USD	5,923,788	GBP	(4,632,071)	C - GBP	04/01/24	18,796

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
CAD	1,520,404	USD	(1,136,802)	S - CAD (QIDiv)	08/01/24	16,333
GBP	1,009,972	USD	(1,271,400)	X - GBP	08/01/24	16,146
GBP	1,002,158	USD	(1,261,571)	X - GBP	04/01/24	15,986
CAD	757,529	USD	(559,026)	S - CAD (QIDiv)	04/01/24	15,479
USD	4,372,556	GBP	(3,419,094)	S - GBP (QIDiv)	04/01/24	13,874
USD	743,138	SEK	(7,368,169)	ER - SEK	04/01/24	11,984
EUR	208,438	USD	(225,065)	X - EUR	08/01/24	5,230
EUR	204,656	USD	(220,982)	X - EUR	04/01/24	5,101
USD	1,281,623	GBP	(1,002,158)	X - GBP	04/01/24	4,067
EUR	130,397	USD	(140,798)	C - EUR (QIDiv)	08/01/24	3,272
EUR	128,030	USD	(138,243)	C - EUR (QIDiv)	04/01/24	3,191
USD	227,376	EUR	(204,656)	X - EUR	04/01/24	1,293
USD	142,243	EUR	(128,030)	C - EUR (QIDiv)	04/01/24	809
CHF	23,907	USD	(27,858)	R - CHF	08/01/24	563
CHF	11,954	USD	(13,710)	R - CHF	04/01/24	495
USD	79,480	EUR	(71,539)	M - EUR	08/01/24	440
EUR	12,712	USD	(13,726)	R - EUR	08/01/24	319
EUR	12,481	USD	(13,477)	R - EUR	04/01/24	311
GBP	10,363	USD	(13,045)	Q - GBP	08/01/24	167
GBP	10,283	USD	(12,944)	Q - GBP	04/01/24	164
GBP	9,694	USD	(12,204)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	156
GBP	9,673	USD	(12,177)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	154
USD	128,700	GBP	(100,836)	S - GBP	08/01/24	151
USD	13,867	EUR	(12,481)	R - EUR	04/01/24	79
USD	8,588	SEK	(85,874)	ER - SEK	08/01/24	66
USD	10,617	EUR	(9,556)	I - EUR	08/01/24	58
USD	13,150	GBP	(10,283)	Q - GBP	04/01/24	42
USD	12,370	GBP	(9,673)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	39
USD	238	EUR	(214)	Q - EUR	08/01/24	1
USD	1	GBP	(1)	C - GBP	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>21,186,534</b>
USD	179,221,064	EUR	(165,982,025)	G - EUR (Perf)	08/01/24	(4,166,048)
USD	100,020,656	EUR	(92,632,316)	I - EUR	08/01/24	(2,325,203)
USD	48,067,106	EUR	(44,518,144)	M - EUR	08/01/24	(1,119,268)
EUR	164,111,431	USD	(182,329,926)	G - EUR (Perf)	08/01/24	(1,009,561)
USD	26,920,458	EUR	(24,914,469)	S - EUR	08/01/24	(606,575)
EUR	91,542,243	USD	(101,704,618)	I - EUR	08/01/24	(563,139)
USD	22,191,865	EUR	(20,553,625)	K - EUR	08/01/24	(517,039)
USD	41,448,692	GBP	(32,888,805)	S - GBP	08/01/24	(479,067)
EUR	42,999,678	USD	(47,773,199)	M - EUR	08/01/24	(264,520)
USD	7,666,842	EUR	(7,100,448)	Q - EUR	08/01/24	(178,166)
EUR	24,646,958	USD	(27,383,090)	S - EUR	08/01/24	(151,620)
GBP	32,738,961	USD	(41,868,291)	S - GBP	08/01/24	(131,558)
EUR	16,595,483	USD	(18,437,796)	K - EUR	08/01/24	(102,090)
USD	5,948,821	GBP	(4,725,603)	C - GBP	08/01/24	(75,537)
USD	4,355,221	GBP	(3,452,623)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	(46,299)
EUR	6,881,837	USD	(7,645,810)	Q - EUR	08/01/24	(42,335)
USD	827,119	SEK	(8,653,961)	ER - SEK	08/01/24	(31,761)
GBP	4,665,933	USD	(5,967,041)	C - GBP	08/01/24	(18,752)
USD	1,271,400	GBP	(1,009,972)	X - GBP	08/01/24	(16,147)
USD	559,017	CAD	(757,529)	S - CAD (QIDiv)	08/01/24	(15,524)
GBP	3,439,757	USD	(4,398,947)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	(13,829)
SEK	7,418,812	USD	(748,227)	ER - SEK	08/01/24	(11,930)
USD	225,065	EUR	(208,438)	X - EUR	08/01/24	(5,231)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	1,009,387	USD	(1,290,856)	X - GBP	08/01/24	(4,057)
USD	140,798	EUR	(130,397)	C - EUR (QIDiv)	08/01/24	(3,273)
EUR	206,124	USD	(229,006)	X - EUR	08/01/24	(1,268)
EUR	128,928	USD	(143,240)	C - EUR (QIDiv)	08/01/24	(794)
USD	573,731	CAD	(757,529)	S - CAD (QIDiv)	04/01/24	(773)
USD	13,709	CHF	(11,954)	R - CHF	08/01/24	(501)
USD	13,726	EUR	(12,712)	R - EUR	08/01/24	(320)
USD	13,045	GBP	(10,363)	Q - GBP	08/01/24	(165)
USD	12,204	GBP	(9,694)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(155)
EUR	12,567	USD	(13,962)	R - EUR	08/01/24	(78)
USD	14,148	CHF	(11,954)	R - CHF	04/01/24	(56)
GBP	10,355	USD	(13,243)	Q - GBP	08/01/24	(41)
GBP	9,741	USD	(12,457)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(39)
CHF	81	USD	(96)	R - CHF	08/01/24	(1)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(11,902,720)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	164,042,061	USD	(175,526,389)	18/01/24	5,243,224
JPY	16,081,011,565	USD	(109,753,789)	18/01/24	4,150,110
SEK	594,795,872	EUR	(50,500,000)	18/01/24	2,929,579
PLN	150,985,462	EUR	(33,490,000)	18/01/24	1,240,284
CHF	17,035,709	EUR	(18,070,000)	18/01/24	271,792
GBP	30,246,609	EUR	(34,650,000)	18/01/24	236,837
JPY	558,937,398	EUR	(3,470,000)	18/01/24	125,480
HUF	5,927,086,990	EUR	(15,370,000)	18/01/24	93,020
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>14,290,326</b>
USD	83,050,000	JPY	(12,181,352,670)	18/01/24	(3,223,683)
USD	75,368,484	EUR	(71,369,583)	18/01/24	(3,183,667)
USD	46,167,911	GBP	(38,045,062)	18/01/24	(2,113,537)
EUR	53,640,000	CHF	(51,016,843)	18/01/24	(1,288,168)
EUR	52,520,000	SEK	(597,181,740)	18/01/24	(1,123,898)
EUR	33,240,000	HUF	(13,023,882,866)	18/01/24	(737,661)
GBP	65,216,697	EUR	(75,794,788)	18/01/24	(572,990)
EUR	35,080,000	PLN	(153,924,297)	18/01/24	(326,287)
EUR	99,956,778	GBP	(86,926,572)	18/01/24	(305,477)
EUR	4,786,099	JPY	(744,520,723)	18/01/24	(3,185)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(12,878,553)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
CHF	66,005,954	EUR	(70,094,182)	Q - CHF	08/01/24	924,099
EUR	147,256	USD	(159,113)	B - USD	08/01/24	3,244
EUR	167,224	USD	(182,529)	Q - USD	08/01/24	2,020
USD	182,108	EUR	(163,919)	B - USD	08/01/24	905
CHF	24,530	EUR	(26,052)	R - CHF	08/01/24	341
EUR	10,316	USD	(11,147)	R - USD	08/01/24	227
USD	12,572	EUR	(11,316)	R - USD	08/01/24	62
USD	7,875	EUR	(7,088)	Q - USD	08/01/24	39
EUR	656	USD	(708)	I - USD	08/01/24	14
EUR	10,927	CHF	(10,146)	Q - CHF	08/01/24	11
GBP	1,968	EUR	(2,262)	R - GBP	08/01/24	9
EUR	323	USD	(349)	M - USD	08/01/24	7
USD	504	EUR	(454)	I - USD	08/01/24	3
USD	399	EUR	(359)	M - USD	08/01/24	2
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>930,983</b>
USD	22,134,938	EUR	(20,502,625)	B - USD	08/01/24	(468,488)
USD	1,543,680	EUR	(1,429,844)	R - USD	08/01/24	(32,672)
USD	1,195,247	EUR	(1,107,099)	Q - USD	08/01/24	(25,290)
EUR	646,000	CHF	(608,970)	Q - CHF	08/01/24	(9,213)
GBP	241,674	EUR	(281,953)	R - GBP	08/01/24	(3,101)
USD	98,176	EUR	(90,936)	I - USD	08/01/24	(2,078)
USD	48,333	EUR	(44,769)	M - USD	08/01/24	(1,023)
CHF	33	EUR	(36)	Q - CHF	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(541,865)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	154,544,597	USD	(164,807,177)	18/01/24	5,443,437
JPY	10,395,728,009	USD	(70,945,705)	18/01/24	2,688,047
SEK	388,692,875	EUR	(33,000,000)	18/01/24	1,915,671
PLN	99,589,993	EUR	(22,090,000)	18/01/24	818,090
CHF	10,879,473	EUR	(11,540,000)	18/01/24	173,574
GBP	19,134,363	EUR	(21,920,000)	18/01/24	149,826
JPY	322,154,120	EUR	(2,000,000)	18/01/24	72,323
HUF	4,052,939,770	EUR	(10,510,000)	18/01/24	63,607
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>11,324,575</b>
USD	50,083,022	EUR	(47,454,920)	18/01/24	(2,144,778)
USD	54,265,000	JPY	(7,960,883,037)	18/01/24	(2,116,447)
USD	36,290,797	GBP	(29,907,247)	18/01/24	(1,663,106)
EUR	34,000,000	CHF	(32,337,298)	18/01/24	(816,512)
EUR	34,330,000	SEK	(390,303,676)	18/01/24	(730,367)
EUR	21,940,000	HUF	(8,596,389,593)	18/01/24	(486,892)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
GBP	38,221,899	EUR	(44,432,635)	18/01/24	(346,993)
EUR	94,373,127	GBP	(82,041,250)	18/01/24	(254,333)
EUR	23,190,000	PLN	(101,753,262)	18/01/24	(215,694)
EUR	3,968,311	JPY	(617,317,625)	18/01/24	(2,712)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(8,777,834)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
JPY	30,099,286,413	EUR	(189,963,686)	S - JPY	09/01/24	3,449,043
NOK	12,920,452	EUR	(1,095,762)	R - NOK	08/01/24	55,876
CHF	3,003,095	EUR	(3,189,356)	Q - CHF	08/01/24	41,786
EUR	267,906	USD	(289,478)	I - USD	08/01/24	5,902
CHF	405,924	EUR	(431,101)	B - CHF	08/01/24	5,648
USD	233,854	EUR	(210,497)	I - USD	08/01/24	1,163
EUR	3,179	USD	(3,435)	B - USD	08/01/24	70
EUR	1,145	USD	(1,237)	R - USD	08/01/24	25
USD	2,712	EUR	(2,441)	B - USD	08/01/24	13
EUR	496	USD	(536)	M - USD	08/01/24	11
USD	1,753	EUR	(1,578)	R - USD	08/01/24	9
USD	426	EUR	(383)	M - USD	08/01/24	2
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>3,559,548</b>	

USD	40,238,842	EUR	(37,271,639)	I - USD	08/01/24	(851,817)
JPY	345,923,554	EUR	(2,237,313)	S - JPY	09/01/24	(14,469)
USD	470,076	EUR	(435,413)	B - USD	08/01/24	(9,951)
USD	307,327	EUR	(284,612)	R - USD	08/01/24	(6,454)
USD	73,428	EUR	(68,014)	M - USD	08/01/24	(1,555)
EUR	106,886	CHF	(100,340)	Q - CHF	08/01/24	(1,073)
CHF	17,329	EUR	(18,655)	Q - CHF	08/01/24	(10)
CHF	2,302	EUR	(2,478)	B - CHF	08/01/24	(1)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(885,330)</b>	

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	3,000,000	USD	(3,269,156)	18/01/24	46,857
USD	4,221,390	GBP	(3,311,052)	18/01/24	91
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>46,948</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	354,800,920	EUR	(334,113,168)	18/01/24	(14,506,916)
USD	44,705,793	GBP	(36,610,813)	18/01/24	(1,969,763)
GBP	81,490	USD	(103,911)	08/01/24	(26)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(16,476,705)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	198,872,956	USD	(214,750,228)	I - EUR	08/01/24	4,976,801
EUR	194,784,346	USD	(210,312,883)	I - EUR	04/01/24	4,863,990
EUR	190,134,464	USD	(205,314,418)	I - EUR (Perf)	08/01/24	4,757,788
EUR	187,326,309	USD	(202,283,526)	I - EUR (Perf)	04/01/24	4,654,507
EUR	160,000,908	USD	(172,785,496)	S - EUR	08/01/24	3,993,309
EUR	156,466,299	USD	(168,961,231)	S - EUR	04/01/24	3,885,970
NOK	253,845,676	USD	(23,234,448)	I - NOK	08/01/24	1,764,164
NOK	247,470,189	USD	(22,651,766)	I - NOK	04/01/24	1,716,478
GBP	95,181,124	USD	(119,826,851)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,513,259
GBP	95,179,007	USD	(119,826,523)	S - GBP (AIDiv)	04/01/24	1,508,258
CHF	58,598,373	USD	(68,285,743)	R - CHF	08/01/24	1,373,800
USD	216,407,999	EUR	(194,784,346)	I - EUR	04/01/24	1,231,126
CHF	29,288,116	USD	(33,594,734)	R - CHF	04/01/24	1,207,355
USD	208,122,021	EUR	(187,326,309)	I - EUR (Perf)	04/01/24	1,183,987
USD	173,836,139	EUR	(156,466,299)	S - EUR	04/01/24	988,938
GBP	54,379,422	USD	(68,458,831)	I - GBP	08/01/24	865,892
GBP	54,379,422	USD	(68,459,459)	I - GBP	04/01/24	863,761
EUR	32,343,641	USD	(34,965,486)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	769,751
CHF	32,629,042	USD	(38,021,663)	Q - CHF	08/01/24	766,515
EUR	31,901,779	USD	(34,488,598)	I - EUR (AIDiv)	04/01/24	753,069
CHF	16,291,954	USD	(18,685,935)	Q - CHF	04/01/24	673,250
EUR	18,556,794	USD	(20,038,323)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	464,361
EUR	18,282,708	USD	(19,742,496)	Q - EUR (AIDiv)	04/01/24	454,280
USD	121,720,997	GBP	(95,179,007)	S - GBP (AIDiv)	04/01/24	386,215
GBP	23,430,667	USD	(29,497,118)	S - GBP	08/01/24	373,086
GBP	23,392,806	USD	(29,449,953)	S - GBP	04/01/24	371,339
EUR	12,829,605	USD	(13,856,278)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	318,657
EUR	12,548,111	USD	(13,550,681)	C - EUR (AIDiv)	04/01/24	311,127
EUR	10,979,795	USD	(11,888,835)	C - EUR	08/01/24	242,315
EUR	10,836,636	USD	(11,734,252)	C - EUR	04/01/24	236,902
USD	69,543,880	GBP	(54,379,422)	I - GBP	04/01/24	220,660
USD	24,576,356	NOK	(247,470,189)	I - NOK	04/01/24	208,112
USD	35,443,301	EUR	(31,901,779)	I - EUR (AIDiv)	04/01/24	201,634
SEK	51,825,534	USD	(4,948,171)	I - SEK	08/01/24	195,366
SEK	51,944,774	USD	(4,960,994)	I - SEK	04/01/24	193,561
EUR	5,661,109	USD	(6,113,073)	B - EUR	08/01/24	141,666
EUR	5,572,784	USD	(6,017,655)	B - EUR	04/01/24	138,559
USD	20,312,331	EUR	(18,282,708)	Q - EUR (AIDiv)	04/01/24	115,555
USD	29,916,215	GBP	(23,392,806)	S - GBP	04/01/24	94,923
USD	5,239,041	SEK	(51,944,774)	I - SEK	04/01/24	84,487
USD	13,941,118	EUR	(12,548,111)	C - EUR (AIDiv)	04/01/24	79,310
GBP	4,587,144	USD	(5,774,795)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	73,051
GBP	4,519,193	USD	(5,688,758)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	72,337
USD	12,039,646	EUR	(10,836,636)	C - EUR	04/01/24	68,492
GBP	4,074,799	USD	(5,129,808)	B - GBP	08/01/24	64,884



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	4,074,799	USD	(5,129,855)	B - GBP	04/01/24	64,724
GBP	3,636,355	USD	(4,577,701)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	58,047
GBP	3,048,317	USD	(3,835,506)	C - GBP (AIDiv)	04/01/24	50,507
NOK	6,650,873	USD	(608,933)	R - NOK	08/01/24	46,043
NOK	6,506,050	USD	(595,716)	R - NOK	04/01/24	44,931
CHF	1,704,781	USD	(1,986,566)	B - CHF	08/01/24	40,014
USD	6,191,437	EUR	(5,572,784)	B - EUR	04/01/24	35,223
CHF	852,391	USD	(977,685)	B - CHF	04/01/24	35,183
EUR	956,722	USD	(1,033,105)	Q - EUR	08/01/24	23,940
EUR	942,591	USD	(1,017,853)	Q - EUR	04/01/24	23,421
USD	5,779,433	GBP	(4,519,193)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	18,338
EUR	712,647	USD	(769,706)	B - EUR (AIDiv)	08/01/24	17,671
EUR	702,556	USD	(758,815)	B - EUR (AIDiv)	04/01/24	17,293
USD	5,211,114	GBP	(4,074,799)	B - GBP	04/01/24	16,535
EUR	612,026	USD	(660,961)	R - EUR	08/01/24	15,243
CHF	644,743	USD	(751,313)	C - CHF	08/01/24	15,132
EUR	602,982	USD	(651,199)	R - EUR	04/01/24	14,911
CHF	322,371	USD	(369,757)	C - CHF	04/01/24	13,306
USD	3,898,383	GBP	(3,048,317)	C - GBP (AIDiv)	04/01/24	12,369
USD	1,047,231	EUR	(942,591)	Q - EUR	04/01/24	5,958
USD	646,118	NOK	(6,506,050)	R - NOK	04/01/24	5,471
GBP	293,583	USD	(369,596)	X - GBP	08/01/24	4,675
GBP	293,583	USD	(369,599)	X - GBP	04/01/24	4,663
USD	780,549	EUR	(702,556)	B - EUR (AIDiv)	04/01/24	4,440
EUR	175,506	USD	(189,511)	M - EUR	08/01/24	4,399
EUR	162,908	USD	(175,735)	M - EUR	04/01/24	4,229
USD	669,921	EUR	(602,982)	R - EUR	04/01/24	3,811
GBP	82,557	USD	(103,932)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	1,314
GBP	82,557	USD	(103,933)	D - GBP (QIDiv)	04/01/24	1,311
USD	375,453	GBP	(293,583)	X - GBP	04/01/24	1,191
USD	180,993	EUR	(162,908)	M - EUR	04/01/24	1,030
EUR	25,021	USD	(27,017)	X - EUR	08/01/24	627
EUR	24,651	USD	(26,618)	X - EUR	04/01/24	613
USD	105,579	GBP	(82,557)	D - GBP (QIDiv)	04/01/24	335
USD	37,300	EUR	(33,578)	S - EUR	08/01/24	200
USD	27,388	EUR	(24,651)	X - EUR	04/01/24	156
USD	36,902	GBP	(28,912)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	44
GBP	2,114	USD	(2,661)	C - GBP	04/01/24	34
GBP	2,114	USD	(2,661)	C - GBP	08/01/24	33
USD	2,703	GBP	(2,114)	C - GBP	04/01/24	9
USD	1	EUR	(1)	C - EUR	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>50,030,221</b>

