



RBC BlueBay
Asset Management

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Informe semestral con las cuentas no auditadas
correspondientes al periodo finalizado el
31 de diciembre de 2023

Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º B 88 020

Elaborado por:
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Índice

Gestión y administración	4
Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos	6
Cartera de inversiones y otros activos netos	
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

En el domicilio social de BlueBay Funds Management Company S.A. (en adelante, la «Sociedad gestora»), sito en 4 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo), se pueden obtener copias del informe semestral que incluye las cuentas no auditadas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023. Las notificaciones a los Accionistas se publican en un periódico luxemburgués y, si fuese necesario, en el diario oficial (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*). Los Estatutos de la Sociedad de inversión de capital variable (en adelante, la «SICAV») están disponibles para su consulta en las oficinas del Responsable del Registro del Tribunal de Distrito de Luxemburgo (*Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg*), donde podrán solicitarse asimismo copias de dicho documento. El Valor Liquidativo de cada uno de los Subfondos de la SICAV se publica en el *Financial Times*. Los precios de emisión y reembolso podrán obtenerse en el domicilio social o a través de RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA (Reino Unido).

No se aceptarán suscripciones basadas en los informes financieros. Las suscripciones serán válidas únicamente cuando se efectúen de conformidad con el Folleto vigente, acompañado del último informe anual que incluya las cuentas auditadas o del informe semestral más reciente, si se hubiese publicado con posterioridad.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y pueden variar de un año a otro. El valor de las inversiones y los ingresos que se deriven de estas pueden aumentar o disminuir, y es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron originalmente. Por tanto, es posible que los inversores no obtengan beneficios por sus inversiones y recuperen menos de lo que invirtieron en un principio.

Índice (continuación)

Balance	193
Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente	203
Información estadística	
Ratio de gastos totales (TER)	223
Acciones en circulación	239
Memoria de las cuentas correspondientes	250
Anexos	374

En el domicilio social de BlueBay Funds Management Company S.A. (en adelante, la «Sociedad gestora»), sito en 4 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo), se pueden obtener copias del informe semestral que incluye las cuentas no auditadas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023. Las notificaciones a los Accionistas se publican en un periódico luxemburgués y, si fuese necesario, en el diario oficial (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*). Los Estatutos de la Sociedad de inversión de capital variable (en adelante, la «SICAV») están disponibles para su consulta en las oficinas del Responsable del Registro del Tribunal de Distrito de Luxemburgo (*Greffier en chef du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg*), donde podrán solicitarse asimismo copias de dicho documento. El Valor Liquidativo de cada uno de los Subfondos de la SICAV se publica en el *Financial Times*. Los precios de emisión y reembolso podrán obtenerse en el domicilio social o a través de RBC Global Asset Management (UK) Limited, 100, Bishopsgate, London, EC2N 4AA (Reino Unido).

No se aceptarán suscripciones basadas en los informes financieros. Las suscripciones serán válidas únicamente cuando se efectúen de conformidad con el Folleto vigente, acompañado del último informe anual que incluya las cuentas auditadas o del informe semestral más reciente, si se hubiese publicado con posterioridad.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros y pueden variar de un año a otro. El valor de las inversiones y los ingresos que se deriven de estas pueden aumentar o disminuir, y es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron originalmente. Por tanto, es posible que los inversores no obtengan beneficios por sus inversiones y recuperen menos de lo que invirtieron en un principio.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Gestión y administración

Sociedad gestora

BlueBay Funds Management Company S.A.
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º B 88 445

Gestora de inversiones y Asesor

RBC Global Asset Management (UK) Limited
(hasta el 3 de julio de 2023)
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Reino Unido

RBC Global Asset Management (UK) Limited
(desde el 3 de julio de 2023)
100, Bishopsgate
London, EC2N 4AA
Reino Unido

Distribuidor global

BlueBay Funds Management Company S.A.
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Subgestora de inversiones y Subasesor*

RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.
50 South Sixth Street
Suite 2350, Minneapolis, MN 55402
Estados Unidos de América

Depositario, Agente administrativo, Agente domiciliario, Agente de pagos, Agente de registro, Agente de transferencias y Agente de cotización

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

Agente de pagos en Italia

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

Auditor de la SICAV

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor de la Sociedad gestora

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de administración de la SICAV

Henry Kelly

(hasta el 27 de octubre de 2023)
Gran Ducado de Luxemburgo

Tracey McDermott

(desde el 27 de octubre de 2023)
Gran Ducado de Luxemburgo

Nicholas Williams

Reino Unido

Luigi Passamonti

Austria

William Jones

Gran Ducado de Luxemburgo

*RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. actúa en calidad de subgestora de inversiones y subasesor para los Subfondos 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Gestión y administración (continuación)

Consejo de administración de la SICAV (continuación)

Constantine Knox
Reino Unido

Neil Sills
Reino Unido

Consejo de administración de la Sociedad gestora

Francis Kass
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Terrence Alfred Farrelly
(hasta el 8 de agosto de 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Lucian Orlovius
(hasta el 11 de diciembre de 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Christopher Wiksyk
100, Bishopsgate
London, EC2N 4AA
Reino Unido

Heidi Gunkel
(desde el 8 de agosto de 2023)
100, Bishopsgate
London, EC2N 4AA
Reino Unido

Adil Chaudhry
(desde el 8 de agosto de 2023)
16, rue Notre Dame
L-2240 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Hervé Leite-Faria
(desde el 11 de diciembre de 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Directivos de la Sociedad gestora

Hervé Leite-Faria
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Cédric Verhoeve
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Anne-Cécile Pirard
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Lucian Orlovius
(hasta el 11 de diciembre de 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Marta Nestorowicz
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Anne-Sophie Girault
(desde el 11 de diciembre de 2023)
4, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos

El objetivo de inversión principal de cada Subfondo consiste en lograr a medio plazo un elevado nivel de rentabilidad total en forma de ingresos y revalorización del capital. Cada Subfondo tratará de conseguir su objetivo, de conformidad con las políticas de inversión específicas que establezca el Consejo de administración, invirtiendo principalmente en valores mobiliarios de renta fija que, a juicio de la Gestora de inversiones y Asesor, ofrezcan un nivel de rentabilidad total potencialmente más elevado.

A continuación se resumen los objetivos de inversión de los Subfondos de 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund, (cada uno de ellos, un «Subfondo», y en su conjunto, los «Subfondos»). Se puede obtener información más detallada sobre los objetivos, los procedimientos y los límites de inversión en el Folleto de BlueBay Funds.

1. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified («EMBI Global Diversified») invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de emisores con sede en países emergentes. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con cualquier calificación emitidos por emisores de mercados emergentes. El Subfondo invertirá en valores denominados tanto en USD como en otras divisas, incluidos valores denominados en las divisas locales de los países emergentes en los que invierta. El porcentaje de valores denominados en divisas distintas del USD puede incrementarse con el tiempo para aprovechar las oportunidades del mercado, así como para reflejar la composición del índice de referencia.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes.

2. BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE Bank of America Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained, totalmente cubierto frente al EUR, invirtiendo en una cartera de valores de renta fija, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija que cuenten con una calificación crediticia inferior a investment grade. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación investment grade. Normalmente el Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija emitidos por entidades con domicilio en países europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade* o por entidades domiciliadas en otros países siempre y cuando la sociedad matriz del emisor esté domiciliada en un país europeo cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*, y en títulos de deuda *distressed*. Al menos dos tercios del patrimonio neto del Subfondo estarán denominados en divisas de los países de la Unión Europea y del Reino Unido. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores denominados en divisas de otros países cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija, predominantemente de emisores alto rendimiento.

3. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice iBoxx Euro Corporates invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación investment grade emitidos por entidades con domicilio en países europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación investment grade emitidos por entidades con domicilio en países no europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3. Al menos dos tercios del patrimonio neto del Subfondo estarán denominados en divisas de los países de la Unión Europea y del Reino Unido. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores denominados en divisas de otros países cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified («GBI-EM Global Diversified») (sin cobertura en USD), invirtiendo en una cartera de títulos de deuda pública de emisores con sede en países emergentes y denominados principalmente en divisas locales. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en títulos de deuda pública con cualquier calificación emitidos por gobiernos de países emergentes y denominados en una divisa local, así como en títulos de deuda *distressed* emitidos por gobiernos de países emergentes y denominados en una divisa local. Estas inversiones podrán incluir bonos emitidos por entidades soberanas que se negocien en la divisa local, así como bonos y pagarés emitidos por bancos y empresas que se negocien en mercados locales. Se prevé que la mayor parte de las inversiones se realice en bonos de emisores gubernamentales. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija de emisores de mercados emergentes denominados en divisas distintas de las divisas locales, así como en valores de renta fija emitidos por entidades soberanas de países no emergentes.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de títulos de deuda pública de emisores de mercados emergentes denominados en divisas locales.

5. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice compuesto en un 50% por el JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified («EMBI Global Diversified») y en un 50% por el JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified («GBI-EM Global Diversified») (sin cobertura en USD). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá en valores de renta fija de emisores de mercados emergentes denominados en cualquier divisa. El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con cualquier calificación emitidos por emisores de mercados emergentes y que podrán estar denominados en cualquier divisa, así como en títulos de deuda *distressed* de emisores de mercados emergentes. El Subfondo mantendrá una exposición activa a las inversiones en divisas tanto fuertes como locales. El Subfondo modificará el porcentaje destinado a los instrumentos denominados en divisas fuertes y a los denominados en divisas locales según la estrategia de inversión de la Gestora de inversiones en relación con los instrumentos pertinentes, para los que tendrá en cuenta en particular la calificación crediticia, la divisa (únicamente en el caso de los instrumentos en divisas locales) y el tipo de interés de dichos instrumentos.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes denominados en cualquier divisa.

6. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de emisores corporativos con sede en países emergentes. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con cualquier calificación emitidos por emisores corporativos con domicilio en un país emergente, en títulos de deuda sin calificación y en títulos de deuda *distressed*. El Subfondo invertirá en valores denominados tanto en USD como en otras divisas, incluidos valores denominados en las divisas locales de los países emergentes en los que invierta. El porcentaje de valores denominados en divisas distintas del USD puede incrementarse con el tiempo para aprovechar las oportunidades del mercado, así como para reflejar la composición del índice de referencia.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes.

7. BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Refinitiv Global Convertible Focus en USD invirtiendo en una cartera de valores convertibles, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

7. BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (continuación)

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en bonos convertibles, bonos ligados a *warrants* e instrumentos convertibles similares emitidos por emisores nacionales o internacionales. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de interés fijo y variable (excluidos los derechos de conversión) y en valores de renta variable, *warrants* sobre acciones y certificados de participación. El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades con domicilio en la Unión Europea, el Reino Unido, Japón o Estados Unidos.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores convertibles.

8. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en ofrecer una rentabilidad total a través de una cartera de valores de renta fija emitidos principalmente por emisores de mercados emergentes y denominados en cualquier divisa, así como realizando inversiones relacionadas directa o indirectamente con divisas y/o tipos de interés de países emergentes.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo podrá invertir en valores de renta fija con cualquier calificación. Normalmente, el Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija de emisores de mercados emergentes, valores de renta fija de emisores de mercados no emergentes con una exposición considerable a los mercados emergentes y denominados en cualquier divisa, y títulos de deuda distressed de emisores de mercados emergentes. Al menos el 50% del patrimonio neto del Subfondo estará expuesto a bonos y/o instrumentos de deuda emitidos por emisores soberanos de mercados emergentes, así como a divisas y tipos de interés. El Subfondo podrá mantener dichas inversiones directamente u obtener exposición a ellas a través de instrumentos financieros. El Subfondo mantendrá una exposición activa a las inversiones en divisas tanto fuertes como locales. El Subfondo modificará el porcentaje de la exposición a los instrumentos denominados en divisas fuertes y a los denominados en divisas locales según la estrategia de inversión de la Gestora de inversiones en relación con los instrumentos pertinentes, para los que tendrá en cuenta en particular la calificación crediticia, la divisa (únicamente en el caso de los instrumentos en divisas locales) y el tipo de interés de dichos instrumentos.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija y otros instrumentos de deuda emitidos por, o ligados a, emisores de mercados emergentes, denominados en cualquier divisa, e inversiones relacionadas directa o indirectamente con las divisas locales y los tipos de interés de los países emergentes.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Bloomberg Euro Aggregate Treasury invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países de la Unión Europea y el Reino Unido cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países no pertenecientes a la Unión Europea y el Reino Unido cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3. Al menos dos tercios del patrimonio neto del Subfondo estarán denominados en divisas de países europeos.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Bloomberg Euro Aggregate invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto total en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países de la Unión Europea y el Reino Unido cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países no pertenecientes a la Unión Europea y el Reino Unido cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3. Al menos dos tercios del patrimonio neto del Subfondo estarán denominados en divisas de países europeos.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

11. BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained, totalmente cubierto frente al USD, invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de todo el mundo. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en obligaciones de deuda sénior y subordinada, de tipo fijo y variable, de sociedades que cuenten con una calificación crediticia inferior a *investment grade*. El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades con domicilio en Estados Unidos. Asimismo, el Subfondo podrá invertir (i) hasta el 20% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades domiciliadas en América Latina (México, Centroamérica, Sudamérica y las islas del Caribe, incluido Puerto Rico) y (ii) hasta el 20% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades domiciliadas en Asia (el continente asiático y las islas circundantes del Pacífico, incluidas Australia y Nueva Zelanda).

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija, predominantemente de emisores alto rendimiento.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Grade. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por emisores corporativos con domicilio en un país emergente. El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade* y que estén dispuestos a asumir oscilaciones en los precios.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija que cuenten con una calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice JP Morgan Corporate Emerging Market Diversified High Yield. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación inferior a *investment grade* emitidos por emisores corporativos con domicilio en un país emergente. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en títulos de deuda *distressed*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Bloomberg Global Aggregate Corporates Bond en USD con cobertura, invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos el 65% de su patrimonio neto en valores de renta fija que cuenten con una calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

16. BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total de las inversiones en clases de activos de renta fija de mayor rendimiento mediante la selección activa de valores, la asignación de activos y la conservación del capital, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá su patrimonio neto principalmente en valores de renta fija sénior y subordinada, de tipo fijo y variable, emitidos por entidades soberanas y corporativas (incluidos los emisores de mercados emergentes). El Subfondo podrá invertir en valores de renta fija con cualquier calificación, títulos de deuda sin calificación y títulos de deuda *distressed*. El Subfondo podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en bonos convertibles, bonos ligados a warrants e instrumentos convertibles similares emitidos por emisores corporativos de todo el mundo. El Subfondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en instrumentos de crédito estructurado. El Subfondo invertirá en valores denominados tanto en USD como en otras divisas, incluidos valores denominados en las divisas locales de los países emergentes en los que invierta. De manera puntual, y si la Gestora de inversiones lo considera adecuado, el Subfondo podrá mantener hasta el 50% de su patrimonio neto en efectivo.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen conseguir una rentabilidad total a partir de la exposición a un amplio abanico de valores de renta fija.

17. BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo en una cartera de títulos de deuda subordinada emitidos por entidades financieras, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en títulos de deuda subordinada emitidos por entidades financieras. Los títulos de deuda subordinada incluyen, entre otros, bonos convertibles contingentes (CoCo) Tier 1 y Tier 2, y acciones preferentes perpetuas estadounidenses.

El Subfondo podrá invertir en valores de renta fija con cualquier calificación, títulos de deuda sin calificación y títulos de deuda *distressed*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de títulos de deuda subordinada emitidos por entidades financieras.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Bloomberg Global Aggregate Bond (sin cobertura en USD), invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija de tipo fijo y variable con calificación *investment grade* emitidos por emisores soberanos y corporativos de todo el mundo (incluidos los emisores de mercados emergentes). El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

19. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice compuesto en un 50% por el JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified y en un 50% por el JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Diversified invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de entidades con domicilio en los países emergentes. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con cualquier calificación emitidos por entidades domiciliadas en un país emergente. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en títulos de deuda sin calificación y títulos de deuda *distressed*.

El Subfondo invertirá en valores denominados en divisas fuertes, pero no invertirá en valores denominados en las divisas locales de los países emergentes.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes.

20. BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr la rentabilidad total invirtiendo en una cartera de títulos de deuda soberana de todo el mundo (incluidos los países emergentes), mediante la gestión activa de divisas, crédito y tipos de interés, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

El Subfondo invertirá su patrimonio neto en valores de renta fija internacional emitidos por entidades soberanas a escala mundial (incluidos los países emergentes). Además, el Subfondo tratará de llevar a la práctica las ideas de la Gestora de inversiones en materia de tipos de interés, crédito y divisas mediante la utilización activa de instrumentos financieros derivados. El Subfondo invertirá en valores denominados tanto en USD como en otras divisas, incluidos valores denominados en divisas locales. El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija que cuenten con una calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija que adopte posiciones largas y cortas recurriendo a instrumentos financieros derivados en los distintos segmentos de tipos de interés, crédito y divisas.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries, totalmente cubierto frente al USD, invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de todo el mundo, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de deuda sénior o subordinada, de tipo fijo y variable, que cuenten con una calificación crediticia inferior a *investment grade*. El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades con domicilio en Estados Unidos. Asimismo, el Subfondo podrá invertir (i) hasta el 20% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades domiciliadas en América Latina (México, Centroamérica, Sudamérica y las islas del Caribe, incluido Puerto Rico) y (ii) hasta el 20% de su patrimonio neto en valores emitidos por entidades domiciliadas en Asia (el continente asiático y las islas circundantes del Pacífico, incluidas Australia y Nueva Zelanda).