USD	214,750,228	EUR	(198,872,956)	I - EUR	08/01/24	(4,976,801)
USD	205,314,418	EUR	(190,134,464)	I - EUR (Perf)	08/01/24	(4,757,789)
USD	172,780,726	EUR	(159,996,614)	S - EUR	08/01/24	(3,993,338)
USD	23,234,448	NOK	(253,845,676)	I - NOK	08/01/24	(1,764,163)
USD	119,932,261	GBP	(95,263,712)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,513,136)
USD	33,619,989	CHF	(29,310,258)	R - CHF	08/01/24	(1,222,942)
EUR	194,784,346	USD	(216,407,999)	I - EUR	08/01/24	(1,198,317)
EUR	187,326,309	USD	(208,122,021)	I - EUR (Perf)	08/01/24	(1,152,435)
EUR	156,466,299	USD	(173,836,139)	S - EUR	08/01/24	(962,584)
USD	68,458,831	GBP	(54,379,422)	I - GBP	08/01/24	(865,892)
USD	34,965,486	EUR	(32,343,641)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	(769,750)
USD	18,738,309	CHF	(16,337,082)	Q - CHF	08/01/24	(682,599)
USD	20,038,323	EUR	(18,556,794)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	(464,360)
GBP	95,261,595	USD	(121,826,407)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(383,710)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	29,497,118	GBP	(23,430,667)	S - GBP	08/01/24	(373,087)
USD	13,856,278	EUR	(12,829,605)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	(318,657)
USD	11,888,834	EUR	(10,979,794)	C - EUR	08/01/24	(242,315)
GBP	54,379,422	USD	(69,543,880)	I - GBP	08/01/24	(219,157)
NOK	247,470,189	USD	(24,576,356)	I - NOK	08/01/24	(205,599)
EUR	31,901,779	USD	(35,443,301)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	(196,260)
USD	4,979,512	SEK	(52,139,384)	I - SEK	08/01/24	(195,174)
USD	6,113,073	EUR	(5,661,109)	B - EUR	08/01/24	(141,667)
USD	34,665,754	CHF	(29,288,116)	R - CHF	04/01/24	(136,335)
EUR	18,282,708	USD	(20,312,331)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	(112,476)
GBP	23,392,806	USD	(29,916,215)	S - GBP	08/01/24	(94,276)
SEK	52,258,624	USD	(5,270,382)	I - SEK	08/01/24	(83,863)
EUR	12,548,111	USD	(13,941,118)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	(77,196)
USD	19,283,346	CHF	(16,291,954)	Q - CHF	04/01/24	(75,839)
USD	5,737,893	GBP	(4,558,232)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(73,095)
EUR	10,836,636	USD	(12,039,646)	C - EUR	08/01/24	(66,667)
USD	5,129,808	GBP	(4,074,799)	B - GBP	08/01/24	(64,884)
USD	4,577,701	GBP	(3,636,355)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(58,046)
USD	608,933	NOK	(6,650,873)	R - NOK	08/01/24	(46,042)
USD	977,667	CHF	(852,391)	B - CHF	08/01/24	(35,623)
EUR	5,572,784	USD	(6,191,437)	B - EUR	08/01/24	(34,284)
USD	1,033,105	EUR	(956,722)	Q - EUR	08/01/24	(23,941)
GBP	4,519,193	USD	(5,779,433)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(18,213)
USD	769,706	EUR	(712,647)	B - EUR (AIDiv)	08/01/24	(17,670)
GBP	4,074,799	USD	(5,211,114)	B - GBP	08/01/24	(16,422)
USD	660,961	EUR	(612,026)	R - EUR	08/01/24	(15,243)
USD	369,751	CHF	(322,371)	C - CHF	08/01/24	(13,472)
GBP	3,048,317	USD	(3,898,383)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(12,285)
EUR	942,591	USD	(1,047,231)	Q - EUR	08/01/24	(5,799)
NOK	6,506,050	USD	(646,118)	R - NOK	08/01/24	(5,405)
USD	369,596	GBP	(293,583)	X - GBP	08/01/24	(4,674)
USD	189,511	EUR	(175,506)	M - EUR	08/01/24	(4,399)
EUR	702,556	USD	(780,549)	B - EUR (AIDiv)	08/01/24	(4,322)
USD	1,008,900	CHF	(852,391)	B - CHF	04/01/24	(3,968)
EUR	602,982	USD	(669,921)	R - EUR	08/01/24	(3,710)
USD	381,563	CHF	(322,371)	C - CHF	04/01/24	(1,501)
USD	103,932	GBP	(82,557)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1,315)
GBP	293,583	USD	(375,453)	X - GBP	08/01/24	(1,183)
EUR	162,908	USD	(180,993)	M - EUR	08/01/24	(1,002)
USD	27,017	EUR	(25,021)	X - EUR	08/01/24	(627)
GBP	82,557	USD	(105,579)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(333)
EUR	24,651	USD	(27,388)	X - EUR	08/01/24	(152)
USD	2,661	GBP	(2,114)	C - GBP	08/01/24	(34)
GBP	2,114	USD	(2,703)	C - GBP	08/01/24	(9)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(27,714,037)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	495,830	USD	(525,060)	18/01/24	22,999
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>22,999</b>
USD	167,832	EUR	(157,432)	18/01/24	(6,183)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(6,183)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	103,824,697	USD	(112,114,224)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	2,597,664
EUR	304,181	USD	(328,468)	B - EUR	08/01/24	7,611
EUR	30,587	USD	(33,029)	R - EUR	08/01/24	765
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>2,606,040</b>	

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	202,384,986	USD	(215,412,922)	18/01/24	7,500,777
COP	104,086,712,281	USD	(24,565,018)	18/01/24	2,005,328
JPY	5,454,032,019	USD	(37,198,952)	18/01/24	1,430,274
MXN	244,395,597	USD	(13,210,273)	18/01/24	1,071,170
CLP	20,712,810,128	USD	(22,527,914)	18/01/24	1,060,385
CAD	30,863,487	USD	(22,500,000)	18/01/24	824,709
ILS	37,208,396	USD	(9,679,207)	18/01/24	594,055
PLN	73,344,537	EUR	(16,377,636)	18/01/24	493,370
CNY	135,330,069	USD	(18,630,000)	18/01/24	440,796
IDR	285,434,596,447	USD	(18,160,000)	18/01/24	320,940
TWD	285,136,945	USD	(9,040,000)	18/01/24	294,542
ZAR	172,954,484	USD	(9,180,000)	18/01/24	239,660
ZAR	94,617,000	EUR	(4,548,985)	18/01/24	125,566
MXN	287,731,000	EUR	(15,225,199)	18/01/24	106,423
GBP	15,746,354	EUR	(18,067,920)	18/01/24	94,133
CHF	3,903,035	EUR	(4,140,000)	18/01/24	62,270
HUF	3,671,169,040	EUR	(9,520,000)	18/01/24	57,615
CAD	6,100,000	EUR	(4,162,084)	18/01/24	24,121
EUR	3,727,790	CAD	(5,410,000)	18/01/24	15,107
EUR	3,433,322	JPY	(531,918,000)	18/01/24	11,649

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
JPY	650,006	EUR	(4,148)	04/01/24	26
EUR	-	JPY	(6)	04/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>16,772,916</b>
USD	100,565,695	EUR	(94,167,230)	18/01/24	(3,185,380)
USD	33,014,504	COP	(140,995,377,236)	18/01/24	(2,952,674)
EUR	84,398,374	MXN	(1,624,241,464)	18/01/24	(2,148,630)
USD	27,260,000	JPY	(4,001,336,588)	18/01/24	(1,077,286)
USD	13,332,403	MXN	(244,395,597)	18/01/24	(960,681)
USD	9,140,000	ILS	(36,246,315)	18/01/24	(840,096)
USD	23,460,000	CLP	(21,190,551,648)	18/01/24	(711,673)
USD	18,462,864	CNY	(134,399,678)	18/01/24	(473,098)
EUR	27,931,240	ZAR	(574,862,399)	18/01/24	(469,825)
USD	8,950,000	ZAR	(170,311,396)	18/01/24	(317,160)
EUR	12,450,000	CHF	(11,841,158)	18/01/24	(298,988)
EUR	8,590,000	HUF	(3,396,847,258)	17/01/24	(273,689)
EUR	8,580,000	HUF	(3,386,628,600)	18/01/24	(255,285)
USD	7,366,220	CAD	(9,999,383)	18/01/24	(197,984)
GBP	21,787,286	EUR	(25,319,571)	18/01/24	(189,828)
EUR	78,139,765	GBP	(67,892,194)	18/01/24	(167,988)
EUR	16,810,000	PLN	(73,570,018)	18/01/24	(112,871)
USD	18,880,000	IDR	(291,995,739,948)	18/01/24	(54,587)
GBP	4,097	EUR	(4,730)	08/01/24	(2)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(14,687,725)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
JPY	34,252,149,907	EUR	(216,136,832)	S - JPY	09/01/24	3,961,468
CHF	4,160,563	EUR	(4,416,912)	I - CHF	08/01/24	59,594
EUR	2,246,253	USD	(2,422,211)	S - USD	08/01/24	53,930
NOK	3,353,326	EUR	(284,193)	I - NOK	08/01/24	14,699
CHF	553,707	EUR	(588,086)	B - CHF	08/01/24	7,669
EUR	313,475	USD	(338,716)	I - USD	08/01/24	6,906
CHF	324,447	EUR	(344,591)	S - CHF	08/01/24	4,494
EUR	237,198	USD	(259,974)	Q - USD	08/01/24	1,897
EUR	211,402	JPY	(32,740,028)	S - JPY	09/01/24	1,020
EUR	33,057	USD	(35,719)	R - USD	08/01/24	728
EUR	23,727	USD	(25,638)	B - USD	08/01/24	523
EUR	21,325	USD	(23,042)	C - USD	08/01/24	470
CHF	25,964	EUR	(27,547)	S - CHF (AIDiv)	08/01/24	389
EUR	16,409	USD	(17,731)	M - USD	08/01/24	361
CHF	10,831	EUR	(11,504)	Q - CHF	08/01/24	150
EUR	3,906	USD	(4,220)	I - USD (AIDiv)	08/01/24	86
EUR	2,696	USD	(2,913)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	59
EUR	1,168	USD	(1,262)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	26
EUR	26,163	CHF	(24,303)	I - CHF	08/01/24	15
EUR	269	USD	(291)	X - USD	08/01/24	6
EUR	3,810	CHF	(3,539)	B - CHF	08/01/24	2
EUR	2,133	CHF	(1,981)	S - CHF	08/01/24	1

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	36	GBP	(31)	S - GBP	08/01/24	0
EUR	72	CHF	(67)	Q - CHF	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>4,114,493</b>
USD	44,471,177	EUR	(41,194,534)	I - USD	08/01/24	(944,062)
USD	16,796,033	EUR	(15,559,578)	S - USD	08/01/24	(357,636)
USD	4,508,091	EUR	(4,176,214)	R - USD	08/01/24	(95,979)
USD	3,283,672	EUR	(3,041,961)	B - USD	08/01/24	(69,938)
USD	2,848,080	EUR	(2,638,406)	C - USD	08/01/24	(60,634)
GBP	3,329,957	EUR	(3,885,274)	C - GBP	08/01/24	(43,035)
USD	1,864,974	EUR	(1,727,680)	M - USD	08/01/24	(39,709)
USD	543,323	EUR	(503,329)	I - USD (AIDiv)	08/01/24	(11,572)
USD	375,034	EUR	(347,428)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	(7,988)
GBP	448,830	EUR	(523,679)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(5,800)
USD	259,974	EUR	(240,837)	Q - USD	08/01/24	(5,536)
GBP	408,289	EUR	(476,377)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(5,276)
USD	163,844	EUR	(151,783)	R - USD (AIDiv)	08/01/24	(3,490)
GBP	152,473	EUR	(177,900)	X - GBP	08/01/24	(1,970)
GBP	119,820	EUR	(139,802)	B - GBP	08/01/24	(1,549)
EUR	256,825	USD	(285,323)	I - USD	08/01/24	(1,419)
EUR	20,217	NOK	(238,956)	I - NOK	08/01/24	(1,082)
USD	37,539	EUR	(34,776)	X - USD	08/01/24	(800)
EUR	79,939	USD	(88,810)	S - USD	08/01/24	(442)
EUR	47,520	JPY	(7,459,989)	S - JPY	09/01/24	(416)
GBP	10,414	EUR	(12,151)	Q - GBP (AIDiv)	08/01/24	(135)
GBP	9,937	EUR	(11,594)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(128)
EUR	19,205	USD	(21,336)	B - USD	08/01/24	(106)
EUR	24,246	GBP	(21,096)	C - GBP	08/01/24	(96)
EUR	16,225	USD	(18,025)	C - USD	08/01/24	(90)
GBP	5,731	EUR	(6,687)	S - GBP	08/01/24	(73)
EUR	10,787	USD	(11,984)	M - USD	08/01/24	(60)
EUR	3,147	USD	(3,496)	I - USD (AIDiv)	08/01/24	(17)
EUR	3,353	GBP	(2,917)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(13)
EUR	843	CHF	(796)	I - CHF	08/01/24	(13)
EUR	2,138	USD	(2,375)	C - USD (AIDiv)	08/01/24	(12)
EUR	2,973	GBP	(2,587)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(12)
EUR	895	GBP	(779)	B - GBP	08/01/24	(3)
EUR	183	CHF	(172)	S - CHF (AIDiv)	08/01/24	(3)
EUR	71	GBP	(62)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	75	GBP	(66)	Q - GBP (AIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,659,094)</b>

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

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	319,819	EUR	(300,000)	18/01/24	(11,782)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(11,782)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

#### a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	61,175,400	USD	(66,053,508)	I - EUR	08/01/24	1,536,822
NOK	9,963,676	USD	(929,783)	I - NOK	08/01/24	51,434
EUR	1,084,387	USD	(1,170,993)	C - EUR	08/01/24	27,105
NOK	4,418,751	USD	(422,677)	I - NOK	04/01/24	12,435
USD	438,828	NOK	(4,418,751)	I - NOK	04/01/24	3,716
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,631,512</b>
USD	929,783	NOK	(9,963,676)	I - NOK	08/01/24	(51,436)
NOK	4,418,751	USD	(438,828)	I - NOK	08/01/24	(3,671)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(55,107)</b>

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
AUD	233,363	USD	(159,076)	08/01/24	185
EUR	20,304	USD	(22,426)	08/01/24	7
USD	117	EUR	(106)	08/01/24	0
USD	94	GBP	(74)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>192</b>
USD	499,365,243	EUR	(467,024,946)	18/01/24	(16,854,974)
USD	24,601,804	GBP	(19,763,567)	18/01/24	(595,000)
USD	6,314,075	EUR	(6,000,000)	17/01/24	(317,657)
GBP	4,941,530	USD	(6,301,192)	08/01/24	(1,563)
CHF	42,022	USD	(49,986)	08/01/24	(32)
USD	2,172	EUR	(1,966)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(17,769,226)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	215,935,414	USD	(271,834,827)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	3,446,928
GBP	212,409,127	USD	(267,441,858)	S-GBP (QIDiv)	04/01/24	3,338,601
GBP	196,101,558	USD	(246,815,163)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	3,181,724
GBP	196,334,653	USD	(247,143,206)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	3,145,413
JPY	14,962,582,989	USD	(103,783,255)	S - JPY	09/01/24	2,449,844

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	198,042,223	USD	(250,045,934)	I - GBP	08/01/24	2,424,977
GBP	198,935,952	USD	(251,193,866)	I - GBP	04/01/24	2,410,906
EUR	88,515,034	USD	(95,578,271)	I - EUR	08/01/24	2,218,562
EUR	86,911,262	USD	(93,846,931)	I - EUR	04/01/24	2,163,318
JPY	7,481,291,493	USD	(51,079,197)	S - JPY	04/01/24	1,995,498
USD	271,642,367	GBP	(212,409,127)	S-GBP (QIDiv)	04/01/24	861,909
USD	254,412,010	GBP	(198,935,952)	I - GBP	04/01/24	807,238
USD	251,085,302	GBP	(196,334,653)	Q - GBP (QIDiv)	04/01/24	796,682
EUR	22,934,783	USD	(24,764,911)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	574,843
EUR	22,701,643	USD	(24,513,173)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	568,993
EUR	22,519,238	USD	(24,316,312)	I - EUR (AIDiv)	04/01/24	560,529
EUR	22,290,332	USD	(24,069,144)	Q - EUR (AIDiv)	04/01/24	554,826
USD	96,559,568	EUR	(86,911,262)	I - EUR	04/01/24	549,319
AUD	20,302,250	USD	(13,371,967)	S - AUD (QIDiv)	08/01/24	483,519
CHF	20,195,967	USD	(23,527,318)	M - CHF	08/01/24	480,887
AUD	20,104,210	USD	(13,241,776)	S - AUD (QIDiv)	04/01/24	476,777
EUR	17,899,046	USD	(19,327,341)	Q - EUR	08/01/24	448,621
EUR	17,623,819	USD	(19,031,773)	Q - EUR	04/01/24	437,134
CHF	9,875,954	USD	(11,325,495)	M - CHF	04/01/24	409,771
CAD	26,708,845	USD	(19,969,796)	Y - CAD	08/01/24	287,274
CAD	13,300,011	USD	(9,814,365)	Y - CAD	04/01/24	272,259
GBP	15,297,545	USD	(19,256,002)	Y - GBP (MIDiv)	08/01/24	245,825
GBP	14,870,783	USD	(18,718,395)	Y - GBP (MIDiv)	04/01/24	238,971
EUR	9,282,623	USD	(10,023,350)	C - EUR	08/01/24	232,659
EUR	9,057,597	USD	(9,779,281)	C - EUR	04/01/24	226,581
CHF	7,232,015	USD	(8,426,580)	Q - CHF (QIDiv)	08/01/24	170,568
CHF	3,606,703	USD	(4,136,234)	Q - CHF (QIDiv)	04/01/24	149,491
USD	25,019,173	EUR	(22,519,238)	I - EUR (AIDiv)	04/01/24	142,332
USD	24,764,855	EUR	(22,290,332)	Q - EUR (AIDiv)	04/01/24	140,885
EUR	4,939,402	USD	(5,335,498)	S - EUR	08/01/24	121,857
EUR	4,805,340	USD	(5,189,715)	S - EUR	04/01/24	118,710
EUR	4,751,437	USD	(5,132,613)	M - EUR	08/01/24	117,065
EUR	4,641,649	USD	(5,013,553)	M - EUR	04/01/24	114,044
USD	19,580,297	EUR	(17,623,819)	Q - EUR	04/01/24	111,391
EUR	3,886,907	USD	(4,199,685)	B - EUR	08/01/24	94,808
EUR	3,826,976	USD	(4,134,996)	B - EUR	04/01/24	92,637
USD	19,017,708	GBP	(14,870,783)	Y - GBP (MIDiv)	04/01/24	60,342
USD	10,063,111	EUR	(9,057,597)	C - EUR	04/01/24	57,248
CHF	2,460,789	USD	(2,868,066)	S - CHF	08/01/24	57,228
USD	13,775,495	AUD	(20,104,210)	S - AUD (QIDiv)	04/01/24	56,942
CHF	1,230,331	USD	(1,411,708)	S - CHF	04/01/24	50,254
EUR	1,848,108	USD	(1,995,775)	R - EUR	08/01/24	46,129
EUR	1,816,392	USD	(1,961,537)	R - EUR	04/01/24	45,018
EUR	1,792,480	USD	(1,935,512)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	44,930
EUR	1,682,582	USD	(1,815,799)	S - EUR (QIDiv)	04/01/24	42,937
GBP	2,081,679	USD	(2,620,337)	Q - GBP	08/01/24	33,458
GBP	2,041,342	USD	(2,569,872)	Q - GBP	04/01/24	32,443
USD	5,338,797	EUR	(4,805,340)	S - EUR	04/01/24	30,372
USD	5,156,934	EUR	(4,641,649)	M - EUR	04/01/24	29,337
USD	4,251,821	EUR	(3,826,976)	B - EUR	04/01/24	24,188
EUR	897,912	USD	(969,539)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	22,530
EUR	806,332	USD	(870,653)	C - EUR (AIDiv)	04/01/24	20,097
USD	2,018,036	EUR	(1,816,392)	R - EUR	04/01/24	11,480
USD	1,869,371	EUR	(1,682,582)	S - EUR (QIDiv)	04/01/24	10,635
USD	2,610,598	GBP	(2,041,342)	Q - GBP	04/01/24	8,283
USD	895,846	EUR	(806,332)	C - EUR (AIDiv)	04/01/24	5,096
GBP	252,416	USD	(317,732)	S - GBP	08/01/24	4,056