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija, predominantemente de emisores alto rendimiento.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

22. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity invirtiendo en una cartera de instrumentos de crédito estructurado. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en instrumentos de crédito estructurado a escala mundial. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en otros valores de renta fija de tipo fijo y variable emitidos por emisores soberanos y corporativos de todo el mundo (incluidos los emisores de mercados emergentes). El Subfondo podrá invertir hasta un 30% de su patrimonio neto en instrumentos de crédito estructurado y otros valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade, siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B- (de Standards & Poor's o Fitch) o B3 (de Moody's) o una calificación equivalente de otra agencia de calificación crediticia reconocida.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de instrumentos de crédito estructurado.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 1-3 Year invirtiendo en una cartera de valores de renta fija de duración corta emitidos por entidades domiciliadas en los países emergentes. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija de duración corta con cualquier calificación emitidos por entidades domiciliadas en un país emergente. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en títulos de deuda sin calificación y títulos de deuda *distressed*. Se prevé que el Subfondo tendrá, por lo general, una duración de tipos de interés ponderada de entre 1 y 3 años.

El Subfondo invertirá en valores denominados en divisas fuertes, pero no invertirá en valores denominados en las divisas locales de los países emergentes.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija de emisores de mercados emergentes.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity invirtiendo en una cartera de instrumentos de crédito estructurado. No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en instrumentos de crédito estructurado a escala mundial, y hará especial hincapié en las obligaciones garantizadas por préstamos, los valores de titulización hipotecaria sobre inmuebles residenciales y los valores de titulización de activos (ABS) de préstamos al consumo/de automóviles. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en otros valores de renta fija de tipo fijo y variable emitidos por emisores soberanos y corporativos de todo el mundo. Se prevé que el Subfondo tendrá, por lo general, una sensibilidad al crédito (*spread duration*) ponderada inferior a 3 años.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

El Subfondo solo podrá invertir en instrumentos de crédito estructurado y otros valores de renta fija con una calificación crediticia de A- o superior otorgada por Standards & Poor's o Fitch, o de A3 o superior otorgada por Moody's, o una calificación equivalente de otra agencia de calificación crediticia reconocida, según determine razonablemente la Gestora de inversiones de manera oportuna. A efectos de todas las calificaciones crediticias, cuando un instrumento haya recibido dos calificaciones diferentes, se tendrá en cuenta la calificación más elevada.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de instrumentos de crédito estructurado.

25. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice iBoxx Euro Corporates invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con calificación *investment grade* emitidos por entidades con domicilio en países no europeos cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*. El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3. Al menos dos tercios del patrimonio neto del Subfondo estarán denominados en divisas de los países de la Unión Europea y del Reino Unido. El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores denominados en divisas de otros países cuya deuda soberana a largo plazo tenga calificación *investment grade*.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

26. BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade* que han sido seleccionados por tener la consideración de «inversiones sostenibles».

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija de tipo fijo y variable con calificación *investment grade*. El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en emisores corporativos de todo el mundo (incluidos los emisores de mercados emergentes). El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3. El Subfondo podrá invertir en valores denominados tanto en USD como en otras divisas, con la excepción de los valores denominados en las divisas locales de los países emergentes.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija con calificación *investment grade*.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total superior a la del índice Bloomberg Global Treasury Total Return (con cobertura en USD) invirtiendo en una cartera de valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). No existe ninguna restricción en cuanto al grado de desviación de la cartera y la rentabilidad del Subfondo con respecto al índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, la Gestora de inversiones puede decidir, a su entera discreción, la composición de la cartera del Subfondo y podrá adquirir exposición a sociedades, países o sectores que no formen parte del índice de referencia.

El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en valores de renta fija de tipo fijo y variable con calificación *investment grade* emitidos por emisores soberanos de todo el mundo (incluidos los emisores de mercados emergentes). El Subfondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B-/B3.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de valores de renta fija.

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

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo en una cartera de títulos renta fija y de deuda subordinada con calificación *investment grade* emitidos por entidades financieras, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

Con el fin de conseguir este objetivo, el Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en obligaciones de deuda sénior o subordinada, de tipo fijo y variable, emitidos por entidades financieras con calificación *investment grade*. Los títulos de deuda subordinada incluyen, entre otros, bonos convertibles contingentes (CoCo) Tier 1 y Tier 2, y acciones preferentes perpetuas estadounidenses. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto total en valores de renta fija con una calificación crediticia inferior a *investment grade* o sin calificación. Los valores con una calificación inferior a *investment grade* no pueden tener una calificación por debajo de B3/B-.

El Subfondo ha sido concebido para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo (de 3 a 5 años) que busquen una cartera gestionada activamente de títulos de renta fija y de deuda subordinada con calificación *investment grade* emitidos por entidades financieras.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.25%	09/05/28	USD	4,015	3,713,875	0.60
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.00%	26/11/29	USD	1,835	1,637,554	0.26
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	4,050	3,589,313	0.58
					8,940,742	1.44
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.63%	09/07/35	USD	14,812	5,051,140	0.81
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,596	4,302,981	0.69
					9,354,121	1.50
BAHRÉIN						
Bono internacional del Gobierno de Bahrein	6.00%	19/09/44	USD	3,125	2,583,125	0.41
ISLAS CAIMÁN						
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
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.10%	07/05/41	USD	4,328	3,297,936	0.53
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.00%	31/01/52	USD	3,700	3,050,766	0.49
Bono internacional del Gobierno de Chile	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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.25%	22/04/32	USD	5,565	4,440,696	0.71
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	5,875	6,434,043	1.03
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
COSTA RICA						
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	6.55%	03/04/34	USD	2,710	2,816,368	0.45
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	6,000	5,980,350	0.96
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.88%	29/01/26	USD	2,700	2,754,567	0.44
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.95%	25/01/27	USD	5,155	5,183,765	0.83
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.00%	19/07/28	USD	2,125	2,133,500	0.35
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	7.05%	03/02/31	USD	3,200	3,368,336	0.54
					19,420,518	3.12
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	3.50%	31/07/35	USD	9,522	3,423,003	0.55
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.25%	06/10/25	USD	1,010	926,675	0.15
Bono internacional del Gobierno de Egipto	6.59%	21/02/28	USD	2,873	2,212,659	0.36
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.88%	16/02/31	USD	1,121	737,583	0.12
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.05%	15/01/32	USD	921	633,763	0.10
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.30%	30/09/33	USD	733	486,529	0.08
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.90%	21/02/48	USD	10,283	6,230,855	1.00
Bono internacional del Gobierno de Egipto	8.70%	01/03/49	USD	1,900	1,195,813	0.19
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	6,485	3,805,884	0.61
					16,229,761	2.61
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,792	1,403,920	0.23
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,864	1,402,660	0.22
					2,806,580	0.45
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	6.60%	13/06/36	USD	3,040	3,138,800	0.50
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	3.13%	21/09/51	USD	6,430	4,378,316	0.70
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	3.35%	12/03/71	USD	7,200	5,295,375	0.85
IRAK						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	3,547	3,328,201	0.53

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	7,018	5,811,778	0.93
JORDANIA						
Bono internacional del Gobierno de Jordania	7.38%	10/10/47	USD	3,260	2,906,290	0.47
KENIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Kenia	6.88%	24/06/24	USD	1,906	1,858,052	0.30
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	12,821	801,313	0.13
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	1,268	79,250	0.01
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	3,762	235,125	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	3,396	211,189	0.03
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.10%	04/10/22 ^β	USD	2,316	144,388	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.00%	27/01/23 ^β	USD	2,197	135,596	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	17/05/34	USD	694	43,375	0.01
					1,650,236	0.26
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
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
Bono internacional del Gobierno de México	5.40%	09/02/28	USD	2,640	2,709,712	0.43
Bono internacional del Gobierno de México	6.34%	04/05/53	USD	1,960	2,002,569	0.32
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	14,120	9,606,012	1.54
					21,634,510	3.47
MARRUECOS						
Bono internacional del Gobierno de Marruecos	5.95%	08/03/28	USD	2,120	2,179,625	0.35
PAÍSES BAJOS						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	3,912	3,659,870	0.59
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	4,960	4,412,850	0.71
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.88%	16/02/32	USD	2,536	2,286,759	0.37
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	1,105	945,811	0.15