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	106,976	USD	(115,513)	X - EUR	08/01/24	2,682
EUR	105,038	USD	(113,421)	X - EUR	04/01/24	2,614
CHF	64,568	USD	(75,236)	R - CHF	08/01/24	1,519
GBP	89,926	USD	(113,195)	X - GBP	08/01/24	1,445
GBP	90,070	USD	(113,393)	X - GBP	04/01/24	1,429
CHF	32,284	USD	(37,025)	R - CHF	04/01/24	1,337
USD	116,699	EUR	(105,038)	X - EUR	04/01/24	664
EUR	24,357	USD	(26,302)	R - EUR (QIDiv)	08/01/24	609
EUR	24,136	USD	(26,064)	R - EUR (QIDiv)	04/01/24	599
CHF	21,012	USD	(24,484)	R - CHF (QIDiv)	08/01/24	495
CHF	10,506	USD	(12,049)	R - CHF (QIDiv)	04/01/24	435
CHF	18,109	USD	(21,101)	R - CHF (AIDiv)	08/01/24	427
CHF	9,055	USD	(10,384)	R - CHF (AIDiv)	04/01/24	375
USD	115,187	GBP	(90,070)	X - GBP	04/01/24	365
USD	26,816	EUR	(24,136)	R - EUR (QIDiv)	04/01/24	153
GBP	9,241	USD	(11,632)	C - GBP	08/01/24	148
GBP	9,255	USD	(11,652)	C - GBP	04/01/24	147
GBP	8,294	USD	(10,440)	Y - GBP	08/01/24	133
GBP	8,308	USD	(10,459)	Y - GBP	04/01/24	132
GBP	7,098	USD	(8,935)	R - GBP	08/01/24	114
GBP	7,108	USD	(8,949)	R - GBP	04/01/24	113
GBP	7,009	USD	(8,823)	R - GBP (QIDiv)	08/01/24	112
GBP	7,019	USD	(8,837)	R - GBP (QIDiv)	04/01/24	111
USD	11,836	GBP	(9,255)	C - GBP	04/01/24	38
USD	10,624	GBP	(8,308)	Y - GBP	04/01/24	34
USD	9,090	GBP	(7,108)	R - GBP	04/01/24	29
USD	8,977	GBP	(7,019)	R - GBP (QIDiv)	04/01/24	28
USD	4,443	EUR	(4,000)	S - EUR	08/01/24	24
USD	482	CHF	(403)	M - CHF	08/01/24	3
USD	288	GBP	(225)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	1
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>38,373,494</b>
USD	274,617,042	GBP	(218,114,798)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	(3,443,066)
USD	249,186,955	GBP	(197,959,477)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(3,178,470)
USD	251,566,763	GBP	(199,233,549)	I - GBP	08/01/24	(2,422,891)
USD	95,578,272	EUR	(88,515,034)	I - EUR	08/01/24	(2,218,563)
USD	51,078,021	JPY	(7,481,291,493)	S - JPY	09/01/24	(2,038,529)
GBP	216,465,764	USD	(276,822,288)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	(864,423)
GBP	201,691,593	USD	(257,930,873)	I - GBP	08/01/24	(807,621)
GBP	199,781,432	USD	(255,486,479)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	(798,365)
USD	24,764,911	EUR	(22,934,783)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	(574,843)
USD	24,513,173	EUR	(22,701,643)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	(568,994)
EUR	87,608,841	USD	(97,334,553)	I - EUR	08/01/24	(538,937)
USD	13,371,967	AUD	(20,302,250)	S - AUD (QIDiv)	08/01/24	(483,519)
USD	19,382,109	EUR	(17,948,342)	Q - EUR	08/01/24	(448,319)
USD	11,838,024	CHF	(10,320,013)	M - CHF	08/01/24	(430,020)
USD	52,705,235	JPY	(7,481,291,493)	S - JPY	04/01/24	(369,460)
USD	9,814,215	CAD	(13,300,011)	Y - CAD	08/01/24	(273,052)
USD	19,439,593	GBP	(15,441,358)	Y - GBP (MIDiv)	08/01/24	(245,572)
USD	10,023,350	EUR	(9,282,623)	C - EUR	08/01/24	(232,660)
USD	4,157,644	CHF	(3,625,312)	Q - CHF (QIDiv)	08/01/24	(151,990)
EUR	22,699,985	USD	(25,219,976)	I - EUR (AIDiv)	08/01/24	(139,642)
EUR	22,469,706	USD	(24,964,134)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	(138,226)
USD	5,335,498	EUR	(4,939,402)	S - EUR	08/01/24	(121,856)
USD	5,132,613	EUR	(4,751,437)	M - EUR	08/01/24	(117,065)
EUR	17,814,846	USD	(19,792,524)	Q - EUR	08/01/24	(109,590)



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	4,199,685	EUR	(3,886,907)	B - EUR	08/01/24	(94,809)
GBP	15,137,506	USD	(19,358,285)	Y - GBP (MIDiv)	08/01/24	(60,481)
EUR	9,130,440	USD	(10,144,036)	C - EUR	08/01/24	(56,168)
AUD	20,266,000	USD	(13,886,538)	S - AUD (QIDiv)	08/01/24	(55,791)
USD	1,411,682	CHF	(1,230,331)	S - CHF	08/01/24	(50,889)
USD	1,995,775	EUR	(1,848,108)	R - EUR	08/01/24	(46,129)
USD	11,689,294	CHF	(9,875,954)	M - CHF	04/01/24	(45,972)
USD	1,935,512	EUR	(1,792,480)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	(44,930)
USD	2,644,631	GBP	(2,100,709)	Q - GBP	08/01/24	(33,424)
EUR	4,844,310	USD	(5,382,091)	S - EUR	08/01/24	(29,801)
EUR	4,678,644	USD	(5,198,034)	M - EUR	08/01/24	(28,782)
EUR	3,857,328	USD	(4,285,541)	B - EUR	08/01/24	(23,729)
USD	969,539	EUR	(897,912)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	(22,530)
USD	4,268,936	CHF	(3,606,703)	Q - CHF (QIDiv)	04/01/24	(16,789)
USD	10,073,051	CAD	(13,300,011)	Y - CAD	04/01/24	(13,574)
EUR	1,830,765	USD	(2,034,004)	R - EUR	08/01/24	(11,262)
EUR	1,696,172	USD	(1,884,468)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	(10,434)
GBP	2,076,892	USD	(2,655,992)	Q - GBP	08/01/24	(8,300)
USD	1,456,234	CHF	(1,230,331)	S - CHF	04/01/24	(5,727)
EUR	812,807	USD	(903,039)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	(5,001)
USD	115,513	EUR	(106,976)	X - EUR	08/01/24	(2,681)
CHF	282,712	USD	(338,239)	M - CHF	08/01/24	(2,161)
USD	114,274	GBP	(90,771)	X - GBP	08/01/24	(1,444)
USD	37,024	CHF	(32,284)	R - CHF	08/01/24	(1,354)
EUR	105,897	USD	(117,652)	X - EUR	08/01/24	(651)
USD	26,302	EUR	(24,357)	R - EUR (QIDiv)	08/01/24	(608)
USD	12,049	CHF	(10,506)	R - CHF (QIDiv)	08/01/24	(440)
CHF	54,631	USD	(65,358)	S - CHF	08/01/24	(416)
USD	10,384	CHF	(9,055)	R - CHF (AIDiv)	08/01/24	(380)
GBP	91,655	USD	(117,212)	X - GBP	08/01/24	(366)
CHF	28,672	USD	(34,311)	Q - CHF (QIDiv)	08/01/24	(227)
USD	38,212	CHF	(32,284)	R - CHF	04/01/24	(150)
EUR	24,327	USD	(27,027)	R - EUR (QIDiv)	08/01/24	(149)
USD	11,742	GBP	(9,327)	C - GBP	08/01/24	(148)
JPY	59,477,722	USD	(422,422)	S - JPY	09/01/24	(135)
USD	10,540	GBP	(8,372)	Y - GBP	08/01/24	(133)
USD	9,019	GBP	(7,164)	R - GBP	08/01/24	(114)
USD	8,906	GBP	(7,074)	R - GBP (QIDiv)	08/01/24	(113)
USD	12,435	CHF	(10,506)	R - CHF (QIDiv)	04/01/24	(49)
USD	10,717	CHF	(9,055)	R - CHF (AIDiv)	04/01/24	(42)
GBP	9,416	USD	(12,042)	C - GBP	08/01/24	(37)
GBP	8,454	USD	(10,811)	Y - GBP	08/01/24	(33)
USD	2,478	GBP	(1,968)	S - GBP	08/01/24	(31)
GBP	7,230	USD	(9,246)	R - GBP	08/01/24	(29)
GBP	7,140	USD	(9,131)	R - GBP (QIDiv)	08/01/24	(28)
GBP	4,412	USD	(5,633)	S - GBP	08/01/24	(9)
CHF	252	USD	(302)	R - CHF	08/01/24	(2)
CHF	82	USD	(98)	R - CHF (QIDiv)	08/01/24	(1)
CHF	71	USD	(85)	R - CHF (AIDiv)	08/01/24	(1)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(21,392,127)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	29,189,592	USD	(31,584,229)	18/01/24	680,122
PLN	33,887,991	USD	(8,184,010)	18/01/24	432,162
THB	233,525,494	USD	(6,508,349)	18/01/24	342,766
MXN	109,705,545	USD	(6,142,515)	18/01/24	318,871
CZK	132,521,236	USD	(5,780,084)	18/01/24	146,387
GBP	2,682,704	USD	(3,273,885)	18/01/24	146,326
PEN	25,763,191	USD	(6,814,743)	18/01/24	140,004
KRW	8,686,577,751	USD	(6,564,940)	18/01/24	137,961
JPY	584,929,831	USD	(4,047,863)	18/01/24	111,169
MYR	19,310,859	USD	(4,109,900)	18/01/24	104,649
CNY	47,039,737	USD	(6,543,139)	18/01/24	101,871
TWD	102,799,535	USD	(3,278,583)	18/01/24	97,955
CLP	3,110,017,289	USD	(3,469,767)	18/01/24	88,778
ZAR	58,526,781	USD	(3,130,161)	18/01/24	65,942
MYR	12,068,529	USD	(2,577,754)	18/01/24	56,173
BRL	13,372,267	USD	(2,692,614)	02/02/24	55,461
IDR	72,624,416,215	USD	(4,669,122)	18/01/24	41,673
COP	383,649,650	USD	(95,434)	18/01/24	3,280
USD	433,204	EUR	(389,554)	18/01/24	2,616
USD	572,293	GBP	(448,021)	18/01/24	1,106
RON	229,853	USD	(50,305)	18/01/24	724
INR	159,101,682	USD	(1,910,000)	18/01/24	560
USD	59,842	CLP	(52,149,909)	18/01/24	171
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>3,076,727</b>
USD	201,924,252	EUR	(190,007,411)	18/01/24	(8,098,078)
USD	21,164,052	GBP	(17,294,605)	18/01/24	(885,043)
USD	8,971,605	MXN	(162,843,319)	18/01/24	(619,465)
USD	6,489,186	COP	(27,194,511,451)	18/01/24	(507,992)
USD	11,200,540	BRL	(56,252,475)	02/02/24	(359,653)
USD	5,482,120	ZAR	(103,596,881)	18/01/24	(175,228)
USD	2,114,294	CLP	(1,974,906,710)	18/01/24	(145,435)
USD	5,109,793	RON	(23,625,004)	18/01/24	(135,108)
USD	1,894,095	HUF	(697,263,362)	18/01/24	(116,595)
USD	4,151,926	PEN	(15,728,282)	18/01/24	(93,907)
USD	1,950,000	CZK	(45,391,466)	18/01/24	(79,948)
USD	4,723,095	IDR	(73,483,921,032)	18/01/24	(43,450)
USD	1,943,776	PLN	(7,805,756)	18/01/24	(40,872)
USD	877,867	JPY	(127,743,968)	18/01/24	(30,432)
USD	181,767	KRW	(245,609,387)	18/01/24	(7,755)
USD	1,901,000	INR	(158,908,392)	18/01/24	(7,238)
USD	97,793	THB	(3,547,138)	18/01/24	(6,272)
USD	103,333	MYR	(490,077)	18/01/24	(3,625)
USD	1,059,534	HKD	(8,281,922)	18/01/24	(1,455)
CZK	1,398,391	USD	(63,134)	18/01/24	(597)
KRW	137,025,530	USD	(106,265)	18/01/24	(531)
GBP	1,378,543	USD	(1,757,849)	08/01/24	(436)
HKD	4,100,000	USD	(525,272)	18/01/24	(25)
USD	3,293	GBP	(2,583)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(11,359,140)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	259,501,344	USD	(326,672,454)	I - GBP	08/01/24	4,148,620
GBP	91,704,604	USD	(115,442,559)	I - GBP (QIDiv)	08/01/24	1,465,567
AUD	50,447,673	USD	(33,232,858)	I - AUD	08/01/24	1,195,693
JPY	2,751,205,634	USD	(18,783,446)	S - JPY	09/01/24	749,886
EUR	9,729,493	USD	(10,506,652)	I - EUR	08/01/24	243,089
NOK	4,327,847	USD	(396,158)	M - NOK	08/01/24	30,047
GBP	1,666,401	USD	(2,100,647)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	23,737
EUR	537,862	USD	(580,838)	C - EUR	08/01/24	13,425
NOK	588,153	USD	(53,840)	I - NOK	08/01/24	4,081
USD	-	NOK	(1)	M - NOK	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>7,874,145</b>
USD	10,078,320	GBP	(8,000,000)	I - GBP	08/01/24	(120,350)
GBP	2,117,708	USD	(2,703,434)	I - GBP	08/01/24	(3,709)
USD	149,352	EUR	(138,222)	I - EUR	08/01/24	(3,364)
USD	24,952	NOK	(273,354)	M - NOK	08/01/24	(1,968)
GBP	760,968	USD	(971,440)	I - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1,333)
USD	8,405	EUR	(7,778)	C - EUR	08/01/24	(189)
USD	1,431	NOK	(15,646)	I - NOK	08/01/24	(110)
GBP	12,137	USD	(15,494)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	(21)
USD	1,222	GBP	(968)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	(13)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(131,057)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	92,917,289	USD	(99,361,730)	18/01/24	3,343,239
GBP	32,050,000	USD	(39,968,716)	18/01/24	892,206
JPY	793,502,389	USD	(5,412,438)	18/01/24	229,611
USD	9,636,318	GBP	(7,551,497)	18/01/24	8,826
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>4,473,882</b>
USD	1,063,433,181	EUR	(1,000,164,362)	18/01/24	(42,086,059)
USD	328,375,715	GBP	(268,241,755)	18/01/24	(13,608,856)
USD	6,445,846	EUR	(6,123,002)	17/01/24	(321,838)
USD	5,064,422	JPY	(757,085,040)	18/01/24	(318,688)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(56,335,441)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	815,233,145	USD	(888,604,084)	I - EUR	08/01/24	12,115,452
EUR	137,266,074	USD	(149,620,977)	S - EUR	08/01/24	2,038,993
GBP	110,313,518	USD	(138,860,333)	K - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,771,065
SEK	464,597,671	USD	(44,969,169)	I - SEK	08/01/24	1,140,826
GBP	65,857,910	USD	(82,902,369)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,055,515
EUR	48,731,363	USD	(53,121,612)	Q - EUR	08/01/24	719,783
EUR	45,843,130	USD	(49,969,153)	K - EUR	08/01/24	681,147
EUR	33,647,443	USD	(36,673,078)	M - EUR	08/01/24	502,680
GBP	30,689,553	USD	(38,631,415)	K - GBP	08/01/24	492,663
GBP	30,472,486	USD	(38,358,142)	G - GBP	08/01/24	489,210
CHF	13,226,509	USD	(15,237,833)	C - CHF (AIDiv)	08/01/24	485,345
GBP	24,928,581	USD	(31,379,599)	I - GBP (AIDiv)	08/01/24	400,198
EUR	24,959,816	USD	(27,189,185)	C - EUR	08/01/24	387,949
NOK	55,739,875	USD	(5,214,248)	I - NOK	08/01/24	274,990
GBP	13,655,036	USD	(17,189,480)	S - GBP	08/01/24	218,420
EUR	16,169,939	USD	(17,667,335)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	198,206
CHF	4,418,837	USD	(5,091,017)	Q - CHF	08/01/24	161,931
CHF	4,185,804	USD	(4,822,150)	M - CHF	08/01/24	153,774
EUR	7,067,647	USD	(7,703,713)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	105,057
GBP	6,272,358	USD	(7,895,509)	G - GBP (AIDiv)	08/01/24	100,706
EUR	6,581,442	USD	(7,173,766)	G - EUR (AIDiv)	08/01/24	97,815
GBP	4,436,808	USD	(5,584,963)	C - GBP	08/01/24	71,228
EUR	3,942,294	USD	(4,297,102)	X - EUR	08/01/24	58,585
EUR	3,311,749	USD	(3,609,799)	R - EUR	08/01/24	49,224
GBP	2,943,415	USD	(3,705,285)	X - GBP	08/01/24	47,080
SEK	17,371,284	USD	(1,681,360)	R - SEK	08/01/24	42,691
SEK	13,100,623	USD	(1,268,031)	Q - SEK	08/01/24	32,168
GBP	915,195	USD	(1,152,210)	M - GBP	08/01/24	14,511
EUR	450,858	USD	(491,435)	M - EUR (AIDiv)	08/01/24	6,700
EUR	417,387	USD	(454,951)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	6,204
USD	49,690	SEK	(492,702)	R - SEK	08/01/24	791
USD	124,173	EUR	(111,769)	Q - EUR	08/01/24	683
USD	100,032	GBP	(78,264)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	259
USD	117,217	GBP	(91,839)	G - GBP	08/01/24	138
USD	6,942	EUR	(6,248)	C - EUR	08/01/24	38
USD	19,624	GBP	(15,375)	C - GBP	08/01/24	23
USD	761	GBP	(596)	G - GBP (AIDiv)	08/01/24	1
USD	230	GBP	(180)	K - GBP	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>23,922,049</b>
USD	449,545,319	EUR	(416,301,959)	I - EUR	08/01/24	(10,410,594)
USD	138,670,256	GBP	(110,168,390)	K - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,776,126)
USD	73,550,316	EUR	(68,135,056)	S - EUR	08/01/24	(1,729,469)
USD	81,442,872	GBP	(64,708,861)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,050,169)
USD	22,009,101	SEK	(230,597,170)	I - SEK	08/01/24	(877,012)
USD	25,773,284	EUR	(23,873,908)	Q - EUR	08/01/24	(604,072)
USD	24,555,222	EUR	(22,747,667)	K - EUR	08/01/24	(577,795)
USD	37,998,287	GBP	(30,191,098)	K - GBP	08/01/24	(490,342)
USD	37,892,409	GBP	(30,106,535)	G - GBP	08/01/24	(488,418)
USD	18,189,703	EUR	(16,849,822)	M - EUR	08/01/24	(427,013)
USD	30,870,500	GBP	(24,527,870)	I - GBP (AIDiv)	08/01/24	(398,457)
USD	14,426,066	EUR	(13,362,139)	C - EUR	08/01/24	(337,244)
USD	7,520,358	CHF	(6,558,748)	C - CHF (AIDiv)	08/01/24	(276,435)
USD	17,001,173	GBP	(13,506,551)	S - GBP	08/01/24	(217,434)
USD	2,538,247	NOK	(27,760,724)	I - NOK	08/01/24	(195,617)
USD	8,722,528	EUR	(8,041,420)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	(162,126)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	106,973,633	USD	(136,529,004)	K - GBP (AIDiv)	08/01/24	(155,405)
GBP	64,264,178	USD	(82,019,505)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(93,361)
USD	2,506,318	CHF	(2,185,819)	Q - CHF	08/01/24	(92,100)
USD	2,499,555	CHF	(2,178,295)	M - CHF	08/01/24	(89,920)
USD	3,791,768	EUR	(3,512,608)	C - EUR (AIDiv)	08/01/24	(89,176)
USD	3,526,654	EUR	(3,267,050)	G - EUR (AIDiv)	08/01/24	(82,983)
USD	5,900,262	GBP	(4,684,108)	C - GBP	08/01/24	(71,197)
USD	2,112,164	EUR	(1,956,684)	X - EUR	08/01/24	(49,701)
USD	3,638,415	GBP	(2,890,782)	X - GBP	08/01/24	(46,852)
GBP	30,111,391	USD	(38,430,766)	K - GBP	08/01/24	(43,748)
GBP	29,828,429	USD	(38,069,643)	G - GBP	08/01/24	(43,356)
USD	1,776,007	EUR	(1,645,272)	R - EUR	08/01/24	(41,792)
GBP	24,472,331	USD	(31,233,705)	I - GBP (AIDiv)	08/01/24	(35,552)
USD	823,639	SEK	(8,629,793)	R - SEK	08/01/24	(32,844)
USD	620,605	SEK	(6,502,299)	Q - SEK	08/01/24	(24,729)
GBP	13,381,241	USD	(17,078,298)	S - GBP	08/01/24	(19,439)
USD	1,100,522	GBP	(874,409)	M - GBP	08/01/24	(14,205)
GBP	4,289,519	USD	(5,474,655)	C - GBP	08/01/24	(6,232)
USD	241,565	EUR	(223,783)	M - EUR (AIDiv)	08/01/24	(5,684)
USD	223,834	EUR	(207,357)	R - EUR (AIDiv)	08/01/24	(5,267)
GBP	2,884,251	USD	(3,681,130)	X - GBP	08/01/24	(4,190)
USD	114,637	GBP	(91,135)	G - GBP (AIDiv)	08/01/24	(1,545)
GBP	872,429	USD	(1,113,470)	M - GBP	08/01/24	(1,267)
EUR	18,708	USD	(20,781)	K - EUR	08/01/24	(111)
EUR	500	USD	(555)	M - EUR	08/01/24	(3)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(21,068,982)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	18,445,532,297	USD	(124,938,286)	18/01/24	6,215,194
CAD	85,184,463	USD	(62,436,980)	18/01/24	2,179,922
EUR	99,139,139	USD	(107,631,123)	18/01/24	1,951,092
ILS	57,853,091	USD	(15,022,797)	18/01/24	1,047,778
MXN	387,760,944	USD	(21,832,834)	18/01/24	1,005,330
AUD	24,809,461	USD	(15,961,554)	18/01/24	975,995
COP	50,527,868,801	USD	(12,080,000)	18/01/24	920,876
PLN	79,948,146	EUR	(17,580,000)	18/01/24	895,336
CLP	15,048,718,872	USD	(16,420,246)	18/01/24	798,803
CNY	248,069,155	USD	(34,444,350)	18/01/24	598,829
SEK	94,504,431	EUR	(8,111,782)	18/01/24	417,162
KRW	14,562,746,744	USD	(10,839,338)	18/01/24	397,844
NOK	113,986,975	EUR	(9,847,163)	18/01/24	344,032
CHF	4,141,670	USD	(4,598,080)	18/01/24	330,842
TWD	305,997,426	USD	(9,720,000)	18/01/24	330,748
ZAR	285,090,084	USD	(15,256,827)	18/01/24	311,728
GBP	9,279,653	USD	(11,532,027)	18/01/24	298,713
SEK	35,566,254	USD	(3,265,665)	18/01/24	265,737
NZD	4,399,904	USD	(2,614,840)	18/01/24	171,129

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
IDR	133,118,914,977	USD	(8,470,000)	18/01/24	164,779
CHF	4,682,923	EUR	(4,960,000)	18/01/24	90,584
MYR	13,647,429	USD	(2,902,720)	18/01/24	75,798
DKK	11,943,366	USD	(1,699,791)	18/01/24	71,446
GBP	6,538,156	EUR	(7,490,000)	18/01/24	56,594
SGD	2,487,791	USD	(1,834,009)	18/01/24	53,346
NOK	6,933,925	USD	(633,425)	18/01/24	49,613
CZK	26,133,629	USD	(1,125,104)	18/01/24	43,616
HUF	213,614,867	USD	(574,823)	18/01/24	41,176
EUR	6,100,000	GBP	(5,263,008)	18/01/24	32,689
HUF	1,561,789,350	EUR	(4,050,000)	18/01/24	27,100
RON	2,422,529	USD	(517,077)	18/01/24	20,740
USD	4,347,805	CNY	(30,706,881)	18/01/24	10,036
PEN	884,265	USD	(230,864)	18/01/24	7,842
EUR	700,000	HUF	(266,194,950)	18/01/24	6,112
USD	387,500	EUR	(350,000)	18/01/24	632
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>20,209,193</b>
USD	296,047,622	EUR	(276,766,622)	18/01/24	(9,872,921)
USD	102,214,171	MXN	(1,820,166,690)	18/01/24	(4,989,161)
USD	39,665,712	ZAR	(757,953,445)	18/01/24	(1,725,556)
USD	37,310,355	JPY	(5,475,830,340)	18/01/24	(1,624,505)
USD	13,480,000	ILS	(53,457,366)	18/01/24	(1,369,520)
USD	18,228,596	COP	(76,131,516,958)	18/01/24	(1,360,128)
USD	23,142,249	CNY	(167,324,135)	18/01/24	(494,585)
EUR	17,520,000	PLN	(77,745,850)	18/01/24	(401,715)
USD	17,140,000	CLP	(15,326,715,536)	18/01/24	(397,138)
EUR	14,480,000	CHF	(13,751,723)	18/01/24	(360,376)
USD	10,440,627	GBP	(8,460,722)	18/01/24	(346,048)
EUR	7,880,000	HUF	(3,116,083,398)	17/01/24	(277,514)
EUR	7,620,000	HUF	(2,985,619,357)	18/01/24	(186,930)
EUR	7,740,000	SEK	(88,021,915)	18/01/24	(184,453)
GBP	10,660,007	EUR	(12,390,000)	18/01/24	(104,563)
EUR	23,911,840	GBP	(20,802,523)	18/01/24	(90,727)
USD	9,216,371	IDR	(142,600,306,793)	18/01/24	(33,419)
USD	800,000	CAD	(1,095,668)	18/01/24	(31,122)
USD	430,000	NZD	(712,419)	18/01/24	(21,096)
USD	328,589	THB	(11,752,258)	18/01/24	(16,196)
USD	141,679	PLN	(618,919)	18/01/24	(15,684)
USD	410,000	KRW	(551,630,400)	18/01/24	(15,659)
CNY	39,603,234	USD	(5,610,000)	18/01/24	(15,499)
HUF	3,022,935,000	EUR	(7,900,000)	18/01/24	(14,958)
GBP	4,495,767	USD	(5,740,000)	18/01/24	(8,294)
USD	31,473	AUD	(49,630)	18/01/24	(2,409)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(23,960,176)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
NOK	3,168,197,325	USD	(291,172,873)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	20,829,818
NOK	1,480,432,320	EUR	(125,858,643)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	6,735,988
JPY	17,871,847,455	USD	(121,920,775)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	4,967,861
NOK	618,746,022	CNH	(406,892,581)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	3,769,600
NOK	718,243,478	JPY	(9,628,916,081)	I - NOK (BHedged)	09/01/24	2,369,615
NOK	269,087,708	GBP	(19,612,397)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	1,497,093
JPY	8,358,293,643	EUR	(52,744,184)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	1,065,932
JPY	3,490,210,436	CNH	(170,480,152)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	827,715
NOK	179,116,606	CAD	(22,282,820)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	739,133
EUR	26,672,822	USD	(28,793,480)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	676,290
NOK	91,554,217	AUD	(12,762,352)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	306,418
JPY	1,515,944,120	GBP	(8,218,676)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	285,565
EUR	28,492,440	USD	(31,287,467)	Q - EUR	08/01/24	192,727
NOK	36,466,979	CHF	(2,919,318)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	120,880
EUR	5,210,741	CNH	(40,261,101)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	100,873
NOK	22,024,908	MXN	(35,226,040)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	90,480
JPY	1,015,378,455	CAD	(9,396,682)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	82,166
NOK	24,796,628	SEK	(23,816,825)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	78,206
NOK	14,070,608	SGD	(1,731,141)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	72,995
NOK	10,654,086	CZK	(22,089,129)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	61,014
NOK	13,325,153	PLN	(4,922,487)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	60,498
NOK	7,979,293	USD	(729,543)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	56,255
NOK	12,005,169	DKK	(7,607,384)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	54,692
NOK	10,668,333	NZD	(1,590,579)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	43,522
NOK	7,391,110	ILS	(2,510,056)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	30,778
EUR	2,264,154	GBP	(1,940,572)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	27,667
NOK	6,000,647	RON	(2,537,666)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	27,498
NOK	4,570,864	HUF	(148,347,281)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	21,701
EUR	5,569,924	CNH	(43,651,514)	Q - EUR	08/01/24	21,402
NOK	3,724,232	EUR	(315,628)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	18,035
JPY	79,349,013	SGD	(725,475)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	13,239
JPY	516,024,972	AUD	(5,350,177)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	12,329
JPY	59,953,073	CZK	(9,251,886)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	11,773
EUR	451,970	USD	(487,890)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	11,474
JPY	123,981,202	MXN	(14,739,543)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	10,681
NOK	1,558,099	CNH	(1,020,121)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	10,125
JPY	75,001,772	PLN	(2,063,501)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	7,777
JPY	67,642,320	DKK	(3,187,942)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	7,712
NOK	1,837,695	JPY	(24,627,856)	M - NOK (BHedged)	09/01/24	6,124
EUR	239,518	USD	(258,720)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	5,914
JPY	208,262,331	CHF	(1,239,586)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	4,919
JPY	60,475,790	NZD	(670,616)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	4,762
NOK	671,369	HKD	(481,887)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	4,399
NOK	677,456	GBP	(49,180)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	4,019
JPY	33,777,989	RON	(1,063,219)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	3,755
JPY	41,953,507	ILS	(1,059,878)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	3,512
JPY	26,086,147	HUF	(63,091,911)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	3,025
NOK	453,763	CAD	(56,232)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	2,038
EUR	88,300	CNH	(682,205)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	1,717
EUR	89,546	CZK	(2,185,220)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	1,177
JPY	3,783,975	HKD	(201,784)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	1,022
EUR	118,239	SGD	(170,943)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	1,016
NOK	230,391	AUD	(32,018)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	838
EUR	46,812	CNH	(362,399)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	807
EUR	96,564	CZK	(2,370,130)	Q - EUR	08/01/24	657

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	139,836,332	SEK	(9,997,474)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	567
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	471
EUR	38,373	GBP	(32,888)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	340
NOK	93,346	CHF	(7,447)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	254
NOK	55,414	MXN	(88,204)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	249
USD	28,460	NOK	(286,472)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	209
NOK	62,416	SEK	(59,833)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	197
NOK	35,429	SGD	(4,341)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	170
EUR	20,367	GBP	(17,518)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	162
NOK	26,796	CZK	(55,362)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	161
NOK	33,517	PLN	(12,348)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	147
NOK	30,201	DKK	(19,077)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	141
EUR	5,652	HKD	(47,654)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	120
NOK	27,026	NZD	(4,013)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	108
JPY	920,994	NOK	(65,292)	M - NOK (BHedged)	09/01/24	104
EUR	223,608	SEK	(2,488,246)	Q - EUR	08/01/24	85
NOK	18,748	ILS	(6,343)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	74
NOK	15,095	RON	(6,362)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	63
CNH	39,706	NOK	(56,008)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	58
NOK	11,658	HUF	(377,540)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	55
JPY	996,830	EUR	(6,356)	I - EUR (BHedged)	09/01/24	42
EUR	12,045	NOK	(134,710)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	41
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	09/01/24	37
JPY	936,304	EUR	(5,979)	Q - EUR	08/01/24	31
EUR	6,035	HKD	(51,770)	I - EUR (BHedged)	09/01/24	20
EUR	13,937	JPY	(2,164,484)	Q - EUR	08/01/24	20
EUR	54,391	RON	(270,568)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	18
EUR	1,517	CZK	(37,021)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	16
EUR	38,470	HUF	(14,710,217)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	15
EUR	2,008	SGD	(2,903)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	14
CAD	2,141	NOK	(16,323)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	13
USD	2,696	EUR	(2,426)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	13
GBP	1,895	NOK	(24,393)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	12
AUD	1,514	EUR	(925)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	11
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	10
AUD	1,251	EUR	(761)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	8
CAD	2,193	EUR	(1,495)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	7
NOK	1,691	HKD	(1,207)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	7
CAD	2,660	EUR	(1,815)	Q - EUR	08/01/24	6
EUR	1,065	SGD	(1,541)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	5
EUR	808	CZK	(19,780)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	4
CHF	350	EUR	(371)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	4
EUR	5,302	PLN	(23,013)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	4
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	4
CHF	288	EUR	(306)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	4
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	4
CNH	3,761	EUR	(474)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	4
AUD	1,206	NOK	(8,313)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	4
NOK	627	EUR	(54)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	4
MXN	4,216	EUR	(223)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	4
CHF	280	NOK	(3,340)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	4



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
SEK	2,104	EUR	(187)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	3
NOK	478	EUR	(40)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	3
EUR	534	PLN	(2,311)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	2
EUR	51	HKD	(428)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	2
EUR	96	HKD	(807)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	2
EUR	215	SEK	(2,372)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	2
JPY	116,385	NOK	(8,369)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	2
SEK	2,803	EUR	(250)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	2
GBP	179	EUR	(207)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	1
EUR	110	JPY	(16,994)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	09/01/24	1
NZD	152	NOK	(971)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	1
NZD	157	EUR	(89)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	1
EUR	20	USD	(21)	I - USD (BHedged)	08/01/24	1
SGD	167	NOK	(1,275)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	1
EUR	269	GBP	(233)	Q - EUR	08/01/24	1
EUR	460	PLN	(1,995)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	1
JPY	9,860	EUR	(63)	Q - EUR	09/01/24	1
ILS	245	EUR	(61)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	1
MXN	3,375	NOK	(2,003)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	1
ILS	297	EUR	(74)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	1
EUR	1	NZD	(1)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
AUD	13	EUR	(8)	Q - EUR	08/01/24	0
HUF	25	USD	-	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
EUR	-	ILS	(1)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
MXN	6	USD	-	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
EUR	1	MXN	(21)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
NOK	1	USD	-	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
PLN	1	USD	-	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
EUR	-	RON	(2)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
CAD	23	EUR	(16)	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	166	HUF	(63,522)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
JPY	1,505	USD	(10)	I - USD (BHedged)	09/01/24	0
USD	13	HKD	(102)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
CZK	23	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
HKD	1	EUR	-	Q - EUR	08/01/24	0
MXN	36	EUR	(2)	Q - EUR	08/01/24	0
SEK	3	EUR	-	Q - EUR	08/01/24	0
PLN	5	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
RON	3	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
GBP	21	EUR	(24)	Q - EUR	08/01/24	0
HUF	157	EUR	-	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	5	HUF	(1,791)	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	-	JPY	(34)	Q - EUR	09/01/24	0
NOK	5	EUR	-	Q - EUR	08/01/24	0
ILS	3	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
NZD	2	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
USD	39	EUR	(35)	Q - EUR	08/01/24	0
AUD	2	USD	(1)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
CAD	4	USD	(3)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
EUR	160	DKK	(1,192)	Q - EUR	08/01/24	0