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
NIGERIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.63%	28/11/47	USD	3,210	2,556,139	0.41
					10,201,559	1.64
MACEDONIA DEL NORTE						
Bono internacional del Gobierno de Macedonia del Norte	6.96%	13/03/27	EUR	2,425	2,802,991	0.45
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	7,593	7,545,544	1.21
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	28/10/27	USD	7,950	8,412,094	1.35
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	14,820	15,544,791	2.50
Bono internacional del Gobierno de Omán	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
					40,714,247	6.54
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	30/09/25	USD	1,316	1,124,563	0.18
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	3,026	2,152,715	0.35
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	6,591	4,048,316	0.65
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.88%	31/03/36	USD	595	378,569	0.06
					7,704,163	1.24
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	4,856	4,347,334	0.70
FILIPINAS						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	1,830	1,864,884	0.30
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,725	2,769,145	0.45
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.75%	16/11/32	USD	2,665	2,885,569	0.46
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	04/04/53	USD	3,020	3,160,098	0.51
					8,814,812	1.42
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	5.10%	23/04/48	USD	600	608,841	0.10
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.82%	14/03/49	USD	2,863	2,794,073	0.45
Bono internacional del Gobierno de Catar	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
QATAR (continuación)						
QatarEnergy	3.30%	12/07/51	USD	3,217	2,357,305	0.38
					<u>11,839,210</u>	<u>1.90</u>
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	1,433	1,183,265	0.19
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	4,124	3,074,627	0.50
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	10,634	7,908,741	1.27
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	3,659	2,762,871	0.44
					<u>14,929,504</u>	<u>2.40</u>
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	6.25%	26/05/28	USD	2,612	2,680,173	0.43
Bono internacional de Serbia	6.50%	26/09/33	USD	1,025	1,052,972	0.17
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	4,215	3,255,010	0.52
					<u>6,988,155</u>	<u>1.12</u>
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	1,853	1,856,764	0.30
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	4.85%	30/09/29	USD	5,835	5,489,458	0.88
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.38%	24/07/44	USD	7,466	5,976,300	0.96
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	5,449	4,042,477	0.65
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.30%	20/04/52	USD	435	412,978	0.06
					<u>17,777,977</u>	<u>2.85</u>
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	5.75%	18/04/23 ^β	USD	455	234,580	0.04
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	2,803	1,427,778	0.23
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.35%	28/06/24	USD	348	177,371	0.03
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.83%	18/07/26	USD	1,796	924,940	0.15
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.20%	11/05/27	USD	3,315	1,681,327	0.27
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.75%	18/04/28	USD	1,333	676,289	0.11
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	7.85%	14/03/29	USD	1,665	843,166	0.13
					<u>5,965,451</u>	<u>0.96</u>
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	5,070	5,429,254	0.87
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	2,450	2,014,359	0.33
					<u>7,443,613</u>	<u>1.20</u>
TURQUÍA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
TURQUÍA (continuación)						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	1,810	1,917,523	0.31
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	2,100	2,236,710	0.36
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	15,695	11,507,182	1.85
Bono internacional del Gobierno de Turquía	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
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB ±	7.75%	01/09/28	USD	3,732	1,053,357	0.17
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB ±	7.38%	25/09/34	USD	17,531	4,185,526	0.67
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB±	7.75%	01/08/41	USD	10,539	4,745,607	0.76
					9,984,490	1.60
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.13%	30/09/49	USD	5,530	4,077,463	0.65
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	4,499	2,861,251	0.46
Ministerio de Finanzas 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
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	2.75%	15/02/24	USD	40,275	40,148,250	6.45
U.S. Treasury Note	3.00%	30/06/24	USD	25,875	25,604,738	4.11
					65,752,988	10.56
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	7.85%	12/10/28	USD	4,190	4,387,715	0.70
Bono internacional de la República de Uzbekistán	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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	12,676	10,088,906	1.62
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	7.75%	13/10/19 ^β	USD	3,970	551,458	0.09
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	8.25%	13/10/24	USD	3,927	589,050	0.09
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB *	5.38%	20/09/22 ^β	USD	6,071	3,413,784	0.55
TOTAL BONOS					473,411,197	76.01
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					473,411,197	76.01
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
BRASIL						
Bono internacional del Gobierno de Brasil	6.25%	18/03/31	USD	4,400	4,573,690	0.73
ISLAS CAIMÁN						
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,267	2,156,950	0.35
CHILE						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	5,230	3,593,716	0.58
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	7.50%	02/02/34	USD	3,330	3,520,434	0.57
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	14/11/35	USD	5,350	5,862,430	0.94
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.00%	15/06/45	USD	6,325	4,913,734	0.79
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.13%	15/05/51	USD	3,480	2,323,987	0.37
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	3,700	3,272,187	0.53
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	3.70%	07/10/33	USD	3,865	3,231,140	0.52
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	3,106	2,704,257	0.43
MÉXICO						
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
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	4.50%	01/04/56	USD	11,998	8,093,026	1.30

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PANAMÁ (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	8,109	4,874,269	0.78
					<u>12,967,295</u>	<u>2.08</u>
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.85%	21/08/33	USD	3,510	3,586,343	0.58
PERÚ						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	6,209	5,554,145	0.89
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.61%	13/04/33	USD	3,106	3,326,817	0.53
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.00%	17/07/33	USD	2,460	2,534,569	0.41
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	2.95%	05/05/45	USD	6,317	4,759,465	0.76
					<u>10,620,851</u>	<u>1.70</u>
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	3,433	2,975,808	0.48
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	1,080	1,062,293	0.17
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	6,246	6,115,161	0.98
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	7,405	844,616	0.14
TOTAL BONOS					<u>105,700,441</u>	<u>16.97</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>105,700,441</u>	<u>16.97</u>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 665,842,401 USD)</i>	579,111,638	92.98
Otros activos menos pasivos	43,681,429	7.02
Patrimonio neto total	622,793,067	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,958	2,098,654	0.66
DINAMARCA						
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
					2,344,122	0.74
FINLANDIA						
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
					3,447,431	1.09
FRANCIA						
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
					27,706,456	8.77
ALEMANIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
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
IRLANDA						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	6.63%	23/10/31	EUR	1,126	1,106,115	0.35
ITALIA						
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
JAPÓN						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	1,231	835,844	0.26
JERSEY						
AA Bond Co Ltd						
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
LUXEMBURGO						
Altice Financing SA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LUXEMBURGO (continuación)						
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
MULTINACIONALES						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	2,876	2,861,516	0.91
PAÍSES BAJOS						
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
PORTUGAL						
Transportes Aereos Portugueses SA	5.63%	02/12/24	EUR	800	795,030	0.25
ESPAÑA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA (continuación)						
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
SUECIA						
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
SUIZA						
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
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					275,628,137	87.26
BONOS A CORTO PLAZO						
SUPRANACIONAL						
Letra de la Unión Europea	0.00%	05/04/24	EUR	5,770	5,715,517	1.81
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					5,715,517	1.81
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					281,343,654	89.07
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
IRLANDA						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	1,830	1,949,642	0.62
ITALIA						
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
LUXEMBURGO						
Altice France Holding SA 144A	10.50%	15/05/27	USD	1,273	747,493	0.23
PAÍSES BAJOS						
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	793	789,433	0.25

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Summer BidCo BV, PIK	9.00%	15/11/25	EUR	507	504,852	0.16
					<u>1,294,285</u>	<u>0.41</u>
ESPAÑA						
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>
ESTADOS UNIDOS						
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>
TOTAL BONOS					<u>17,793,982</u>	<u>5.63</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>17,793,982</u>	<u>5.63</u>
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	2,628	685,147	0.21
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	0.00%	01/10/28	USD	1,552	0	0.00
					<u>685,147</u>	<u>0.21</u>
REINO UNIDO						
Fagus Holdco Plc	0.00%	05/09/29	EUR	27	22,566	0.01
					<u>22,566</u>	<u>0.01</u>
TOTAL BONDS					<u>707,713</u>	<u>0.22</u>
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^a			USD	985	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
LUXEMBURGO						
Lecta SA			EUR	13,801	276,020	0.09
					<u>276,020</u>	<u>0.09</u>
REINO UNIDO						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	3	2,166	0.00
					<u>2,166</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					<u>278,186</u>	<u>0.09</u>
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	191	0	0.00
					<u>0</u>	<u>0.00</u>
TOTAL WARRANTS					<u>0</u>	<u>0.00</u>
Total Otros Valores					<u>985,899</u>	<u>0.31</u>

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 303,906,289 EUR)</i>	300,123,535	95.01
Otros activos menos pasivos	15,728,603	4.99
Patrimonio neto total	315,852,138	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 9 de diciembre de 3019

α Título valorado al valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRALIA						
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
AUSTRIA						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	5,000	5,301,898	0.24
BÉLGICA						
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
CANADÁ						
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
DINAMARCA						
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
FINLANDIA						
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
FRANCIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
FRANCIA (continuación)						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	9,524	10,118,497	0.47
ITALIA						
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
JAPÓN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JERSEY						
Heathrow Funding Ltd	4.50%	11/07/33	EUR	11,877	12,662,176	0.58
LUXEMBURGO						
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
PAÍSES BAJOS						
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
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	11,600	12,372,571	0.57
ESLOVAQUIA						
Zapadoslovenska Energetika AS	1.75%	02/03/28	EUR	2,951	2,766,857	0.13
ESPAÑA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA (continuación)						
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 España 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
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	883	144,799	0.01
SUIZA						
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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	10,800	11,248,491	0.52
					148,767,208	6.84
TOTAL BONOS					1,818,121,954	83.57
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,818,121,954	83.57
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
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
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
ITALIA						
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
JAPÓN						
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
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	15,835	13,282,795	0.61
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	18,567	17,755,307	0.82

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					275,072,948	12.64
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					275,072,948	12.64
Total Inversiones (Coste: 2,081,365,313 EUR)					2,093,194,902	96.21
Otros activos menos pasivos					82,390,269	3.79
Patrimonio neto total					2,175,585,171	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BRASIL						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/27	BRL	1,273	276,205	1.20
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/29	BRL	1,928	414,747	1.81
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	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
					1,533,723	6.68
CHILE						
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 ^Ω	4.70%	01/09/30	CLP	200,000	224,347	0.98
					355,126	1.55
COLOMBIA						
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
					1,995,922	8.69
REPÚBLICA CHECA						
Bono del Gobierno de la República Checa	0.95%	15/05/30	CZK	4,570	173,057	0.75
Bono del Gobierno de la República Checa	2.00%	13/10/33	CZK	18,930	728,831	3.18
					901,888	3.93
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	13.63%	03/02/33	DOP	23,000	481,862	2.10
HUNGRÍA						
Bono del Gobierno de Hungría	4.75%	24/11/32	HUF	174,320	465,331	2.03
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.00%	15/02/33	IDR	10,691,000	721,089	3.14
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	11,108,000	816,669	3.56
Bono del Tesoro indonesio	7.13%	15/06/38	IDR	11,347,000	772,704	3.36
					2,310,462	10.06
MÉXICO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	6,500	372,691	1.62
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	6,890	380,412	1.66
Bonos mexicanos	8.50%	18/11/38	MXN	14,770	834,540	3.63
Bonos mexicanos	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
					2,270,505	9.89
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	1,230	324,563	1.41

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PERÚ (continuación)						
Bono del Gobierno de Perú 144A	7.30%	12/08/33	PEN	3,537	1,000,780	4.36
					<u>1,325,343</u>	<u>5.77</u>
POLONIA						
Bono del Gobierno de la República de Polonia	2.75%	25/10/29	PLN	1,559	354,313	1.54
Bono del Gobierno de la República de Polonia	1.75%	25/04/32	PLN	3,110	615,696	2.68
					<u>970,009</u>	<u>4.22</u>
RUMANÍA						
Bono del Gobierno de Rumanía	8.75%	30/10/28	RON	2,315	567,043	2.47
Bono del Gobierno de Rumanía	4.25%	28/04/36	RON	2,710	499,842	2.18
					<u>1,066,885</u>	<u>4.65</u>
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	73,272	0.32
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	13,028	622,571	2.71
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	14,316	610,936	2.66
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	6.50%	28/02/41	ZAR	15,612	517,103	2.25
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.75%	31/01/44	ZAR	4,334	175,826	0.77
					<u>1,999,708</u>	<u>8.71</u>
TURQUÍA						
Bono del Gobierno de Turquía	0.00%	19/07/28	TRY	1,109	38,213	0.17
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	9.75%	20/07/33	UYU	8,049	209,315	0.91
TOTAL BONOS					<u>15,924,292</u>	<u>69.36</u>
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					<u>15,924,292</u>	<u>69.36</u>
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CHINA						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	1,050	154,507	0.68
Bono del Gobierno de China	3.13%	21/11/29	CNY	13,750	2,009,345	8.75
					<u>2,163,852</u>	<u>9.43</u>
MALASIA						
Bono del Gobierno de Malasia	3.89%	15/08/29	MYR	1,555	342,122	1.49
Bono del Gobierno de Malasia	3.84%	15/04/33	MYR	2,824	615,503	2.68
Bono del Gobierno de Malasia	4.07%	15/06/50	MYR	1,362	287,517	1.25
					<u>1,245,142</u>	<u>5.42</u>
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.65%	20/06/31	THB	17,158	537,527	2.34

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
TAILANDIA (continuación)						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.30%	17/06/38	THB	20,000	606,190	2.64
					1,143,717	4.98
TOTAL BONOS					4,552,711	19.83
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					4,552,711	19.83
Total Inversiones <i>(Coste: 20,217,468 USD)</i>					20,477,003	89.19
Otros activos menos pasivos					2,483,935	10.81
Patrimonio neto total					22,960,938	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

Ω El precio de este valor se calcula «en sucio»

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.25%	09/05/28	USD	444	410,700	0.48
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	224	198,520	0.23
					609,220	0.71
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.63%	09/07/35	USD	1,799	613,544	0.71
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	238	81,235	0.09
					694,779	0.80
ISLAS CAIMÁN						
EDO Sukuk Ltd	5.88%	21/09/33	USD	370	382,083	0.44
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^Ω	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
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.10%	07/05/41	USD	200	152,400	0.18
Bono internacional del Gobierno de Chile	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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	725	793,988	0.92
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
COSTA RICA						
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	7.30%	13/11/54	USD	450	489,604	0.57
REPÚBLICA CHECA						
Bono del Gobierno de la República Checa	0.95%	15/05/30	CZK	13,770	521,442	0.60
Bono del Gobierno de la República Checa	2.00%	13/10/33	CZK	17,380	669,154	0.78
					1,190,596	1.38
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	385	383,739	0.44
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.95%	25/01/27	USD	138	138,770	0.16

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REPÚBLICA DOMINICANA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.00%	19/07/28	USD	150	150,600	0.17
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	7.05%	03/02/31	USD	350	368,412	0.43
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	4.88%	23/09/32	USD	260	237,261	0.28
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	13.63%	03/02/33	DOP	44,550	933,346	1.08
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	11.25%	15/09/35	DOP	18,750	349,400	0.41
					2,561,528	2.97
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	3.50%	31/07/35	USD	413	148,330	0.17
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.25%	06/10/25	USD	200	183,500	0.22
Bono internacional del Gobierno de Egipto	6.59%	21/02/28	USD	294	226,426	0.26
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.30%	30/09/33	USD	375	248,906	0.29
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.90%	21/02/48	USD	771	467,178	0.54
Bono internacional del Gobierno de Egipto	8.70%	01/03/49	USD	510	320,981	0.37
					1,446,991	1.68
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	177	138,668	0.16
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	226	170,065	0.20
					308,733	0.36
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	6.60%	13/06/36	USD	415	428,487	0.50
HUNGRÍA						
Bono del Gobierno de Hungría	4.75%	24/11/32	HUF	296,360	791,106	0.92
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	4.20%	15/10/50	USD	403	363,770	0.42
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	5.65%	11/01/53	USD	250	274,765	0.32
Bono del Tesoro indonesio	8.25%	15/05/29	IDR	14,288,000	1,003,603	1.16
Bono del Tesoro indonesio	8.75%	15/05/31	IDR	3,880,000	283,749	0.33
Bono del Tesoro indonesio	6.38%	15/04/32	IDR	7,856,000	505,637	0.59
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	7,503,000	551,627	0.64
Bono del Tesoro indonesio	7.50%	15/06/35	IDR	9,542,000	666,521	0.77
Bono del Tesoro indonesio	7.13%	15/06/38	IDR	28,267,000	1,924,917	2.23
					5,574,589	6.46
IRAK						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	452	423,810	0.49

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,253	1,037,790	1.20
KENIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Kenia	6.88%	24/06/24	USD	200	194,969	0.23
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	6.38%	09/03/20 ^β	USD	2,604	162,750	0.19
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	5.80%	14/04/20 ^β	USD	468	29,250	0.03
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	6.15%	19/06/20 ^β	USD	936	58,500	0.07
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	8.25%	12/04/21 ^β	USD	537	33,395	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	8.25%	17/05/34	USD	500	31,250	0.03
					315,145	0.36
LUXEMBURGO						
Greensaif Pipelines Bidco Sarl	6.13%	23/02/38	USD	490	512,969	0.59
MÉXICO						
America Movil SAB de CV	9.50%	27/01/31	MXN	20,820	1,193,759	1.38
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	49,600	2,738,522	3.18
Bonos mexicanos	8.50%	18/11/38	MXN	8,300	468,970	0.54
Bonos mexicanos	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
Bono internacional del Gobierno de México	6.34%	04/05/53	USD	330	337,167	0.39
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	275	187,086	0.22
					5,620,968	6.52
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	435	387,014	0.45
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	200	171,188	0.20
					558,202	0.65
MACEDONIA DEL NORTE						
Bono internacional del Gobierno de Macedonia del Norte	6.96%	13/03/27	EUR	360	416,114	0.48
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	769	764,194	0.88
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	28/10/27	USD	961	1,016,858	1.18
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	1,255	1,316,377	1.53
					3,097,429	3.59
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	418	297,368	0.35