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
CHF	–	USD	(1)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
DKK	8	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
CNH	64	USD	(9)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
CZK	3	USD	–	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
DKK	1	USD	–	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
CNH	54	EUR	(7)	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	452	CHF	(420)	Q - EUR	08/01/24	0
GBP	3	USD	(4)	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
CHF	3	EUR	(3)	Q - EUR	08/01/24	0
SGD	2	EUR	(1)	Q - EUR	08/01/24	0
PLN	2	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
RON	1	NOK	(2)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	3	DKK	(23)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
DKK	746	EUR	(100)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
CZK	205	EUR	(8)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
RON	36	EUR	(7)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	41	RON	(205)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
HUF	11,823	EUR	(31)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	22	NOK	(246)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	3	ILS	(14)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
NZD	190	EUR	(108)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	–	NZD	–	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
RON	243	NOK	(547)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	203	DKK	(1,515)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
DKK	424	EUR	(57)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
SEK	8	NOK	(8)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
CZK	9	EUR	–	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
CNH	13	EUR	(2)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
ILS	240	NOK	(668)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	96	CHF	(90)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
HUF	14,569	NOK	(425)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
HKD	47	NOK	(61)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	1	CAD	(1)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
DKK	729	NOK	(1,093)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
CZK	2,147	NOK	(971)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	1	AUD	(1)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
PLN	471	NOK	(1,214)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	–	MXN	(5)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	660	HUF	(252,444)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
HUF	14,938	EUR	(39)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
SGD	1	NOK	(5)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
SEK	1	NOK	(1)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
USD	5	NOK	(52)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
MXN	1	NOK	(1)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
JPY	164	NOK	(12)	I - NOK (BHedged)	09/01/24	0
ILS	1	NOK	(3)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
HUF	59	NOK	(2)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
GBP	–	NOK	(6)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
EUR	2	NOK	(24)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
DKK	3	NOK	(5)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
CZK	1	NOK	–	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
CNH	7	NOK	(10)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
CHF	1	NOK	(14)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
CAD	-	NOK	(3)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
AUD	-	NOK	(1)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
SGD	1	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
SGD	16	EUR	(11)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
GBP	3	EUR	(3)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
PLN	438	EUR	(101)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	3	PLN	(15)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
MXN	3,445	EUR	(183)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
SEK	4	USD	-	I - USD (BHedged)	08/01/24	0
EUR	2	MXN	(44)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
HKD	4	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
RON	249	EUR	(50)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	2	RON	(8)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	480	DKK	(3,579)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>45,371,379</b>
USD	6,353,108	EUR	(5,885,544)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(149,602)
USD	3,132,849	JPY	(459,283,435)	I - USD (BHedged)	09/01/24	(128,025)
EUR	6,123,648	JPY	(970,318,862)	I - EUR (BHedged)	09/01/24	(123,141)
EUR	6,502,771	JPY	(1,022,820,696)	Q - EUR	09/01/24	(77,005)
USD	773,581	CAD	(1,048,580)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(21,705)
USD	1,154,266	GBP	(917,083)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(14,863)
USD	393,078	AUD	(597,051)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(14,386)
USD	2,658,541	CNH	(19,023,092)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(14,009)
EUR	771,331	AUD	(1,264,620)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(10,838)
EUR	1,625,693	CAD	(2,378,307)	Q - EUR	08/01/24	(7,640)
JPY	29,687,887	NOK	(2,215,267)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	(7,383)
EUR	1,517,987	CAD	(2,221,029)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(7,351)
USD	291,144	EUR	(269,712)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(6,851)
NOK	10,667,792	JPY	(148,840,105)	I - NOK (BHedged)	09/01/24	(6,165)
USD	143,580	JPY	(21,049,778)	C - USD (BHedged)	09/01/24	(5,871)
USD	159,240	CHF	(138,878)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(5,853)
EUR	331,939	CHF	(313,391)	Q - EUR	08/01/24	(5,802)
EUR	312,278	CHF	(294,041)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(4,523)
USD	146,043	NOK	(1,528,221)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(4,455)
USD	106,489	SEK	(1,115,809)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(4,252)
EUR	208,693	SEK	(2,360,691)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(3,715)
USD	94,477	MXN	(1,644,816)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(2,576)
EUR	44,528	NOK	(525,379)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(2,543)
EUR	103,827	JPY	(16,454,460)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	09/01/24	(2,106)
USD	22,688	NOK	(248,150)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(1,749)
EUR	2,429,205	GBP	(2,106,641)	Q - EUR	08/01/24	(1,684)
USD	18,700	NOK	(205,246)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(1,513)
USD	57,143	PLN	(230,259)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(1,410)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	827,955	AUD	(1,342,373)	Q - EUR	08/01/24	(1,341)
EUR	62,848	NOK	(718,630)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(1,332)
USD	46,073	NZD	(74,839)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(1,312)
USD	51,527	DKK	(355,733)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(1,200)
USD	35,452	CAD	(48,054)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(995)
JPY	4,697,498	NOK	(348,309)	I - NOK (BHedged)	09/01/24	(950)
USD	60,451	SGD	(80,955)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(935)
USD	31,920	ILS	(118,289)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(932)
CNH	203,075	NOK	(298,782)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(894)
EUR	199,434	MXN	(3,749,114)	Q - EUR	08/01/24	(870)
EUR	185,346	MXN	(3,483,873)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(783)
USD	52,897	GBP	(42,027)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(681)
USD	18,014	AUD	(27,361)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(659)
EUR	54,823	JPY	(8,624,282)	M - EUR (BHedged)	09/01/24	(658)
USD	121,836	CNH	(871,780)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(640)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(609)
USD	25,695	EUR	(23,808)			
USD	25,737	RON	(118,640)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(604)
USD	34,596	EUR	(31,858)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(602)
NOK	587,966	CHF	(49,163)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(542)
USD	45,677	CZK	(1,032,350)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(507)
EUR	8,150	NOK	(96,515)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(500)
EUR	90,395	NZD	(158,516)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(492)
USD	19,876	HUF	(7,039,751)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(455)
NOK	1,008,678	USD	(99,756)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(422)
EUR	48,348	NOK	(545,937)	Q - EUR	08/01/24	(346)
GBP	9,781	NOK	(130,128)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(345)
EUR	42,300	HUF	(16,299,766)	Q - EUR	08/01/24	(340)
EUR	62,702	ILS	(250,508)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(293)
USD	7,298	CHF	(6,365)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(268)
EUR	115,568	PLN	(503,149)	Q - EUR	08/01/24	(261)
CNH	26,283	NOK	(40,127)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(259)
EUR	38,769	USD	(43,071)	Q - EUR	08/01/24	(237)
EUR	126,913	SGD	(185,229)	Q - EUR	08/01/24	(232)
JPY	618,419	NOK	(46,779)	M - NOK (BHedged)	09/01/24	(216)
USD	4,880	SEK	(51,135)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(195)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(183)
EUR	13,060	AUD	(21,411)			
NOK	1,154,574	CAD	(150,148)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(176)
EUR	111,647	PLN	(485,717)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(160)
CAD	11,114	NOK	(87,077)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(146)
EUR	96,695	NZD	(168,936)	Q - EUR	08/01/24	(130)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(123)
EUR	25,703	CAD	(37,604)			
EUR	19,728	USD	(21,919)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(122)
USD	4,330	MXN	(75,375)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(118)
GBP	1,268	NOK	(17,477)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(104)
EUR	66,478	ILS	(264,832)	Q - EUR	08/01/24	(102)
EUR	6,937	AUD	(11,376)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(99)
NOK	197,206	CNH	(138,951)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(99)
CNH	48,305	EUR	(6,227)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(94)
EUR	13,635	CAD	(19,975)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(86)
USD	1,040	NOK	(11,371)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(80)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	5,290	CHF	(4,980)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(77)
AUD	6,295	NOK	(44,349)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(71)
CNH	36,106	EUR	(4,655)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(71)
USD	2,619	PLN	(10,552)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(65)
EUR	3,537	SEK	(40,014)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(63)
NOK	193,113	EUR	(17,267)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(60)
USD	2,111	NZD	(3,430)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(60)
USD	2,361	DKK	(16,302)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(55)
CAD	1,450	NOK	(11,695)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(52)
EUR	2,796	CHF	(2,637)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(44)
JPY	800,146	CHF	(4,815)	Q - JPY (BHedged)	09/01/24	(44)
USD	1,463	ILS	(5,421)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(43)
USD	2,770	SGD	(3,710)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(43)
EUR	754	NOK	(8,898)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(43)
EUR	8,197	CNH	(64,737)	Q - EUR	08/01/24	(39)
EUR	1,876	SEK	(21,178)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(30)
EUR	4,139	CNH	(32,756)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(28)
USD	1,179	RON	(5,437)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(28)
EUR	108,623	DKK	(809,869)	Q - EUR	08/01/24	(27)
NOK	47,213	ILS	(16,823)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(23)
USD	2,093	CZK	(47,308)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(23)
AUD	827	NOK	(5,956)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(22)
NOK	85,890	GBP	(6,652)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(22)
EUR	403	NOK	(4,754)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(22)
GBP	1,741	EUR	(2,027)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(21)
USD	911	HUF	(322,586)	C - USD (BHedged)	08/01/24	(21)
GBP	2,332	EUR	(2,709)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(21)
SEK	11,720	NOK	(11,977)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(16)
SGD	863	NOK	(6,793)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(15)
PLN	2,448	NOK	(6,474)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(15)
CZK	11,106	NOK	(5,179)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(14)
MXN	17,590	NOK	(10,682)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(14)
EUR	50,449	RON	(251,092)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(13)
EUR	1,668	MXN	(31,453)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(13)
EUR	3,136	MXN	(58,940)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(13)
DKK	3,792	NOK	(5,822)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(11)
NOK	68,513	HUF	(2,339,425)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(10)
SEK	3,736	NOK	(3,845)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(9)
CHF	190	NOK	(2,388)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(9)
EUR	1,531	NZD	(2,684)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(8)
EUR	811	NZD	(1,427)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(8)
MXN	2,274	NOK	(1,434)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(7)
NZD	795	NOK	(5,179)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(7)
EUR	100,873	DKK	(751,962)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(6)
NOK	11,921	AUD	(1,729)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(6)
RON	1,265	NOK	(2,911)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(6)
SGD	112	NOK	(912)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(5)
CHF	1,469	NOK	(17,790)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(5)
EUR	2,206	GBP	(1,916)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(5)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	140,141	EUR	(905)	I - EUR (BHedged)	09/01/24	(5)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(5)
EUR	1,062	ILS	(4,242)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(5)
ILS	1,244	NOK	(3,558)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
DKK	492	NOK	(782)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
PLN	319	NOK	(869)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(4)
EUR	560	ILS	(2,238)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
HUF	75,946	NOK	(2,264)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
CZK	1,442	NOK	(695)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
NZD	103	NOK	(695)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(3)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(3)
EUR	1,895	PLN	(8,242)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(3)
ILS	162	NOK	(478)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(3)
NOK	66,647	NZD	(10,370)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(3)
NOK	2,871	MXN	(4,837)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(3)
NOK	4,487	SGD	(585)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(2)
CZK	2,632	EUR	(108)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(2)
RON	164	NOK	(391)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(2)
EUR	527	HUF	(202,456)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(2)
USD	2,870	HKD	(22,413)	I - USD (BHedged)	08/01/24	(1)
HUF	9,865	NOK	(304)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(1)
EUR	361	SGD	(527)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	(1)
USD	267	EUR	(243)	Q - EUR	08/01/24	(1)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(1)
SGD	153	EUR	(106)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(1)
EUR	455	RON	(2,264)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(1)
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(1)
CZK	1,980	EUR	(81)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(1)
HKD	241	NOK	(323)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(1)
NOK	783	RON	(349)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
PLN	44	EUR	(10)	C - USD (BHedged)	08/01/24	0
USD	132	HKD	(1,032)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
SGD	205	EUR	(141)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
EUR	1,708	DKK	(12,734)	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	131	CZK	(3,250)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
HKD	31	NOK	(43)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
NOK	214	HKD	(165)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
NOK	1,740	PLN	(675)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
CAD	0	EUR	0	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	4	HKD	(36)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	430	DKK	(3,205)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
NOK	46	EUR	(4)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
PLN	583	EUR	(134)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
RON	266	EUR	(53)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	187	HUF	(71,390)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	67	CZK	(1,651)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
HKD	43	EUR	(5)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
DKK	482	EUR	(65)	Q - EUR	08/01/24	0
EUR	8	HKD	(71)	Q - EUR	08/01/24	0
SEK	21	EUR	(2)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
MXN	1	EUR	0	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	853	RON	(4,247)			
EUR	477	PLN	(2,075)			

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
NOK	1,566	DKK	(1,044)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
HUF	6,274	EUR	(16)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
CNH	372	EUR	(47)	Q - EUR	08/01/24	0
HKD	57	EUR	(7)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
NOK	1,392	CZK	(3,076)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
SEK	209	EUR	(19)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(662,145)</b>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	1,931,018	USD	(2,036,192)	18/01/24	98,234
EUR	46,011	USD	(50,822)	08/01/24	14
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>98,248</b>
USD	42,245,666	EUR	(39,424,736)	18/01/24	(1,331,975)
GBP	464,912	USD	(592,832)	08/01/24	(147)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(1,332,122)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	17,092,573,869	USD	(116,715,213)	S - JPY	09/01/24	4,640,646
CAD	102,423,086	USD	(75,588,571)	Y - CAD	08/01/24	2,093,245
GBP	81,831,307	USD	(103,018,171)	K - GBP (MIDiv)	08/01/24	1,303,141
AUD	36,959,299	USD	(24,347,923)	I - AUD	08/01/24	875,342
GBP	26,652,728	USD	(33,556,406)	K - GBP	08/01/24	421,391
EUR	15,442,269	USD	(16,674,932)	M - EUR	08/01/24	386,634
EUR	2,531,431	USD	(2,733,516)	Q - EUR (AIDiv)	08/01/24	63,365
EUR	1,716,813	USD	(1,853,867)	S - EUR	08/01/24	42,974
USD	1	EUR	(1)	M - EUR	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>9,826,738</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	2,128,569	GBP	(1,686,055)	K - GBP (MIDiv)	08/01/24	(20,871)
USD	492,906	EUR	(456,618)	M - EUR	08/01/24	(11,594)
EUR	3,342	USD	(3,712)	M - EUR	08/01/24	(20)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(32,485)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
CLP	46,707,634,795	USD	(50,681,318)	18/01/24	2,762,504
CAD	85,732,535	USD	(62,529,981)	18/01/24	2,502,664
JPY	8,345,969,708	USD	(57,055,882)	18/01/24	2,286,564
PLN	199,966,938	EUR	(44,736,844)	18/01/24	1,393,167
ZAR	789,976,662	USD	(42,024,932)	18/01/24	1,115,098
IDR	749,904,560,737	USD	(47,708,345)	18/01/24	934,330
TWD	779,974,686	USD	(24,734,475)	18/01/24	884,464
COP	108,202,686,610	USD	(27,169,736)	18/01/24	670,934
MXN	326,830,000	USD	(18,844,654)	18/01/24	404,827
EUR	16,466,404	USD	(17,900,003)	18/01/24	300,931
CHF	12,826,785	EUR	(13,605,010)	18/01/24	226,784
HUF	11,316,688,619	EUR	(29,348,193)	18/01/24	194,167
GBP	9,855,053	USD	(12,494,447)	18/01/24	69,876
EUR	2,018,296	GBP	(1,743,577)	18/01/24	7,991
EUR	1,843,717	HUF	(704,467,101)	18/01/24	6,465
EUR	2,213	USD	(2,445)	08/01/24	1
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>13,760,767</b>

USD	188,965,685	MXN	(3,341,994,849)	18/01/24	(7,869,578)
USD	155,464,174	EUR	(146,273,737)	18/01/24	(6,217,681)
USD	100,903,819	ZAR	(1,897,443,130)	18/01/24	(2,714,122)
USD	49,780,246	COP	(203,345,861,080)	18/01/24	(2,540,868)
USD	51,968,583	CLP	(46,665,369,520)	18/01/24	(1,426,877)
EUR	34,177,869	HUF	(13,449,959,117)	18/01/24	(1,007,437)
EUR	34,570,000	CHF	(32,879,423)	18/01/24	(917,654)
EUR	23,240,000	HUF	(9,190,073,373)	17/01/24	(818,455)
USD	24,773,808	CAD	(33,609,535)	18/01/24	(720,794)
USD	25,490,891	JPY	(3,662,110,500)	18/01/24	(547,855)
EUR	47,010,000	PLN	(205,809,953)	18/01/24	(366,175)
USD	7,859,990	GBP	(6,388,692)	18/01/24	(285,028)
GBP	27,436,851	EUR	(31,880,523)	18/01/24	(259,175)
EUR	59,262,523	GBP	(51,582,860)	18/01/24	(258,503)
USD	48,630,000	IDR	(752,105,552,629)	18/01/24	(155,444)
USD	1,617,089	TWD	(50,358,407)	18/01/24	(36,976)
USD	54,524	CZK	(1,270,636)	18/01/24	(2,300)

**Total des moins-values non réalisées** **(26,144,922)**



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
SEK	1,095,515,942	USD	(104,557,705)	Q - SEK (CPerf)	08/01/24	4,169,130
SEK	1,035,376,255	USD	(98,724,398)	Q - SEK (CPerf)	04/01/24	4,017,482
EUR	106,659,720	USD	(115,166,252)	I - EUR	08/01/24	2,677,943
EUR	101,343,359	USD	(109,388,535)	I - EUR	04/01/24	2,564,749
USD	104,425,886	SEK	(1,035,376,255)	Q - SEK (CPerf)	04/01/24	1,684,007
EUR	41,461,507	USD	(44,755,464)	I - EUR (Perf)	08/01/24	1,053,750
EUR	41,429,221	USD	(44,720,732)	Q - EUR (CPerf)	08/01/24	1,052,811
EUR	39,364,115	USD	(42,477,641)	I - EUR (Perf)	04/01/24	1,007,615
EUR	38,648,098	USD	(41,698,078)	Q - EUR (CPerf)	04/01/24	996,199
USD	112,593,820	EUR	(101,343,359)	I - EUR	04/01/24	640,536
CAD	56,930,758	USD	(42,549,263)	I - CAD (ACDiv)	08/01/24	629,330
CAD	27,987,811	USD	(20,642,578)	I - CAD (ACDiv)	04/01/24	583,158
EUR	20,707,150	USD	(22,353,198)	M - EUR (CPerf)	08/01/24	525,329
EUR	18,991,931	USD	(20,501,837)	M - EUR	08/01/24	481,612
EUR	16,408,735	USD	(17,685,822)	M - EUR (CPerf)	04/01/24	440,790
EUR	13,089,571	USD	(14,026,361)	M - EUR	04/01/24	433,595
NOK	58,625,792	USD	(5,360,446)	Q - NOK (CPerf)	08/01/24	412,996
NOK	55,392,956	USD	(5,059,956)	Q - NOK (CPerf)	04/01/24	394,555
EUR	15,062,065	USD	(16,258,795)	ZR - EUR (CPerf)	08/01/24	382,697
EUR	14,483,726	USD	(15,630,024)	ZR - EUR (CPerf)	04/01/24	370,044
JPY	1,999,283,443	USD	(13,859,232)	I - JPY (Perf)	09/01/24	335,514
JPY	984,946,727	USD	(6,715,040)	I - JPY (Perf)	04/01/24	272,490
EUR	10,308,090	USD	(11,127,044)	I - EUR (CPerf)	08/01/24	261,965
USD	43,734,055	EUR	(39,364,115)	I - EUR (Perf)	04/01/24	248,799
USD	42,938,551	EUR	(38,648,098)	Q - EUR (CPerf)	04/01/24	244,274
EUR	9,247,950	USD	(9,977,471)	I - EUR (CPerf)	04/01/24	238,673
EUR	7,073,705	USD	(7,636,098)	C - EUR (CPerf)	08/01/24	179,365
EUR	6,742,810	USD	(7,276,510)	C - EUR (CPerf)	04/01/24	172,224
GBP	6,885,846	USD	(8,666,499)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	08/01/24	111,810
GBP	6,554,835	USD	(8,248,542)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	04/01/24	107,601
USD	18,230,323	EUR	(16,408,735)	M - EUR (CPerf)	04/01/24	103,711
GBP	5,770,656	USD	(7,262,939)	I - GBP (Perf)	08/01/24	93,689
USD	16,091,612	EUR	(14,483,726)	ZR - EUR (CPerf)	04/01/24	91,544
GBP	5,565,714	USD	(7,004,111)	I - GBP (Perf)	04/01/24	91,095
USD	14,542,688	EUR	(13,089,571)	M - EUR	04/01/24	82,732
USD	10,274,595	EUR	(9,247,950)	I - EUR (CPerf)	04/01/24	58,451
GBP	3,059,535	USD	(3,850,725)	C - GBP (CPerf)	08/01/24	49,673
GBP	2,932,952	USD	(3,690,970)	C - GBP (CPerf)	04/01/24	47,976
USD	5,501,095	NOK	(55,392,956)	Q - NOK (CPerf)	04/01/24	46,583
USD	7,491,352	EUR	(6,742,810)	C - EUR (CPerf)	04/01/24	42,618
USD	8,382,742	GBP	(6,554,835)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	04/01/24	26,598
USD	7,117,790	GBP	(5,565,714)	I - GBP (Perf)	04/01/24	22,584
USD	3,750,847	GBP	(2,932,952)	C - GBP (CPerf)	04/01/24	11,901
USD	895,647	SEK	(8,929,530)	Q - SEK (CPerf)	08/01/24	9,417
EUR	220,597	USD	(238,123)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	08/01/24	5,607
EUR	210,188	USD	(226,810)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	04/01/24	5,383
USD	702,750	EUR	(632,559)	I - EUR	08/01/24	3,860
USD	274,771	EUR	(247,327)	I - EUR (Perf)	08/01/24	1,509
USD	233,521	EUR	(210,188)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	04/01/24	1,328
USD	151,567	EUR	(136,427)	M - EUR (CPerf)	08/01/24	835
USD	97,772	EUR	(88,006)	ZR - EUR (CPerf)	08/01/24	537
USD	91,226	EUR	(82,114)	M - EUR	08/01/24	501

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	67,109	EUR	(60,406)	I - EUR (CPerf)	08/01/24	369
USD	47,521	EUR	(42,774)	C - EUR (CPerf)	08/01/24	261
				ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	08/01/24	192
USD	120,592	GBP	(94,443)	I - GBP (Perf)	08/01/24	142
USD	88,182	GBP	(69,061)	C - GBP (CPerf)	08/01/24	81
USD	50,115	GBP	(39,247)	Q - NOK (CPerf)	08/01/24	38
USD	34,549	NOK	(350,434)	Q - EUR (CPerf)	08/01/24	36
USD	6,481	EUR	(5,833)	I - JPY (Perf)	09/01/24	14
USD	43,903	JPY	(6,181,671)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	08/01/24	8
USD	1,469	EUR	(1,322)			
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>27,490,316</b>
USD	104,338,857	SEK	(1,093,321,169)	Q - SEK (CPerf)	08/01/24	(4,170,154)
USD	115,166,252	EUR	(106,659,720)	I - EUR	08/01/24	(2,677,943)
SEK	1,035,698,955	USD	(104,458,399)	Q - SEK (CPerf)	08/01/24	(1,668,228)
USD	44,755,464	EUR	(41,461,507)	I - EUR (Perf)	08/01/24	(1,053,750)
USD	44,715,703	EUR	(41,424,694)	Q - EUR (CPerf)	08/01/24	(1,052,838)
EUR	101,343,359	USD	(112,593,820)	I - EUR	08/01/24	(623,466)
USD	21,485,192	CAD	(29,118,453)	I - CAD (ACDiv)	08/01/24	(599,423)
USD	22,316,779	EUR	(20,674,371)	M - EUR (CPerf)	08/01/24	(525,532)
USD	20,501,837	EUR	(18,991,931)	M - EUR	08/01/24	(481,611)
USD	5,360,446	NOK	(58,625,792)	Q - NOK (CPerf)	08/01/24	(412,996)
USD	16,258,795	EUR	(15,062,065)	ZR - EUR (CPerf)	08/01/24	(382,697)
USD	6,920,344	JPY	(1,014,336,718)	I - JPY (Perf)	09/01/24	(281,364)
USD	11,124,509	EUR	(10,305,808)	I - EUR (CPerf)	08/01/24	(261,981)
EUR	39,364,115	USD	(43,734,055)	I - EUR (Perf)	08/01/24	(242,169)
EUR	38,648,115	USD	(42,938,569)	Q - EUR (CPerf)	08/01/24	(237,764)
USD	7,635,684	EUR	(7,073,332)	C - EUR (CPerf)	08/01/24	(179,367)
				ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	08/01/24	(111,896)
USD	8,599,490	GBP	(6,833,351)	M - EUR (CPerf)	08/01/24	(100,948)
EUR	16,408,857	USD	(18,230,459)	I - GBP (Perf)	08/01/24	(93,758)
USD	7,212,956	GBP	(5,731,503)	ZR - EUR (CPerf)	08/01/24	(89,104)
EUR	14,483,726	USD	(16,091,612)	M - EUR	08/01/24	(80,527)
EUR	13,089,571	USD	(14,542,688)	I - EUR (CPerf)	08/01/24	(56,894)
EUR	9,247,958	USD	(10,274,604)	C - GBP (CPerf)	08/01/24	(49,709)
USD	3,824,293	GBP	(3,038,829)	I - JPY (Perf)	04/01/24	(48,641)
USD	6,938,889	JPY	(984,946,727)	Q - NOK (CPerf)	08/01/24	(46,021)
NOK	55,392,956	USD	(5,501,095)	C - EUR (CPerf)	08/01/24	(41,482)
EUR	6,742,811	USD	(7,491,353)	I - CAD (ACDiv)	04/01/24	(28,563)
USD	21,197,173	CAD	(27,987,811)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	08/01/24	(26,425)
GBP	6,556,772	USD	(8,385,219)	I - GBP (Perf)	08/01/24	(22,431)
GBP	5,565,714	USD	(7,117,790)	C - GBP (CPerf)	08/01/24	(11,820)
GBP	2,932,952	USD	(3,750,847)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	08/01/24	(5,607)
USD	238,123	EUR	(220,597)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	08/01/24	(1,293)
EUR	210,188	USD	(233,521)			
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(15,666,402)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	950,000	USD	(1,015,507)	18/01/24	34,564
GBP	470,000	USD	(574,293)	18/01/24	24,915
USD	1,149,561	GBP	(900,000)	18/01/24	2,140
EUR	32,292	USD	(35,668)	08/01/24	10
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>61,629</b>
USD	99,604,839	EUR	(93,604,004)	18/01/24	(3,859,182)
USD	22,385,683	GBP	(18,264,558)	18/01/24	(900,017)
USD	816,657	CAD	(1,120,000)	18/01/24	(32,921)
EUR	3,100,000	USD	(3,431,295)	18/01/24	(4,748)
GBP	772,843	USD	(985,491)	08/01/24	(244)
USD	185,582	GBP	(145,575)	08/01/24	(2)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(4,797,114)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
NOK	5,686,812,952	USD	(531,951,727)	I - NOK	08/01/24	28,083,133
NOK	2,809,097,998	USD	(268,734,747)	I - NOK	04/01/24	7,875,479
USD	278,972,559	NOK	(2,809,097,998)	I - NOK	04/01/24	2,362,333
EUR	100,378,927	USD	(109,411,917)	S - EUR	08/01/24	1,492,874
GBP	41,483,774	USD	(52,191,173)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	693,742
EUR	21,564,408	USD	(23,504,605)	I - EUR	08/01/24	321,075
USD	56,370,624	EUR	(50,738,028)	S - EUR	04/01/24	320,687
EUR	50,738,028	USD	(55,834,837)	S - EUR	04/01/24	215,100
USD	52,136,538	GBP	(40,767,855)	S-GBP (QIDiv)	04/01/24	165,427
GBP	5,938,779	USD	(7,475,830)	S - GBP	08/01/24	95,126
EUR	5,791,068	USD	(6,312,103)	K - EUR (AIDiv)	08/01/24	86,223
USD	12,087,228	EUR	(10,879,463)	I - EUR	04/01/24	68,763
USD	52,028,925	GBP	(40,767,855)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	56,687
EUR	3,651,929	USD	(3,980,509)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	54,364
EUR	3,325,843	USD	(3,625,064)	R - EUR	08/01/24	49,531
EUR	10,879,463	USD	(11,972,428)	I - EUR	04/01/24	46,037
GBP	2,071,914	USD	(2,608,149)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	33,197
USD	7,364,464	GBP	(5,758,599)	S - GBP	04/01/24	23,367
USD	3,246,190	EUR	(2,921,828)	K - EUR (AIDiv)	04/01/24	18,467
EUR	1,213,283	USD	(1,322,463)	C - EUR	08/01/24	18,046
EUR	2,921,828	USD	(3,215,360)	K - EUR (AIDiv)	04/01/24	12,363
USD	2,047,652	EUR	(1,843,049)	S - EUR (QIDiv)	04/01/24	11,649
USD	1,847,302	EUR	(1,662,719)	R - EUR	04/01/24	10,509
USD	7,360,037	GBP	(5,766,631)	S - GBP	08/01/24	8,541
USD	2,643,104	GBP	(2,066,760)	C - GBP (AIDiv)	04/01/24	8,386
EUR	1,843,049	USD	(2,028,205)	S - EUR (QIDiv)	04/01/24	7,798
EUR	1,662,719	USD	(1,829,802)	R - EUR	04/01/24	6,991
EUR	390,487	USD	(425,478)	Q - EUR	08/01/24	5,958
USD	2,637,624	GBP	(2,066,761)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	2,848
USD	430,334	EUR	(387,334)	C - EUR	04/01/24	2,448
EUR	387,334	USD	(426,394)	C - EUR	04/01/24	1,491
USD	211,281	EUR	(190,170)	Q - EUR	04/01/24	1,202

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	50,574	USD	(63,670)	C - GBP	08/01/24	805
EUR	190,170	USD	(209,274)	Q - EUR	04/01/24	805
USD	58,590	GBP	(45,814)	C - GBP	04/01/24	186
USD	58,520	GBP	(45,814)	C - GBP	08/01/24	115
USD	88	EUR	(79)	S - EUR	08/01/24	0
USD	72	EUR	(65)	C - EUR	08/01/24	0

**Total des plus-values non réalisées**

**42,161,753**

USD	533,386,407	NOK	(5,701,253,912)	I - NOK	08/01/24	(28,070,594)
NOK	2,823,538,958	USD	(280,407,239)	I - NOK	08/01/24	(2,346,353)
USD	109,724,006	EUR	(100,659,808)	S - EUR	08/01/24	(1,491,117)
USD	51,704,833	GBP	(41,100,255)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	(691,159)
USD	23,567,493	EUR	(21,621,007)	I - EUR	08/01/24	(320,721)
EUR	51,053,094	USD	(56,720,686)	S - EUR	08/01/24	(314,099)
GBP	84,352,191	USD	(107,765,715)	S-GBP (QIDiv)	08/01/24	(230,695)
USD	7,847,742	GBP	(6,230,233)	S - GBP	08/01/24	(94,768)
USD	6,329,167	EUR	(5,806,425)	K - EUR (AIDiv)	08/01/24	(86,128)
EUR	10,936,062	USD	(12,150,116)	I - EUR	08/01/24	(67,285)
GBP	40,767,855	USD	(52,028,987)	S-GBP (QIDiv)	04/01/24	(57,876)
USD	3,991,277	EUR	(3,661,620)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	(54,305)
USD	3,634,443	EUR	(3,334,284)	R - EUR	08/01/24	(49,478)
USD	2,566,812	GBP	(2,039,381)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(33,060)
GBP	11,808,671	USD	(15,086,180)	S - GBP	08/01/24	(32,087)
EUR	2,937,185	USD	(3,263,253)	K - EUR (AIDiv)	08/01/24	(18,071)
USD	1,322,390	EUR	(1,213,218)	C - EUR	08/01/24	(18,047)
EUR	1,852,740	USD	(2,058,420)	S - EUR (QIDiv)	08/01/24	(11,399)
GBP	4,101,092	USD	(5,239,525)	C - GBP (AIDiv)	08/01/24	(11,315)
EUR	1,671,159	USD	(1,856,681)	R - EUR	08/01/24	(10,282)
GBP	5,758,599	USD	(7,349,788)	S - GBP	04/01/24	(8,691)
USD	426,582	EUR	(391,481)	Q - EUR	08/01/24	(5,951)
GBP	2,066,760	USD	(2,637,626)	C - GBP (AIDiv)	04/01/24	(2,908)
EUR	387,334	USD	(430,334)	C - EUR	08/01/24	(2,383)
EUR	191,164	USD	(212,386)	Q - EUR	08/01/24	(1,176)
USD	69,099	GBP	(54,865)	C - GBP	08/01/24	(845)
GBP	95,920	USD	(122,539)	C - GBP	08/01/24	(258)
GBP	45,814	USD	(58,520)	C - GBP	04/01/24	(116)

**Total des moins-values non réalisées**

**(34,031,167)**

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	33,942,739	USD	(36,113,954)	18/01/24	1,270,422
EUR	14,414,358	GBP	(12,389,265)	18/01/24	124,416

**Total des plus-values non réalisées**

**1,394,838**

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (suite)

##### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	45,513,836	GBP	(39,493,693)	18/01/24	(38,710)
GBP	3,800,000	EUR	(4,400,476)	18/01/24	(17,506)
GBP	2,247	EUR	(2,594)	08/01/24	(1)
USD	952	EUR	(862)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(56,217)</b>

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	493,861	USD	(533,662)	S - USD	08/01/24	10,848
EUR	360,195	USD	(389,199)	Q - USD	08/01/24	7,935
EUR	335,693	USD	(362,724)	I - USD	08/01/24	7,395
USD	304,374	EUR	(273,972)	Q - USD	08/01/24	1,513
EUR	101,285	GBP	(87,002)	G - GBP	08/01/24	899
EUR	77,691	GBP	(66,961)	S - GBP	08/01/24	428
EUR	1,416	USD	(1,530)	G - USD	08/01/24	31
GBP	2,287	EUR	(2,628)	G - GBP	08/01/24	10
EUR	408	USD	(441)	G - USD (QIDiv)	08/01/24	9
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>29,068</b>	

USD	50,765,131	EUR	(47,029,122)	Q - USD	08/01/24	(1,082,047)
USD	49,979,954	EUR	(46,297,937)	I - USD	08/01/24	(1,061,519)
USD	35,825,783	EUR	(33,184,699)	S - USD	08/01/24	(759,096)
GBP	2,194,658	EUR	(2,560,574)	S - GBP	08/01/24	(28,288)
GBP	1,149,366	EUR	(1,340,974)	Q - GBP	08/01/24	(14,790)
GBP	508,974	EUR	(593,835)	G - GBP	08/01/24	(6,560)
USD	200,122	EUR	(185,373)	G - USD	08/01/24	(4,245)
GBP	139,152	EUR	(162,350)	G - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1,790)
USD	57,613	EUR	(53,369)	G - USD (QIDiv)	08/01/24	(1,223)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(2,959,558)</b>	

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

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	22,799	USD	(24,041)	18/01/24	1,160
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>1,160</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	4,697,951	EUR	(4,386,373)	18/01/24	(150,472)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(150,472)</b>

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	25,098,964	USD	(27,098,313)	K - EUR	08/01/24	632,560
JPY	1,361,094,414	USD	(9,286,847)	S - JPY	09/01/24	376,810
EUR	10,725,351	USD	(11,578,371)	M - EUR	08/01/24	271,655
GBP	5,294,642	USD	(6,664,452)	G - GBP (AIDiv)	08/01/24	85,336
EUR	252,221	USD	(272,286)	G - EUR	08/01/24	6,383
EUR	129,424	USD	(139,711)	R - EUR	08/01/24	3,286
GBP	1,201	USD	(1,512)	G - GBP	08/01/24	19
USD	6	EUR	(5)	K - EUR	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>1,376,049</b>	
USD	177,658	EUR	(164,585)	M - EUR	08/01/24	(4,186)
EUR	179,969	USD	(199,942)	K - EUR	08/01/24	(1,102)
USD	142,435	EUR	(129,424)	R - EUR	08/01/24	(561)
USD	12,241	EUR	(11,114)	K - EUR	08/01/24	(37)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(5,886)</b>	

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	2,706,275	USD	(2,870,000)	18/01/24	109,784
GBP	4,500,000	EUR	(5,141,393)	18/01/24	48,967
EUR	439,187	GBP	(377,013)	18/01/24	4,336
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>163,087</b>
EUR	32,495,043	GBP	(28,199,407)	18/01/24	(30,525)
USD	3,000,000	EUR	(2,729,269)	18/01/24	(15,167)
GBP	250,000	EUR	(289,689)	18/01/24	(1,335)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(47,027)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	37,590	USD	(40,617)	K - USD	08/01/24	828
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>828</b>
USD	14,064,036	EUR	(13,028,782)	K - USD	08/01/24	(299,546)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(299,546)</b>

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
EUR	2,529,476	USD	(2,685,195)	18/01/24	100,178
GBP	230,000	EUR	(264,168)	18/01/24	1,117
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>101,295</b>
USD	200,000	EUR	(184,900)	18/01/24	(3,960)
EUR	1,954,567	GBP	(1,696,530)	18/01/24	(2,233)
GBP	160,000	EUR	(186,755)	18/01/24	(2,209)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(8,402)</b>

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	4,600,000	USD	(4,861,431)	18/01/24	223,122
GBP	1,850,000	USD	(2,264,227)	18/01/24	94,359
USD	984,395	EUR	(890,000)	18/01/24	645
EUR	2,253	USD	(2,489)	08/01/24	1
USD	184	GBP	(145)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>318,127</b>
USD	69,205,081	EUR	(64,965,341)	18/01/24	(2,603,550)
USD	25,584,194	GBP	(20,936,923)	18/01/24	(1,108,537)
GBP	73,807	USD	(94,115)	08/01/24	(23)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(3,712,110)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund (suite)

Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	46,005,812	USD	(57,912,835)	G - GBP	08/01/24	736,927
GBP	27,217,080	USD	(34,260,991)	K - GBP	08/01/24	436,262
GBP	9,862,064	USD	(12,414,395)	C - GBP	08/01/24	158,097
CHF	2,613,422	USD	(2,997,766)	K - CHF	08/01/24	108,973
GBP	6,279,721	USD	(7,906,305)	G - GBP (QIDiv)	08/01/24	99,295
EUR	1,148,442	USD	(1,240,193)	K - EUR	08/01/24	28,675
GBP	526,303	USD	(662,513)	X - GBP	08/01/24	8,436
EUR	256,112	USD	(276,574)	G - EUR	08/01/24	6,394
EUR	192,564	USD	(207,948)	G - EUR (QIDiv)	08/01/24	4,809
CHF	13,019	USD	(14,933)	R - CHF	08/01/24	545
GBP	10,322	USD	(12,994)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	165
GBP	9,608	USD	(12,094)	S - GBP	08/01/24	154
GBP	9,608	USD	(12,094)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	154
USD	85,571	GBP	(67,009)	C - GBP	08/01/24	144
USD	361	GBP	(283)	G - GBP	08/01/24	1
USD	1	GBP	(1)	G - GBP (QIDiv)	08/01/24	0

**Total des plus-values non réalisées**

**1,589,031**

USD	512,971	GBP	(407,257)	G - GBP	08/01/24	(6,214)
USD	405,701	GBP	(321,460)	C - GBP	08/01/24	(4,104)
USD	267,113	GBP	(212,115)	K - GBP	08/01/24	(3,298)
GBP	1,075,768	USD	(1,373,673)	G - GBP	08/01/24	(2,249)
GBP	400,026	USD	(510,773)	K - GBP	08/01/24	(807)
USD	63,510	GBP	(50,431)	G - GBP (QIDiv)	08/01/24	(780)
USD	21,337	EUR	(19,747)	K - EUR	08/01/24	(481)
GBP	141,824	USD	(181,088)	C - GBP	08/01/24	(285)
GBP	96,595	USD	(123,349)	G - GBP (QIDiv)	08/01/24	(206)
CHF	14,811	USD	(17,723)	K - CHF	08/01/24	(117)
USD	5,014	EUR	(4,640)	G - EUR	08/01/24	(113)
USD	3,770	EUR	(3,489)	G - EUR (QIDiv)	08/01/24	(85)
USD	5,165	GBP	(4,101)	X - GBP	08/01/24	(64)
EUR	6,481	USD	(7,200)	K - EUR	08/01/24	(40)
EUR	5,163	USD	(5,736)	G - EUR (QIDiv)	08/01/24	(32)
GBP	7,788	USD	(9,944)	X - GBP	08/01/24	(15)
EUR	1,442	USD	(1,602)	G - EUR	08/01/24	(9)
USD	29	CHF	(25)	K - CHF	08/01/24	(1)
CHF	73	USD	(87)	R - CHF	08/01/24	(1)
USD	101	GBP	(80)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1)
GBP	151	USD	(193)	C - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
USD	27	GBP	(22)	S - GBP	08/01/24	0
GBP	142	USD	(181)	S - GBP	08/01/24	0
GBP	142	USD	(181)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
USD	27	GBP	(22)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	0

**Total des moins-values non réalisées**

**(18,902)**



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

#### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
JPY	4,154,601,257	USD	(28,759,115)	18/01/24	781,394
COP	18,809,984,716	USD	(4,430,000)	18/01/24	409,829
MXN	104,399,390	USD	(5,874,079)	18/01/24	274,789
CLP	4,694,735,900	USD	(5,116,848)	18/01/24	254,965
PLN	19,794,656	EUR	(4,350,000)	18/01/24	224,660
EUR	7,146,455	USD	(7,713,219)	18/01/24	186,026
ILS	9,878,134	USD	(2,569,902)	18/01/24	174,070
CAD	5,618,054	USD	(4,100,000)	18/01/24	161,590
SEK	21,616,801	EUR	(1,852,098)	18/01/24	99,156
CNY	22,468,818	USD	(3,090,000)	18/01/24	84,029
NOK	23,258,694	EUR	(2,002,102)	18/01/24	78,136
TWD	66,190,754	USD	(2,100,000)	18/01/24	74,092
ZAR	70,322,410	USD	(3,775,073)	18/01/24	65,180
IDR	32,075,532,000	USD	(2,040,000)	18/01/24	40,585
CHF	961,617	EUR	(1,020,000)	18/01/24	16,958
GBP	1,658,544	EUR	(1,900,000)	18/01/24	14,356
AUD	278,964	USD	(184,504)	18/01/24	5,946
EUR	1,000,000	GBP	(862,402)	18/01/24	5,851
HUF	323,926,680	EUR	(840,000)	18/01/24	5,621
GBP	90,000	USD	(109,821)	18/01/24	4,921
USD	29	GBP	(23)	08/01/24	0

Total des plus-values non réalisées

**2,962,154**

USD	56,667,090	JPY	(8,309,055,791)	18/01/24	(2,412,886)
USD	61,087,623	EUR	(57,437,672)	18/01/24	(2,400,393)
USD	25,677,333	MXN	(458,314,223)	18/01/24	(1,316,246)
USD	6,229,062	COP	(26,275,957,167)	18/01/24	(531,772)
USD	9,162,619	ZAR	(175,818,276)	18/01/24	(438,684)
USD	9,636,900	GBP	(7,871,409)	18/01/24	(398,453)
USD	3,040,000	ILS	(12,055,667)	18/01/24	(308,853)
USD	4,640,891	CAD	(6,353,262)	18/01/24	(178,393)
USD	5,340,000	CLP	(4,815,626,082)	18/01/24	(170,137)
USD	1,494,386	THB	(54,893,733)	18/01/24	(116,073)
USD	1,196,479	PLN	(5,125,000)	18/01/24	(106,575)
EUR	4,300,000	PLN	(19,078,795)	18/01/24	(97,917)
USD	3,085,017	CNY	(22,471,482)	18/01/24	(89,389)
EUR	3,043,508	CHF	(2,894,248)	18/01/24	(80,286)
EUR	1,940,000	HUF	(767,182,333)	17/01/24	(68,393)
EUR	1,973,782	HUF	(773,600,420)	18/01/24	(49,129)
EUR	1,770,000	SEK	(20,136,385)	18/01/24	(42,910)
USD	4,197,546	IDR	(65,242,287,669)	18/01/24	(34,404)
EUR	5,721,101	GBP	(4,976,654)	18/01/24	(21,047)
GBP	2,263,694	EUR	(2,630,000)	18/01/24	(21,028)
USD	176,908	AUD	(278,964)	18/01/24	(13,542)
USD	398,564	NZD	(641,402)	18/01/24	(7,565)
HUF	738,514,500	EUR	(1,930,000)	18/01/24	(3,654)
EUR	225,000	USD	(250,579)	18/01/24	(1,878)
GBP	23	USD	(29)	08/01/24	0

Total des moins-values non réalisées

**(8,909,607)**

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### a) Contrats de change à terme (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (suite)

##### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	94,743,619	USD	(102,291,652)	I - EUR	08/01/24	2,386,905
GBP	98,064,871	USD	(123,445,364)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	1,571,045
EUR	592,219	USD	(642,894)	S - EUR	08/01/24	11,425
EUR	217,098	USD	(235,348)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	4,515
GBP	77,968	USD	(97,750)	S - GBP	08/01/24	1,647
USD	64,119	EUR	(57,715)	I - EUR	08/01/24	352
CHF	10,478	USD	(12,264)	S - CHF	08/01/24	192
GBP	9,839	USD	(12,385)	Q - GBP	08/01/24	158
GBP	9,573	USD	(12,050)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	153
USD	6,252	GBP	(4,889)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	18
USD	1	EUR	(1)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>3,976,410</b>