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAKISTÁN (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	565	347,033	0.40
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.88%	31/03/36	USD	100	63,625	0.07
					708,026	0.82
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	4.95%	28/04/31	USD	200	195,950	0.23
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	482	431,510	0.50
					627,460	0.73
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	3,152	831,725	0.96
Bono del Gobierno de Perú 144A	7.30%	12/08/33	PEN	1,945	550,330	0.64
					1,382,055	1.60
FILIPINAS						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	250	254,766	0.29
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	330	335,346	0.39
Bono del Gobierno de la República de Polonia	1.75%	25/04/32	PLN	7,389	1,462,824	1.69
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	04/04/53	USD	245	256,365	0.30
					2,054,535	2.38
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	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
RUMANÍA						
Bono del Gobierno de Rumanía	4.25%	28/04/36	RON	7,870	1,451,571	1.68
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	445	331,767	0.39
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	1,668	1,240,529	1.44
					3,023,867	3.51
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	6.25%	26/05/28	USD	227	232,925	0.27
Bono internacional de Serbia	6.50%	26/09/33	USD	200	205,458	0.24
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	625	482,652	0.56
					921,035	1.07
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	200	200,406	0.23

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUDÁFRICA (continuación)						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.00%	31/01/30	ZAR	30,367	1,528,662	1.77
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.00%	28/02/31	ZAR	10,676	489,231	0.57
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	13,419	641,257	0.74
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	6.50%	28/02/41	ZAR	20,325	673,207	0.78
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.75%	28/02/48	ZAR	5,855	235,960	0.27
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.88%	20/04/32	USD	280	266,084	0.31
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.38%	24/07/44	USD	838	670,793	0.78
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	215	159,503	0.19
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.30%	20/04/52	USD	200	189,875	0.22
					5,054,978	5.86
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	5.75%	18/04/23 ^β	USD	219	112,908	0.13
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	457	232,784	0.27
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	7.85%	14/03/29	USD	264	133,691	0.16
					479,383	0.56
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	731	782,798	0.91
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	315	258,989	0.30
					1,041,787	1.21
TURQUÍA						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	450	478,350	0.55
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	370	391,980	0.45
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	290	308,879	0.36
Bono del Gobierno de Turquía	0.00%	19/07/28	TRY	1,994	68,694	0.08
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	2,108	1,545,533	1.79
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	669	524,329	0.61
Türkiye İhracat Kredi Bankası AS	9.00%	28/01/27	USD	200	208,781	0.24
Ziraat Katılım Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	290	305,995	0.36
					3,832,541	4.44
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.75%	01/09/28	USD	354	99,917	0.12
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	1,683	401,816	0.46
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB*	7.75%	01/08/41	USD	1,096	493,518	0.57
					995,251	1.15

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.00%	15/09/51	USD	735	526,984	0.61
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	334	212,416	0.25
Ministerio de Finanzas 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
					1,507,030	1.75
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	2.75%	15/02/24	USD	759	756,612	0.88
U.S. Treasury Note	3.00%	30/06/24	USD	750	742,166	0.86
					1,498,778	1.74
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	9.75%	20/07/33	UYU	26,282	683,473	0.79
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	7.85%	12/10/28	USD	580	607,369	0.71
Bono internacional de la República de Uzbekistán	3.90%	19/10/31	USD	250	210,391	0.24
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	426	355,510	0.41
					1,173,270	1.36
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA *	8.50%	27/10/20 ^β	USD	1,107	880,705	1.02
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	7.75%	13/10/19 ^β	USD	920	127,766	0.15
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	12.75%	23/08/22 ^β	USD	350	57,586	0.07
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	8.25%	13/10/24	USD	1,274	191,130	0.22
					1,257,187	1.46
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB *	5.38%	20/09/22 ^β	USD	663	372,811	0.43
TOTAL BONOS					64,879,600	75.21
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					64,879,600	75.21
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
BRASIL						
Bono internacional del Gobierno de Brasil	6.25%	18/03/31	USD	610	634,080	0.74
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	7.50%	02/02/34	USD	470	496,878	0.58
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	14/11/35	USD	720	788,962	0.91

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.00%	15/06/45	USD	360	279,675	0.32
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	307	271,503	0.31
MÉXICO						
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
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	4.50%	01/04/56	USD	895	603,705	0.70
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	350	210,383	0.24
					814,088	0.94
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.85%	21/08/33	USD	470	480,223	0.56
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.50%	17/01/48	USD	250	263,594	0.31
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.78%	25/06/32	THB	37,648	1,198,747	1.39
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	200	196,721	0.23
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	382	373,978	0.43
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	338	38,609	0.04
TOTAL BONOS					8,274,112	9.59
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					8,274,112	9.59

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 75,569,781 USD)</i>	73,153,712	84.80
Otros activos menos pasivos	13,106,183	15.20
Patrimonio neto total	86,259,895	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

S/U - Bonos ascendentes

Ω El precio de este valor se calcula «en sucio»

± Valor en situación de impago

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	1,195	408,095	0.22
Pampa Energía SA	7.50%	24/01/27	USD	701	684,789	0.37
					1,092,884	0.59
AUSTRIA						
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
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	862	812,745	0.44
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
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
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,019	1,009,320	0.54
ISLAS CAIMÁN						
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 ^β	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 ^β	USD	855	27,788	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 ^β	USD	855	27,788	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23 ^β	USD	1,879	61,067	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 ^β	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 ^β	USD	280	2,800	0.00
					6,280,858	3.37
COLOMBIA						
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
HONG KONG						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
HONG KONG (continuación)						
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	202	167,342	0.09
					<hr/>	<hr/>
					1,802,700	0.97
INDIA						
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
					<hr/>	<hr/>
					2,585,462	1.39
ISLA DE MAN						
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
					<hr/>	<hr/>
					2,697,631	1.45
ISRAEL						
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
					<hr/>	<hr/>
					4,381,599	2.35
JERSEY						
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
					<hr/>	<hr/>
					2,878,780	1.54
KAZAJISTÁN						
KazMunayGas National Co JSC	5.75%	19/04/47	USD	1,845	1,624,753	0.87
LUXEMBURGO						
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
					<hr/>	<hr/>
					7,173,875	3.85
MALASIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,960	1,679,781	0.90
REPÚBLICA DE MAURICIO						
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
					<hr/>	<hr/>
					4,083,135	2.19

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO						
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
PAÍSES BAJOS						
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
NIGERIA						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	395	365,375	0.20
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	660	692,278	0.37
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,060	1,038,408	0.56
COREA DEL SUR						
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
SUPRANACIONAL						
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
TAILANDIA						
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
TURQUÍA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
TURQUÍA (continuación)						
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
Türkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	322	317,772	0.17
Türkcell İletişim Hizmetleri AS	5.80%	11/04/28	USD	322	305,649	0.16
Bono internacional del Gobierno de Turquía	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
					6,980,406	3.75
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	1,324	316,105	0.17
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, 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
					1,355,314	0.73
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
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
					9,814,879	5.27
REINO UNIDO						
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
					6,224,458	3.34
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Note	2.63%	31/12/23	USD	2,067	2,067,000	1.11
					10,744,976	5.76
TOTAL BONOS					100,133,700	53.73

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
ACCIONES ORDINARIAS						
MÉXICO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	104	42,291	0.02
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					42,291	0.02
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd *	8.00%	06/03/23 ^β	USD	3,585	44,812	0.02
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					44,812	0.02
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					100,220,803	53.77
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	1,172	1,162,133	0.62
BRASIL						
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
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	344	337,980	0.18
CANADÁ						
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
ISLAS CAIMÁN						
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 [†]	USD	416	10,400	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB *	11.50%	30/01/23 ^β	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 ^β	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
CHILE						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
CHILE (continuación)						
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,322	982,824	0.53
					4,774,639	2.56
COLOMBIA						
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
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,790	1,563,735	0.84
HONG KONG						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	982	904,280	0.48
INDIA						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	476	411,368	0.22
INDONESIA						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	988,772	0.53
ISRAEL						
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
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	1,554	1,353,608	0.73
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand, 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO (continuación)						
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
MULTINACIONALES						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	763	756,503	0.41
PAÍSES BAJOS						
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
PANAMÁ						
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
PARAGUAY						
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
PERÚ						
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
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.50%	17/01/48	USD	510	537,731	0.29
SINGAPUR						
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
COREA DEL SUR						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
COREA DEL SUR (continuación)						
POSCO	5.75%	17/01/28	USD	430	440,677	0.24
					<u>6,243,202</u>	<u>3.35</u>
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	939	728,054	0.39
TURQUÍA						
Limak Iskenderun Uluslararasi Limani Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	1,460	1,337,295	0.72
REINO UNIDO						
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>
ESTADOS UNIDOS						
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>
TOTAL BONOS					<u>70,375,493</u>	<u>37.76</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>70,375,493</u>	<u>37.76</u>
Otros Valores						
BONOS						
BERMUDAS						
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>
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/ Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	1,300	1,218,607	0.65
					<u>1,434,781</u>	<u>0.77</u>
TOTAL BONOS					<u>1,434,781</u>	<u>0.77</u>
ACCIONES ORDINARIAS						
LUXEMBURGO						
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>
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					<u>339,350</u>	<u>0.18</u>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)s						
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	1,184	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					1,774,131	0.95
Total Inversiones (Coste: 194,364,368 USD)					172,370,427	92.48
Otros activos menos pasivos					14,014,455	7.52
Patrimonio neto total					186,384,882	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BÉLGICA						
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
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	100	109,581	1.02
ISLAS CAIMÁN						
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
FRANCIA						
Accor SA ^Ω	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
ALEMANIA						
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
HONG KONG						
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	200	179,000	1.67
ITALIA						
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
JAPÓN						
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
LUXEMBURGO						
Lagfin SCA	3.50%	08/06/28	EUR	100	108,668	1.01
REPÚBLICA DE MAURICIO						
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	200	174,312	1.63
MÉXICO						
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2.63%	24/02/26	EUR	100	110,618	1.03
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
QIAGEN NV	1.00%	13/11/24	USD	200	205,688	1.92
					<u>418,838</u>	<u>3.91</u>
PANAMÁ						
Carnival Corp	5.75%	01/12/27	USD	26	42,795	0.40
COREA DEL SUR						
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>
ESPAÑA						
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	200	235,921	2.20
REINO UNIDO						
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>
VIETNAM						
Vingroup JSC	10.00%	13/11/28	USD	200	200,233	1.87
					<u>4,044,511</u>	<u>37.74</u>
TOTAL BONOS						
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Paladin Energy Ltd			AUD	46	31,220	0.29
FRANCIA						
TotalEnergies SE			EUR	1	38,446	0.36
ITALIA						
ENI SpA			EUR	3	54,660	0.51
REINO UNIDO						
BP Plc			GBP	4	26,718	0.25
					<u>151,044</u>	<u>1.41</u>
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS						
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					<u>4,195,555</u>	<u>39.15</u>
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CANADÁ						
SSR Mining Inc	2.50%	01/04/39	USD	64	61,691	0.58
ISLAS CAIMÁN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
ZTO Express Cayman Inc	1.50%	01/09/27	USD	106	101,232	0.94
					666,908	6.22
DINAMARCA						
Ascendis Pharma	2.25%	01/04/28	USD	33	33,977	0.32
ISRAEL						
CyberArk Software Ltd	0.00%	15/11/24	USD	40	56,834	0.53
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Zscaler Inc	0.13%	01/07/25	USD	87	132,272	1.23
					4,781,981	44.62
TOTAL BONOS					5,601,391	52.27
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					5,601,391	52.27
Otros Valores						
BONOS						
JAPÓN						
Daifuku Co Ltd	0.00%	14/09/28	JPY	10,000	76,305	0.71
TOTAL BONOS					76,305	0.71
Total Otros Valores					76,305	0.71
Total Inversiones (Coste: 9,418,548 USD)					9,873,251	92.13
Otros activos menos pasivos					843,163	7.87
Patrimonio neto total					10,716,414	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

Ω El precio de este valor se calcula «en sucio»

† Vencimiento perpetuo

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.
Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.
Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	6,625	5,871,406	1.23
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, FTB [±]	0.00%	15/12/35	EUR	36,000	2,077,847	0.44
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, FTB [±]	0.00%	15/12/35	USD	100,058	4,002,320	0.84
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.63%	09/07/46	USD	23,566	8,164,087	1.71
					14,244,254	2.99
ISLAS CAIMÁN						
Gaci First Investment Co	5.13%	14/02/53	USD	9,740	8,837,528	1.86
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	8.50%	30/06/22 ^B	USD	7,561	245,732	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	11.95%	22/10/22 ^B	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
					13,992,378	2.94
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A	5.30%	01/11/37	CLP	5,770,000	6,536,085	1.37
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
					47,967,842	10.07
COSTA RICA						
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	7.30%	13/11/54	USD	6,940	7,550,789	1.58
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	11.25%	15/09/35	DOP	394,250	7,346,726	1.54
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.75%	29/05/24	USD	2,638	2,584,828	0.54
Bono internacional del Gobierno de Egipto	6.38%	11/04/31	EUR	12,957	9,227,380	1.94
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.63%	29/05/32	USD	5,630	3,927,804	0.82
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.30%	30/09/33	USD	6,133	4,070,779	0.86
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	9,175	5,384,578	1.13
					25,195,369	5.29

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana	10.75%	14/10/30	USD	18,836	11,937,315	2.50
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.13%	15/06/38	IDR	290,801,000	19,802,874	4.16
MÉXICO						
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
Bono internacional del Gobierno de México	6.34%	04/05/53	USD	9,200	9,399,813	1.97
					27,572,542	5.79
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	15/04/24	USD	5,301	5,043,902	1.06
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	4,219	3,001,423	0.63
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.88%	31/03/36	USD	617	392,566	0.08
					8,437,891	1.77
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	5,820	5,914,284	1.24
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	04/04/53	USD	6,908	7,228,462	1.52
					13,142,746	2.76
RUMANÍA						
Bono del Gobierno de Rumanía	4.25%	28/04/36	RON	57,520	10,609,193	2.22
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	7.63%	17/01/53	USD	15,996	17,961,909	3.77
					28,571,102	5.99
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	44,000	1,611,982	0.34
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	4,736	5,071,587	1.06
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	9,206	7,569,058	1.59
					12,640,645	2.65
TURQUÍA						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.50%	06/12/28	USD	4,870	5,187,037	1.09
Bono del Gobierno de Turquía	0.00%	19/07/28	TRY	24,832	855,508	0.18
					6,042,545	1.27
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	20,682	4,937,827	1.03
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB *	7.75%	01/08/41	USD	28,127	12,665,307	2.66
					17,603,134	3.69

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	4.50%	30/11/24	USD	22,467	22,385,490	4.70
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	9.75%	20/07/33	UYU	146,164	3,800,998	0.80
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	7.85%	12/10/28	USD	6,600	6,911,438	1.45
Bono internacional de la República de Uzbekistán	3.90%	19/10/31	USD	8,500	7,153,281	1.50
					14,064,719	2.95
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ‡	8.50%	27/10/20 ^β	USD	17,133	13,636,399	2.86
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ‡	5.38%	20/09/22 ^β	USD	4,164	2,341,459	0.49
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ‡	8.97%	30/07/27	USD	1,495	930,871	0.20
					3,272,330	0.69
TOTAL BONOS					333,227,561	69.93
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 ^β	USD	10,908	136,350	0.03
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					136,350	0.03
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					333,363,911	69.96
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
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
BRASIL						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	11,017	9,245,052	1.94
ISLAS CAIMÁN						
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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	14/11/35	USD	5,220	5,719,978	1.20