USD	1,898,444	EUR	(1,756,481)	I - EUR	08/01/24	(42,223)
USD	1,547,637	GBP	(1,226,770)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(16,291)
EUR	690,435	USD	(767,048)	I - EUR	08/01/24	(4,213)
GBP	1,393,437	USD	(1,779,349)	S - GBP (AIDiv)	08/01/24	(2,949)
EUR	169,341	USD	(188,141)	S - EUR	08/01/24	(1,042)
USD	3,334	EUR	(3,086)	S - EUR	08/01/24	(75)
USD	3,257	EUR	(3,008)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	(67)
EUR	1,531	USD	(1,701)	S - EUR (AIDiv)	08/01/24	(9)
GBP	589	USD	(752)	S - GBP	08/01/24	(1)
USD	95	GBP	(75)	S - GBP	08/01/24	(1)
USD	98	GBP	(78)	Q - GBP	08/01/24	(1)
USD	48	CHF	(41)	S - CHF	08/01/24	(1)
GBP	137	USD	(175)	Q - GBP	08/01/24	0
GBP	72	USD	(92)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
USD	27	GBP	(22)	Q - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(66,873)</b>

##### Bluebay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

##### Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
EUR	4,088,429	USD	(4,413,588)	18/01/24	105,506
GBP	3,395,271	USD	(4,250,295)	18/01/24	78,376
USD	233,990	GBP	(183,372)	18/01/24	206
USD	50	GBP	(39)	08/01/24	0
<b>Total des plus-values non réalisées</b>					<b>184,088</b>
USD	19,082,905	GBP	(15,688,956)	18/01/24	(919,131)
USD	18,262,848	EUR	(17,202,784)	18/01/24	(752,036)
GBP	705	USD	(899)	08/01/24	0
USD	849	GBP	(666)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>					<b>(1,671,167)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

a) Contrats de change à terme (suite)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (suite)

#### Contrats de change à terme des Classes d'Actions couvertes

Devise achetée	Montant Devise achetée	Devise vendue	Montant Devise vendue	Classe d'Actions	Date d'échéance	Plus/(moins) -values non réalisées USD
GBP	10,064	USD	(12,669)	C - GBP (QCDiv)	08/01/24	161
GBP	9,623	USD	(12,113)	S - GBP	08/01/24	154
GBP	9,623	USD	(12,113)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	154
GBP	8,201	USD	(10,324)	C - GBP	08/01/24	131
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>600</b>
USD	99	GBP	(78)	C - GBP (QCDiv)	08/01/24	(1)
USD	80	GBP	(64)	C - GBP	08/01/24	(1)
GBP	73	USD	(93)	C - GBP (QCDiv)	08/01/24	0
GBP	59	USD	(76)	C - GBP	08/01/24	0
GBP	70	USD	(89)	S - GBP	08/01/24	0
USD	27	GBP	(22)	S - GBP	08/01/24	0
GBP	70	USD	(89)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
USD	27	GBP	(22)	S - GBP (QIDiv)	08/01/24	0
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(2)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les contrats futures suivants :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
226	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	446,703
119	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	277,047
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>723,750</b>
(56)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(637,000)
(60)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(297,649)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(934,649)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
1,815	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	3,190,440
4,781	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	2,940,345
14	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	62,180
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>6,192,965</b>
(2,230)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(7,460,642)
(464)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(4,680,182)
(575)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(2,732,766)
(310)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(2,033,501)
(328)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(623,063)
(151)	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(105,166)
(17)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(82,555)
(43)	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(40,447)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(17,758,322)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(1)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(11,178)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(11,178)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(29)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(143,864)
(7)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(79,625)
(2)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(22,356)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(245,845)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
117	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	231,258
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>231,258</b>
(56)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(277,806)
(42)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(98,110)
(20)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(50,370)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(426,286)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(4)	S&P 500 Emini March Futures 24	15/03/24	USD	(5,750)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(5,750)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
1,352	Euro-Btp March Futures 24	07/03/24	EUR	5,800,048
1,682	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	3,420,967
530	Euro-Oat March Futures 24	07/03/24	EUR	2,474,656
412	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	1,961,002
577	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	1,928,433
2,699	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	1,804,637
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>17,389,743</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (suite)

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
(1,933)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(13,372,619)
(724)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(6,299,382)
(1,468)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(5,294,967)
(249)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(2,531,569)
(3,614)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(1,704,923)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(29,203,460)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
756	Euro-Oat March Futures 24	07/03/24	EUR	3,529,887
4,016	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	2,804,545
843	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	1,508,387
255	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	1,213,727
363	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	1,213,208
66	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	98,957
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>10,368,711</b>

(2,220)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(9,339,320)
(1,320)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(9,131,683)
(473)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(5,047,031)
(444)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(3,863,122)
(2,307)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(1,088,359)
(232)	Euro-Btp March Futures 24	07/03/24	EUR	(962,800)
(225)	Short Euro-Btp March Futures 24	07/03/24	EUR	(220,500)
(3)	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(6,259)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(29,659,074)</b>

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

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins)-values non réalisées USD
57	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	112,664
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>112,664</b>
(24)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(119,060)
(25)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(58,398)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(177,458)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

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

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
13	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	113,931
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>113,931</b>
(1,491)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(6,431,847)
(799)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(5,525,637)
(327)	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(2,973,829)
(1,233)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(2,766,051)
(236)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(2,588,914)
(190)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(1,576,724)
(1,325)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(625,076)
(700)	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	(458,500)
(89)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(196,387)
(194)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(139,948)
(1)	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(2,445)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(23,285,358)</b>

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

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
25	US 2YR Note (CBT) March Futures	28/03/24	USD	49,414
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>49,414</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
1,501	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	2,565,801
387	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	2,506,257
638	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	2,174,858
465	Canadian 10YR Bond March Futures 24	19/03/24	CAD	1,890,186
350	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	1,365,783
770	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	827,593
1,224	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	734,276
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>12,064,754</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(1,583)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(5,921,033)
(732)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(2,502,389)
(566)	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(818,156)
(58)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(557,445)
(38)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(319,939)
(243)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(243,549)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(10,362,511)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
659	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	1,496,210
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>1,496,210</b>
(74)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(701,834)
(67)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(320,232)
(90)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(198,837)
(27)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(133,942)
(12)	S&P 500 Emini March Futures 24	15/03/24	USD	(17,250)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(1,372,095)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(179)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(1,720,429)
(75)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(182,814)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(1,903,243)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
596	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	1,037,651
147	Euro-Oat March Futures 24	07/03/24	EUR	671,209
278	Canadian 10YR Bond March Futures 24	19/03/24	CAD	617,200
122	Euro-Btp March Futures 24	07/03/24	EUR	509,904
194	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	371,594
38	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	242,437
264	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	184,724
15	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	70,219
2	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	4,918
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>3,709,856</b>
(1,574)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(6,659,113)
(475)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(3,277,243)
(109)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(991,143)
(70)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(774,088)
(308)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(617,516)
(1,064)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(510,477)
(64)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(76,507)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(12,906,087)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
136	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	268,813
27	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	62,859
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>331,672</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(882)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(6,887,281)
(784)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(3,735,205)
(113)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	(1,369,332)
(2,226)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(1,155,520)
(120)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(1,149,531)
(83)	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	(209,037)
(254)	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(103,188)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(14,609,094)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

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

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(15)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(35,039)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(35,039)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées EUR
21	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	39,729
34	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	22,372
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>62,101</b>

(20)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(81,900)
(3)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	(32,759)
(4)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(27,570)
(8)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(17,653)
(3)	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	(14,258)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(174,140)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
59	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	562,737
63	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	527,547
58	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	152,031
51	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	125,399
21	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	48,131
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>1,415,845</b>
(83)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(623,415)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(623,415)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### b) Contrats futures (suite)

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

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
65	US Long Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	653,047
49	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	567,351
82	US 10YR Ultra March Futures 24	19/03/24	USD	424,906
168	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	402,112
155	US 10YR Note (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	384,094
65	Euro-Btp March Futures 24	07/03/24	EUR	308,030
47	Euro-Oat March Futures 24	07/03/24	EUR	242,416
50	Euro-Bobl March Futures 24	07/03/24	EUR	105,294
29	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	66,467
4	Australia 10YR Bond March Futures 24	15/03/24	AUD	57,371
53	Canadian 10YR Bond March Futures 24	19/03/24	CAD	56,393
29	Euro-Schatz March Futures 24	07/03/24	EUR	21,386
4	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 24	07/03/24	EUR	11,715
<b>Total des plus-values non réalisées</b>				<b>3,300,582</b>
(90)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(687,372)
(140)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(662,470)
(26)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(249,870)
(269)	3M Euribor September Futures 24	16/09/24	EUR	(129,091)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(1,728,803)</b>

##### Bluebay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Nombre de contrats	Description	Echéance	Devise	Plus/(moins) -values non réalisées USD
(5)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(38,703)
(2)	Euro-Bund March Futures 24	07/03/24	EUR	(9,523)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>				<b>(48,226)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### c) Options

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les options suivantes :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	22	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	59,026	20,680	(38,346)
USD	20	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	58,060	4,400	(53,660)
<b>Total</b>						<b>25,080</b>	<b>(92,006)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>25,080</b>	<b>(92,006)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	43,764	P/O sur USD-ZAR	17.75	25/01/24	5,669	8,337	2,668
USD	1	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	2,683	940	(1,743)
GBP	19,448	P/O sur GBP-USD	1.23	15/01/24	3,201	263	(2,938)
USD	1	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	2,903	220	(2,683)
EUR	25,110	C/O sur EUR-HUF	400.00	04/01/24	3,561	5	(3,556)
<b>Total</b>						<b>9,765</b>	<b>(8,252)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>9,765</b>	<b>(8,252)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	152,579	P/O sur USD-ZAR	17.75	25/01/24	19,764	29,067	9,303
USD	3	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	8,049	2,820	(5,229)
GBP	67,499	P/O sur GBP-USD	1.23	15/01/24	11,109	912	(10,197)
USD	3	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	8,709	660	(8,049)
EUR	86,466	C/O sur EUR-HUF	400.00	04/01/24	12,263	19	(12,244)
<b>Total</b>						<b>33,478</b>	<b>(26,416)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>33,478</b>	<b>(26,416)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### c) Options (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	7	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	18,781	6,580	(12,201)
USD	6	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	17,418	1,320	(16,098)
<b>Total</b>						<b>7,900</b>	<b>(28,299)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>7,900</b>	<b>(28,299)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	3	C/O sur S&P 500 Index	4650.00	15/03/24	28,918	64,920	36,002
USD	2	C/O sur Russell 2000 Index	1900.00	15/03/24	9,342	39,330	29,988
		C/O sur STMicroelectronics					
EUR	28	NV	40.00	21/06/24	8,695	23,723	15,028
JPY	2	C/O sur Nikkei 225	33500.00	08/03/24	13,937	13,406	(531)
		C/O sur LVMH Moet					
EUR	2	Hennessy Louis Vuitton SE	800.00	21/06/24	6,784	5,972	(812)
EUR	9	C/O sur Deutsche Post AG	43.00	21/06/24	2,801	3,828	1,027
EUR	1	C/O sur L'Oréal SA	440.00	21/06/24	1,936	3,679	1,743
		C/O sur Veolia					
EUR	19	Environnement SA	30.00	21/06/24	4,158	2,183	(1,975)
EUR	25	C/O sur Iberdrola SA	11.50	21/06/24	1,508	2,099	591
<b>Total</b>						<b>159,140</b>	<b>81,061</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>159,140</b>	<b>81,061</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

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

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	48	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	139,344	10,560	(128,784)
<b>Total</b>						<b>10,560</b>	<b>(128,784)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>10,560</b>	<b>(128,784)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### c) Options (suite)

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

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	4	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	10,732	3,760	(6,972)
USD	4	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	11,612	880	(10,732)
					<b>Total</b>	<b>4,640</b>	<b>(17,704)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>4,640</b>	<b>(17,704)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

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

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	3	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	8,049	2,820	(5,229)
USD	3	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	8,709	660	(8,049)
					<b>Total</b>	<b>3,480</b>	<b>(13,278)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>3,480</b>	<b>(13,278)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	9	C/O sur S&P 500 Index	4650.00	15/03/24	126,066	194,760	68,694
USD	8	C/O sur Russell 2000 Index	1900.00	15/03/24	65,369	157,320	91,951
JPY	6	C/O sur Nikkei 225	33500.00	08/03/24	35,982	40,218	4,236
					<b>Total</b>	<b>392,298</b>	<b>164,881</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>392,298</b>	<b>164,881</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	21	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	56,343	19,740	(36,603)
USD	20	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	58,060	4,400	(53,660)
					<b>Total</b>	<b>24,140</b>	<b>(90,263)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>24,140</b>	<b>(90,263)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

#### c) Options (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	938	P/O sur E-Mini S&P 500	4000.00	15/03/24	953,191	340,025	(613,166)
<b>Total</b>						<b>340,025</b>	<b>(613,166)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>340,025</b>	<b>(613,166)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

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

Devise	Quantité	Description	Prix d'exercice	Echéance	Coût USD	Valeur de marché USD	Plus/(moins) -values non réalisées USD
USD	2	P/O sur CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	5,365	1,880	(3,485)
USD	2	P/O sur CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	5,805	440	(5,365)
<b>Total</b>						<b>2,320</b>	<b>(8,850)</b>
<b>Total des options souscrites</b>						<b>2,320</b>	<b>(8,850)</b>
<b>Total des options vendues</b>						<b>-</b>	<b>-</b>

C/O : Options d'achat

P/O : Options de vente

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### d) Contrats de swaps de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les contrats de swaps de taux d'intérêt suivants :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
CZK	3,163	18/01/29	Fixe	4.43	PRIBOR 6 MONTH	5,989
BRL	3,150	04/01/27	Fixe	10.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	5,177
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>11,166</b>
COP	507,849	19/07/33	Flottant	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(6,519)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(6,519)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
MXN	23,400	12/10/32	Fixe	9.43	MXIBTIII A 28 JOURS	84,641
CZK	162,178	18/01/26	Fixe	4.75	PRIBOR 6 MONTH	77,292
BRL	3,977	04/01/27	Fixe	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	64,420
ZAR	21,000	25/10/32	Fixe	9.73	JIBAR 3 MONTH	55,481
CNY	29,190	18/01/29	Fixe	2.50	CHINA FIXING REPO RATE A 7 JOURS	45,708
BRL	2,671	04/01/27	Fixe	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	41,897
CZK	20,873	18/01/29	Fixe	4.43	PRIBOR 6 MONTH	39,523
BRL	1,998	04/01/27	Fixe	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	32,011
MXN	23,700	12/10/32	Fixe	8.72	MXIBTIII A 28 JOURS	24,450
BRL	1,355	04/01/27	Fixe	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	20,405
MXN	81,700	19/10/27	Flottant	8.78	MXIBTIII A 28 JOURS	1,352
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>487,180</b>
BRL	9,300	02/01/25	Fixe	5.94	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(223,611)
CZK	37,600	18/01/34	Flottant	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(155,122)
BRL	7,000	04/01/27	Fixe	7.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(103,664)
CLP	1,105,000	18/01/34	Flottant	5.79	CLP-TNA	(88,734)
MXN	92,400	22/10/24	Fixe	9.47	MXIBTIII A 28 JOURS	(65,291)
BRL	2,000	04/01/27	Fixe	6.13	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(64,815)
COP	3,005,091	19/07/33	Flottant	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(38,575)
MYR	21,680	19/04/28	Fixe	3.41	KLIBOR 3 MONTH	(27,751)
COP	3,770,000	26/04/27	Fixe	7.25	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(15,837)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(783,400)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### d) Contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

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

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
BRL	65,613	04/01/27	Fixe	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,062,937
BRL	74,305	04/01/27	Fixe	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	917,579
BRL	44,067	04/01/27	Fixe	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	691,302
CZK	1,449,771	18/01/26	Fixe	4.75	PRIBOR 6 MONTH	690,942
BRL	32,970	04/01/27	Fixe	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	528,180
BRL	22,350	04/01/27	Fixe	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	336,679
ZAR	122,800	18/01/34	Fixe	9.61	JIBAR 3 MONTH	208,561
MXN	198,400	12/10/32	Fixe	8.72	MXIBTIIIE A 28 JOURS	204,679
BRL	82,515	04/01/27	Fixe	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	188,455
MXN	350,000	12/10/32	Fixe	8.47	MXIBTIIIE A 28 JOURS	31,919
MXN	589,000	19/10/27	Flottant	8.78	MXIBTIIIE A 28 JOURS	9,746
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>4,870,979</b>
CZK	337,000	18/01/34	Flottant	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(1,390,322)
CLP	9,295,000	18/01/34	Flottant	5.79	CLP-TNA	(746,411)
ZAR	591,753	31/07/25	Fixe	6.30	JIBAR 3 MONTH	(740,271)
MXN	333,300	06/10/33	Fixe	7.97	MXIBTIIIE A 28 JOURS	(625,260)
MXN	777,600	22/10/24	Fixe	9.47	MXIBTIIIE A 28 JOURS	(549,465)
COP	32,475,605	19/07/33	Flottant	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(416,878)
ZAR	448,783	15/07/25	Fixe	7.18	JIBAR 3 MONTH	(95,027)
ZAR	466,044	31/07/25	Fixe	7.21	JIBAR 3 MONTH	(82,880)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(4,646,514)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
JPY	8,105,300	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,383,014)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,383,014)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
JPY	6,353,200	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,084,052)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,084,052)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### d) Contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

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

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
CAD	171,000	19/10/25	Fixe	4.72	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	1,510,567
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,510,567</b>
CAD	38,200	19/10/33	Flottant	3.83	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(1,691,252)
JPY	6,300,000	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,074,975)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(2,766,227)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
BRL	8,000	04/01/27	Fixe	11.69	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,761
CZK	149,700	20/10/25	Fixe	4.90	PRIBOR 6 MONTH	44,163
BRL	3,000	04/01/27	Fixe	11.23	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	15,877
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>119,801</b>
CZK	27,810	18/01/34	Flottant	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(114,734)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(114,734)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
CAD	138,500	19/10/25	Fixe	4.72	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	1,347,828
KRW	11,324,500	19/01/33	Fixe	3.96	KRW CD 3M	677,001
NZD	78,300	19/10/25	Fixe	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	397,044
NOK	104,625	19/10/28	Fixe	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	365,624
NOK	99,875	19/10/28	Fixe	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	349,025
CNY	199,275	18/01/29	Fixe	2.50	CHINA FIXING REPO RATE A 7 JOURS	312,041
NZD	35,200	11/12/25	Fixe	5.16	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	195,338
NZD	38,000	19/10/25	Fixe	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	192,690
NZD	36,800	19/10/25	Fixe	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	186,605
CAD	34,800	13/12/25	Fixe	4.19	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	154,965
KRW	3,900,000	18/01/29	Fixe	4.00	KRW CD 3M	141,736
KRW	2,531,600	18/01/29	Fixe	3.38	KRW CD 3M	35,640
CAD	32,000	15/12/25	Fixe	3.94	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	30,019

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### d) Contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (suite)

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
ILS	6,900	19/10/28	Fixe	3.64	TELBOR 3 MONTH	22,930
MYR	22,000	19/10/28	Fixe	3.60	KLIBOR 3 MONTH	6,942
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>4,415,428</b>
SEK	195,400	19/10/28	Flottant	3.57	STIBOR SEK 3 MONTH	(1,014,328)
CAD	31,500	19/10/33	Flottant	3.56	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(983,910)
JPY	2,038,200	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(384,175)
CAD	7,700	15/12/53	Flottant	3.11	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(185,237)
CAD	7,600	13/12/33	Flottant	3.37	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(145,634)
AUD	12,540	22/03/33	Fixe	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(69,352)
CAD	7,200	15/12/33	Flottant	3.21	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(67,697)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(2,850,333)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
BRL	128,000	02/01/25	Fixe	11.04	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	189,747
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>189,747</b>
JPY	38,220,000	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(7,203,987)
GBP	26,000	19/10/33	Flottant	4.43	GBP-SONIA-COMPOUND	(3,125,273)
GBP	21,500	19/10/33	Flottant	4.20	GBP-SONIA-COMPOUND	(2,060,812)
JPY	1,400,000	28/11/33	Flottant	1.01	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(160,205)
JPY	1,600,000	05/12/33	Flottant	0.95	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(115,799)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(12,666,076)</b>

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

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
CNY	211,400	18/01/29	Fixe	2.50	CHINA FIXING REPO RATE A 7 JOURS	331,027
CAD	24,600	19/10/25	Fixe	4.72	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	239,398
KRW	4,891,400	18/01/29	Fixe	4.00	KRW CD 3M	177,766
KRW	2,657,500	19/01/33	Fixe	3.96	KRW CD 3M	158,871
NZD	21,100	19/10/25	Fixe	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	106,994
NOK	24,353	19/10/28	Fixe	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	85,104
NOK	23,247	19/10/28	Fixe	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	81,240
NZD	8,900	11/12/25	Fixe	5.16	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	49,389
CZK	100,663	18/01/26	Fixe	4.75	PRIBOR 6 MONTH	47,975

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### d) Contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (suite)

Devise	Montant nominal* ('000)	Echéance	Le Compartiment perçoit	Taux fixe %	Indice taux flottant	Plus/(moins)-values non réalisées USD
CAD	8,700	13/12/25	Fixe	4.19	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	38,741
NZD	7,600	19/10/25	Fixe	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	38,538
CAD	2,200	19/10/25	Fixe	5.03	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	30,395
NZD	2,800	19/10/25	Fixe	5.67	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	27,933
CAD	2,400	19/10/25	Fixe	4.77	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	25,128
NZD	3,000	19/10/25	Fixe	5.35	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	19,489
KRW	1,268,200	18/01/29	Fixe	3.38	KRW CD 3M	17,854
KRW	1,318,800	19/01/28	Fixe	3.43	KRW CD 3M	15,116
CZK	55,700	18/01/26	Fixe	4.49	PRIBOR 6 MONTH	14,092
CAD	11,200	15/12/25	Fixe	3.94	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	10,507
CNY	10,200	18/01/29	Fixe	2.41	CHINA FIXING REPO RATE A 7 JOURS	10,128
MYR	8,200	19/10/28	Fixe	3.61	KLIBOR 3 MONTH	3,191
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,528,876</b>
SEK	40,900	19/10/28	Flottant	3.57	STIBOR SEK 3 MONTH	(212,313)
CAD	1,700	06/11/53	Flottant	3.71	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(194,746)
CAD	5,600	19/10/33	Flottant	3.56	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(174,917)
JPY	403,300	30/10/33	Flottant	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(76,017)
CZK	17,100	18/01/34	Flottant	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(70,548)
CAD	2,400	15/12/53	Flottant	3.11	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(57,736)
CAD	1,900	13/12/33	Flottant	3.37	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(36,409)
CAD	500	19/10/33	Flottant	4.18	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(35,377)
CAD	2,500	15/12/33	Flottant	3.21	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(23,506)
CAD	600	19/10/33	Flottant	3.65	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA) au Canada	(22,416)
AUD	3,500	22/03/33	Fixe	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(19,357)
CZK	6,300	18/01/34	Flottant	3.73	PRIBOR 6 MONTH	(6,220)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(929,562)</b>

\* Le montant nominal correspond à l'exposition sous-jacente.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les contrats de credit default swaps suivants :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>EGYPTE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/12/25	USD	2,600,000	415,413
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	1,782,000	153,432
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	398,000	34,268
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	330,000	28,413
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	245,000	21,095
						237,208
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	9,910,000	27,181
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>679,802</b>
<b>ARABIE SAOUDITE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	6,200,000	(134,134)
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	6,710,000	(145,168)
						(279,302)
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	4,610,000	(14,901)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	4,650,000	(15,031)
						(29,932)
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	8,207,000	(28,509)
						<b>(337,743)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Achat	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	12,943,000	(1,151,861)
						<b>(1,151,861)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	220,000	(711)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(711)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>EGYPTE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/12/25	USD	360,000	57,519
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	276,000	23,764
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	61,000	5,252
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	38,000	3,272
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>32,288</b>
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	1,530,000	4,196
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>94,003</b>
<b>ARABIE SAOUDITE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	855,000	(18,497)
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	925,000	(20,012)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(38,509)</b>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	750,000	(2,424)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	750,000	(2,424)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	970,000	(3,136)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(7,984)</b>
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	1,124,000	(3,905)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(50,398)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ISRAEL</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	2,815,000	13,859
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	537,000	46,236
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	119,000	10,246
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	74,000	6,371
						62,853
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	3,720,000	10,203
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>86,915</b>
<b>CHINE</b>						
Achat	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,837)
Achat	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,441)
						(35,278)
<b>LUXEMBOURG</b>						
Achat	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,962)
<b>ARABIE SAOUDITE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	2,161,000	(46,752)
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	2,339,000	(50,603)
						(97,355)
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	6,070,000	(19,621)
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	271,000	(941)
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	2,963,000	(10,293)
						(11,234)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(181,450)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

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

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ARGENTINE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/27	USD	8,801,000	5,030,560
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/26	USD	8,794,000	4,850,803
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/26	USD	7,098,000	3,915,283
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/27	USD	4,857,000	2,776,211
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,454,579
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République argentine	5.00	20/12/26	USD	1,002,000	552,707
						18,580,143
<b>EGYPTE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/12/27	USD	6,255,000	1,850,481
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/12/25	USD	6,255,000	999,387
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/06/26	USD	3,505,000	733,172
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/06/26	USD	2,522,000	527,549
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/12/24	USD	6,600,000	450,475
						4,561,064
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>23,141,207</b>
<b>ARABIE SAOUDITE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	20,550,000	(444,590)
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	10,930,000	(35,330)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/12/24	USD	10,930,000	(60,976)
						(96,306)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(540,896)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Vente	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	3,470,000	301,312
Vente	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	2,250,000	195,375
						496,687
<b>ETATS-UNIS</b>						
Vente	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,500,000	992,812
Vente	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,450,000	986,972
						1,979,784
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>2,476,471</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Vente	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	3,749,000	(173,998)
Vente	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	4,191,000	(194,513)
						(368,511)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(368,511)</b>

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

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ISRAEL</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	1,660,000	8,172
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>8,172</b>
<b>CHINE</b>						
Achat	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,825)
Achat	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,585)
						(21,410)
<b>LUXEMBOURG</b>						
Achat	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,902)

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ARABIE SAOUDITE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	1,282,000	(27,735)
Achat	Obligations internationales du gouvernement saoudien	1.00	20/12/28	USD	1,388,000	(30,029)
						(57,764)
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	1,310,000	(4,234)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(94,310)</b>

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

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>FRANCE</b>						
Achat	Valeo SA	1.00	20/12/28	EUR	4,550,000	240,903
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>240,903</b>
<b>FRANCE</b>						
Achat	WPP Finance SA	1.00	20/12/28	EUR	9,950,000	(125,575)
<b>ALLEMAGNE</b>						
Achat	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/28	EUR	9,970,000	(268,859)
<b>PAYS-BAS</b>						
Achat	Stellantis NV	5.00	20/12/28	EUR	4,990,000	(874,238)
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Achat	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/28	EUR	10,070,000	(114,281)
Achat	Marks & Spencer Plc	1.00	20/12/28	EUR	4,320,000	(4,691)
						(118,972)
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,276,000	(35,384)
Achat	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(231,869)
						(267,253)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,654,897)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

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

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ISRAEL</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	553,000	2,722
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	317,000	1,561
						4,283
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	478,000	41,156
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	106,000	9,127
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	66,000	5,683
						55,966
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>60,249</b>
<b>CHINE</b>						
Achat	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,456)
Achat	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,224)
						(20,680)
<b>LUXEMBOURG</b>						
Achat	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,530)
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	840,000	(2,715)
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	1,218,000	(4,231)
						<b>(38,156)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Vente	Ford Motor Co	5.00	20/12/28	USD	7,870,000	1,011,992
						<b>1,011,992</b>
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,011,992</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	6,438,000	(34,585)
Achat	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	7,895,000	(114,183)
						(148,768)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(148,768)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	1,320,000	(4,267)
						(4,267)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(4,267)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>EGYPTE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/06/26	USD	3,429,000	717,275
Achat	Obligations internationales du gouvernement égyptien	1.00	20/06/26	USD	1,770,000	370,247
						1,087,522
<b>ISRAEL</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	3,293,000	16,212
Achat	Obligations internationales du gouvernement israélien	1.00	20/12/28	USD	1,882,000	9,265
						25,477
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/25	USD	2,590,000	114,211
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/28	USD	3,750,000	130,794
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/28	USD	470,000	16,393
						147,187

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

e) Contrats de credit default swaps (suite)

#### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (suite)

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	3,830,000	10,505
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	890,000	2,441
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/25	USD	480,000	1,317
						14,263
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,388,660</b>
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	700,000	(2,263)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	1,510,000	(4,881)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	1,870,000	(6,044)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	3,730,000	(12,057)
						(25,245)
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	1,620,000	(5,628)
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	2,600,000	(9,032)
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	12,952,000	(44,993)
						(59,653)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(84,898)</b>

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

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>MEXIQUE</b>						
Achat	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/25	USD	340,000	14,993
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/28	USD	440,000	15,346
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/28	USD	110,000	3,837
						19,183
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>34,176</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### e) Contrats de credit default swaps (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (suite)

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>AFRIQUE DU SUD</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	200,000	(647)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	215,000	(695)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	220,000	(711)
Achat	Obligations internationales du gouvernement de la République d'Afrique du Sud.	1.00	20/06/24	USD	440,000	(1,422)
						(3,475)
<b>TURQUIE</b>						
Achat	Obligations internationales du gouvernement turc	1.00	20/06/24	USD	670,000	(2,327)
						(5,802)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(5,802)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Position de protection	Description du titre	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ROYAUME-UNI</b>						
Achat	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	210,000	(18,689)
						(18,689)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(18,689)</b>

\* Le montant nominal correspond à l'exposition sous-jacente.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices

Au 31 décembre 2023, la SICAV était engagée dans les contrats de credit default swaps sur indices suivants :

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	19,150,000	(428,888)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	19,450,000	(435,606)
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	19,620,000	(377,464)
						(1,241,958)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(1,241,958)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	76,616,000	(1,345,110)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	89,714,000	(1,575,066)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	237,569,000	(4,170,885)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	271,577,000	(4,767,947)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	21,029,000	(1,674,861)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	24,150,000	(1,923,434)
						(15,457,303)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(15,457,303)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	3,200,000	(61,564)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(61,564)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	3,690,000	106,755
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>106,755</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	7,610,000	(170,435)
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	9,110,000	(175,265)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(345,700)</b>

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

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	65,923,000	1,907,222
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	39,647,000	1,147,029
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>3,054,251</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	11,375,000	(199,705)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	13,320,000	(233,853)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	35,273,000	(619,271)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	40,322,000	(707,914)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	26,960,000	(2,147,237)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	29,033,000	(2,312,342)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	252,000,000	(4,893,424)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(11,113,746)</b>



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices (suite)

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

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	5,060,000	(97,348)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(97,348)</b>

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

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	11,979,000	(626,134)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	64,993,000	(1,141,051)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	76,103,000	(1,336,104)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	201,526,000	(3,538,095)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	230,375,000	(4,044,583)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	10,370,000	(825,922)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	19,797,000	(1,576,738)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	97,000,000	(1,883,580)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(14,972,207)</b>

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

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	3,758,000	(72,299)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(72,299)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	135,507,000	(2,627,997)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	230,000,000	(4,460,577)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	233,659,000	(4,531,538)
						(11,620,112)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(11,620,112)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	43,876,800	(2,533,414)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	50,791,000	(4,468,601)
						(7,002,015)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(7,002,015)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	13,729,000	(266,257)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	16,077,000	(311,794)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	42,571,000	(825,614)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	48,666,000	(943,819)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	3,800,000	(334,325)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	9,330,000	(820,855)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	19,124,000	(1,682,533)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	108,200,000	(2,320,942)
						(7,506,139)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(7,506,139)</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices (suite)

##### BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	17,200,000	497,614
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	5,140,000	148,706
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	5,020,000	145,234
						791,554
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>791,554</b>

<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	1,000,000	(22,396)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	1,810,000	(40,537)
Achat	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	7,950,000	(178,050)
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	2,100,000	(40,402)
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	16,730,000	(321,865)
						(603,250)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(603,250)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	35,400,000	1,024,159
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,024,159</b>

<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	52,288,000	(4,600,307)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(4,600,307)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Vente	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	23,721,000	1,369,633
Vente	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	4,904,000	283,153
						1,652,786
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>1,652,786</b>

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 9 Investissement dans les instruments dérivés (suite)

##### f) Contrats de credit default swaps sur indices (suite)

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

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées USD
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	1,260,000	36,453
<b>Total des plus-values non réalisées</b>						<b>36,453</b>
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	183,000	(3,521)
Achat	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	730,000	(14,044)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(17,565)</b>

##### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Position de protection	Description de l'indice	Taux %	Echéance	Devise	Montant nominal*	Plus/(moins)-values non réalisées EUR
<b>ETATS-UNIS</b>						
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	776,000	(13,624)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	909,000	(15,959)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	2,406,000	(42,241)
Achat	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	2,751,000	(48,298)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	206,000	(16,407)
Achat	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	240,000	(19,115)
<b>Total des moins-values non réalisées</b>						<b>(155,644)</b>

\* Le montant nominal correspond à l'exposition sous-jacente.

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Notes aux états financiers pour la période jusqu'au 31 décembre 2023 (suite)

#### 10 Etat des variations du portefeuille-titres

L'état des variations du portefeuille-titres pour la période se terminant au 31 décembre 2023 peut être obtenu gratuitement auprès du siège social de la Société de gestion tel que mentionné en page 4.

#### 11 Evénements importants survenus au cours de la période

Les fonds qui détenaient des obligations Additional Tier 1 (AT1) de Credit Suisse ont officiellement déposé un recours contre l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et, à ce titre, continuent de refléter une position évaluée à la valeur de la créance sur la base de plusieurs cotations de courtiers.

Le 3 juillet 2023, l'adresse du Gestionnaire a été mise à jour comme suit : 100 Bishopsgate, Londres, EC2N 4AA, Royaume-Uni.

Le nouveau prospectus de BlueBay Funds a reçu son visa le 4 août 2023.

Terrence Alfred Farrelly a démissionné de son poste d'Administrateur de la Société de gestion le 8 août 2023.

Heidi Gunkel a été nommée Administrateur de la Société de gestion le 8 août 2023.

Adil Chaudhry a été nommé Administrateur de la Société de gestion le 8 août 2023.

Henry Kelly a démissionné de son poste d'Administrateur de la SICAV le 27 octobre 2023.

Tracey McDermott a été nommée Administrateur de la SICAV le 27 octobre 2023.

Lucian Orlovius a démissionné de son poste de Dirigeant de la Société de gestion le 11 décembre 2023.

Anne-Sophie Girault a été nommée Dirigeant de la Société de gestion le 11 décembre 2023.

Lucian Orlovius a démissionné de son poste d'Administrateur de la Société de gestion le 11 décembre 2023.

Hervé Leite-Faria a été nommé Administrateur de la Société de gestion le 11 décembre 2023.

Aucun autre événement important n'a été observé au cours de la période qui pourrait avoir un impact majeur sur les états financiers.

#### 12 Evénements survenus après la clôture de la période

Le Compartiment BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund a été liquidé le 19 janvier 2024.

Le nouveau prospectus de BlueBay Funds a reçu son visa le 26 janvier 2024.

Le Compartiment BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund a été renommé BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund le 1<sup>er</sup> février 2024.

Le Compartiment BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund a été renommé BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund le 1<sup>er</sup> février 2024.

Aucun autre événement n'a été observé depuis la clôture de la période qui pourrait avoir un impact majeur sur les états financiers.

## **Annexes**

**Annexe 1 : Lancements/fermetures de classes d'actions**

**Annexe 2 : Opérations de financement sur titres**

**Annexe 3 : Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité  
dans le secteur des services financiers (SFDR)**

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Annexe 1 – Lancements/fermetures de classes d'actions

Lancements/fermetures de classes d'actions réalisés durant la période :

Compartiment	Classe d' Actions	Date de lancement	Date de fermeture	Date de relancement
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	Q - EUR	20 décembre 2023	-	-
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	M - USD M - USD (MIDiv) S - EUR (AIDiv) S - USD (AIDiv) V - EUR V - GBP (QIDiv) V - USD V - USD (QIDiv)	26 septembre 2023 13 novembre 2023 - - 26 septembre 2023 26 septembre 2023 26 septembre 2023 26 septembre 2023	- - - - - - - -	- - 13 novembre 2023 13 novembre 2023 - - - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	M - GBP	-	30 août 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - GBP (BHedged) I - USD (Perf)	- -	16 août 2023 5 juillet 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Q - GBP Q - GBP (QIDiv) Q - USD R - CHF R - EUR R - USD	18 octobre 2023 4 décembre 2023 - 5 octobre 2023 5 octobre 2023 16 août 2023	- - 18 octobre 2023 - - -	- - - - - -
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	Q - SEK	-	16 novembre 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	M - CHF Q - USD	- -	12 juillet 2023 21 décembre 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD I - USD (Perf)	- -	- 22 décembre 2023	15 septembre 2023 -
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	C - GBP I - GBP R - USD (QIDiv) Y - GBP Y - GBP (MIDiv)	- - - 16 août 2023 16 août 2023	- - - - -	18 juillet 2023 7 septembre 2023 3 août 2023 - -
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv) M - EUR	- -	5 décembre 2023 9 octobre 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	K - CHF	-	28 juillet 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Q - EUR	20 décembre 2023	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP K - GBP (MIDiv)	12 juillet 2023 12 juillet 2023	- -	- -

# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Annexe 1 – Lancements/fermetures de classes d'actions (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Date de lancement	Date de fermeture	Date de relancement
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	I - JPY (Perf)	-	-	19 septembre 2023
	S - USD (CPerf)	-	30 novembre 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	R - EUR	26 octobre 2023	14 décembre 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	G - EUR	29 novembre 2023	-	-
	K - USD	9 août 2023	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	K - GBP	3 août 2023	-	-
	S - GBP	4 décembre 2023	-	-
	S - GBP (QIDiv)	4 décembre 2023	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP	18 octobre 2023	-	-
	Q - GBP (QIDiv)	4 décembre 2023	-	-
	S - CHF	22 décembre 2023	-	-
	S - EUR	23 novembre 2023	-	-
	S - GBP	23 novembre 2023	-	-
	S - USD	23 novembre 2023	-	-
Bluebay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP	18 octobre 2023	-	-
	C - GBP (QCDiv)	18 octobre 2023	-	-
	S - GBP	4 décembre 2023	-	-
	S - GBP (QIDiv)	4 décembre 2023	-	-



# BlueBay Funds

## Société d'Investissement à Capital Variable

### **Annexe 2 – Opérations de financement sur titres**

Le Règlement sur les opérations de financement sur titres met en place des exigences de déclaration relatives aux opérations de financement sur titres et aux total return swaps.

L'Article 3 (11) du Règlement définit les opérations de financement sur titres comme suit :

- une opération de pension ;
- un prêt de titres ou de matières premières et un emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d'achat-revente ou une opération de vente-rachat ;
- une opération de prêt avec appel de marge

Au 31 décembre 2023, les Compartiments ne détenaient aucun type d'instruments visés par le Règlement sur les opérations de financement sur titres.

## BlueBay Funds

### Société d'Investissement à Capital Variable

#### Annexe 3 – Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers

Le tableau suivant fournit des informations détaillées sur la classification de chaque Compartiment conformément au Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») au 31 décembre 2023 :

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie SFDR</b>
BlueBay Emerging Market Bond Fund	Article 8
BlueBay High Yield ESG Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Bond Fund	Article 8
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	Article 6
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Article 8
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	Article 8
BlueBay Global Convertible Bond Fund	Article 8
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Article 8
BlueBay Global High Yield Bond Fund	Article 6
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Article 8
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	Article 8
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Article 8
BlueBay Total Return Credit Fund	Article 8
BlueBay Financial Capital Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Article 8
BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Article 8
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Article 8
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	Article 6
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	Article 8
BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	Article 6
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	Article 8
BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	Article 9
BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Article 8
BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	Article 8