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA (continuación)						
Ecopetrol SA	8.63%	19/01/29	USD	11,500	12,299,610	2.58
					<u>18,019,588</u>	<u>3.78</u>
MÉXICO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	5,000	5,318,250	1.12
PERÚ						
Bono internacional del Gobierno de Perú	7.30%	12/08/33	PEN	41,311	11,688,784	2.45
REINO UNIDO						
WE Soda Investments Holding Plc	9.50%	06/10/28	USD	4,900	5,087,425	1.07
VENEZUELA						
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	9.25%	15/09/27	USD	6,350	1,231,305	0.26
TOTAL BONOS					<u>75,239,705</u>	<u>15.79</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>75,239,705</u>	<u>15.79</u>
Otros Valores						
BONOS						
PERÚ						
Sites Del Peru SAC	9.13%	21/09/33	PEN	27,085	7,455,654	1.56
TOTAL BONOS					<u>7,455,654</u>	<u>1.56</u>
Total Otros Valores					<u>7,455,654</u>	<u>1.56</u>
Total Inversiones (Coste: 429,549,356 USD)					<u>416,059,270</u>	<u>87.31</u>
Otros activos menos pasivos					<u>60,482,607</u>	<u>12.69</u>
Patrimonio neto total					<u><u>476,541,877</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.75%	20/02/28	EUR	61,722	58,008,821	1.58
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.50%	20/02/29	EUR	23,538	21,497,730	0.59
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	23/05/29	EUR	16,440	16,948,011	0.46
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	20/02/33	EUR	34,890	35,789,378	0.98
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	3.15%	20/10/53	EUR	16,100	16,857,386	0.46
					<u>149,101,326</u>	<u>4.07</u>
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	22,300	18,445,417	0.50
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.35%	22/06/32	EUR	68,046	56,884,062	1.55
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	3.00%	22/06/33	EUR	38,157	39,401,978	1.08
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.40%	22/06/40	EUR	38,300	25,546,983	0.70
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.60%	22/06/47	EUR	4,017	3,024,997	0.08
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.70%	22/06/50	EUR	14,653	10,927,376	0.30
					<u>154,230,813</u>	<u>4.21</u>
ESTONIA						
Bono internacional del Gobierno de Estonia	0.13%	10/06/30	EUR	14,959	12,461,016	0.34
Bono internacional del Gobierno de Estonia	4.00%	12/10/32	EUR	60,954	65,706,941	1.79
					<u>78,167,957</u>	<u>2.13</u>
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/11/25	EUR	75,904	73,897,537	2.02
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.25%	25/11/26	EUR	44,744	42,261,344	1.15
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/05/27	EUR	31,000	29,757,165	0.81
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/02/28	EUR	65,587	61,805,814	1.69
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.50%	25/05/31	EUR	6,302	5,949,671	0.16
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	3.00%	25/05/33	EUR	206,239	214,551,845	5.85
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	11,103	7,690,988	0.21
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	64,472	53,347,154	1.46
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	76,087	55,295,849	1.51
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	9,251	6,625,199	0.18
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA						
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
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.25%	15/06/33	EUR	15,852	17,387,408	0.47
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.38%	18/07/38	EUR	51,166	56,256,647	1.54
					73,644,055	2.01
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	21,265,520	0.58
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	3.40%	18/03/24	EUR	16,000	15,991,665	0.44
Bono del Gobierno de Irlanda	2.40%	15/05/30	EUR	17,490	17,675,379	0.48
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	16,161	15,201,137	0.41
Bono del Gobierno de Irlanda	0.00%	18/10/31	EUR	9,870	8,282,212	0.23
Bono del Gobierno de Irlanda	2.00%	18/02/45	EUR	7,907	6,842,532	0.19
					63,992,925	1.75
ISRAEL						
Bono internacional del Gobierno de Israel	0.63%	18/01/32	EUR	61,013	47,211,424	1.29
ITALIA						
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
LETONIA						
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.88%	25/03/27	EUR	21,991	22,662,302	0.62
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.50%	17/01/28	EUR	63,063	64,484,464	1.76

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LETONIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.88%	12/07/33	EUR	25,900	27,156,735	0.74
					<hr/>	<hr/>
					114,303,501	3.12
LITUANIA						
Bono internacional del Gobierno de Lituania	3.88%	14/06/33	EUR	45,520	47,811,383	1.30
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	86,223	66,889,792	1.83
PAÍSES BAJOS						
Bono del Gobierno de los Países Bajos 144A	0.50%	15/07/32	EUR	65,504	56,554,828	1.54
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.50%	18/09/28	EUR	30,670	31,584,400	0.86
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	1,333	1,227,928	0.03
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	7,012	5,686,823	0.15
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	25,052	20,023,365	0.55
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	5,916	4,591,269	0.13
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	34,008	25,529,624	0.70
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	5,888	5,030,429	0.14
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	59,696	40,300,605	1.10
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	33,720	22,717,502	0.62
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	18,464	12,540,082	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	13,354	11,247,622	0.31
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	16,857	11,529,270	0.31
					<hr/>	<hr/>
					192,008,919	5.24
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	14,100	11,586,077	0.32
Bono internacional del Gobierno de Eslovenia	5.00%	19/09/33	USD	26,320	24,278,654	0.66
					<hr/>	<hr/>
					35,864,731	0.98
ESPAÑA						
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/05/25	EUR	30,306	29,084,316	0.79
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/01/27	EUR	158,469	146,689,167	4.00
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/01/28	EUR	14,624	13,212,122	0.36
Bono del Gobierno de España 144A	3.80%	30/04/24	EUR	135,400	135,417,525	3.69
Bono del Gobierno de España 144A	1.60%	30/04/25	EUR	32,965	32,384,369	0.88
Bono del Gobierno de España 144A	1.30%	31/10/26	EUR	23,700	22,910,374	0.63
Bono del Gobierno de España 144A	1.40%	30/04/28	EUR	24,100	23,000,473	0.63

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA (continuación)						
Bono del Gobierno de España 144A	1.95%	30/07/30	EUR	2,560	2,448,960	0.07
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	157,646	133,031,743	3.63
Bono del Gobierno de España 144A	2.55%	31/10/32	EUR	20,146	19,643,100	0.54
Bono del Gobierno de España 144A	2.35%	30/07/33	EUR	68,750	65,380,034	1.78
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	30/07/42	EUR	20,594	13,786,098	0.38
Bono del Gobierno de España 144A	2.90%	31/10/46	EUR	10,173	9,200,951	0.25
Bono del Gobierno de España 144A	2.70%	31/10/48	EUR	4,149	3,571,671	0.10
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	31/10/50	EUR	49,284	27,780,997	0.76
					677,541,900	18.49
TOTAL BONOS					2,870,148,355	78.32
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					2,870,148,355	78.32
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	2.75%	25/10/27	EUR	27,200	27,706,469	0.76
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	2.50%	25/05/30	EUR	107,984	109,358,005	2.98
					137,064,474	3.74
ITALIA						
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
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	2.13%	25/10/51	EUR	18,900	11,490,136	0.31
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumania	2.88%	26/05/28	EUR	9,624	9,011,288	0.24
Bono internacional del Gobierno de Rumania	2.50%	08/02/30	EUR	2,057	1,786,896	0.05

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	4,578	3,590,590	0.10
					14,388,774	0.39
TOTAL BONOS					653,224,439	17.82
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					653,224,439	17.82
Total Inversiones (Coste: 3,731,158,964 EUR)					3,523,372,794	96.14
Otros activos menos pasivos					141,389,202	3.86
Patrimonio neto total					3,664,761,996	100.00

^ La fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2115

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.
Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.
Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.75%	20/02/28	EUR	36,318	34,133,119	1.42
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,663,156	0.07
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	23/05/29	EUR	6,138	6,327,670	0.26
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	20/02/33	EUR	11,350	11,642,575	0.48
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	3.15%	20/10/53	EUR	6,100	6,386,960	0.27
					60,153,480	2.50
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	23,390	19,347,009	0.81
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.35%	22/06/32	EUR	27,670	23,130,740	0.96
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	3.00%	22/06/33	EUR	21,712	22,420,414	0.93
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,765	3,553,260	0.15
					68,451,423	2.85
CANADÁ						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	12,131,082	0.50
DINAMARCA						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	4,644	4,922,319	0.20
ESTONIA						
Bono internacional del Gobierno de Estonia	0.13%	10/06/30	EUR	5,432	4,524,917	0.19
Bono internacional del Gobierno de Estonia	4.00%	12/10/32	EUR	20,389	21,978,850	0.91
					26,503,767	1.10
FRANCIA						
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
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/11/25	EUR	23,107	22,496,539	0.93
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/05/52	EUR	20,368	11,683,093	0.48

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
FRANCIA (continuación)						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	27,036	22,370,628	0.93
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.75%	25/05/66	EUR	3,554	2,545,234	0.10
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 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
ALEMANIA						
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
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.25%	15/06/33	EUR	10,129	11,110,084	0.46
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.38%	18/07/38	EUR	32,726	35,982,001	1.50
					47,092,085	1.96
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	17,509,430	0.73

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	2.40%	15/05/30	EUR	1,342	1,356,224	0.06
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	4,666	4,388,956	0.18
Bono del Gobierno de Irlanda	0.00%	18/10/31	EUR	11,286	9,470,424	0.39
Bono del Gobierno de Irlanda	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
ISRAEL						
Bono internacional del Gobierno de Israel	0.63%	18/01/32	EUR	39,058	30,222,802	1.26
ITALIA						
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
LETONIA						
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.50%	17/01/28	EUR	33,842	34,604,811	1.44
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.88%	12/07/33	EUR	16,300	17,090,919	0.71
					51,695,730	2.15
LITUANIA						
Bono internacional del Gobierno de Lituania	3.88%	14/06/33	EUR	30,640	32,182,355	1.34
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	66,119	51,293,578	2.13
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
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
					72,737,732	3.02
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	5,890	6,282,280	0.26
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.50%	18/09/28	EUR	15,480	15,941,523	0.66
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	959	883,408	0.04
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	5,699	4,555,052	0.19
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	4,399	3,413,961	0.14
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	15,458	11,604,238	0.48
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,952	1,667,697	0.07
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	47,886	32,327,706	1.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	19,978	13,459,379	0.56
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	38,407	26,084,648	1.09
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	4,248	3,577,946	0.15
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	8,297	5,674,696	0.24
					119,190,254	4.96
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	11,434	9,395,405	0.39
ESPAÑA						
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
Bono del Gobierno de España	0.25%	30/07/24	EUR	22,514	22,104,829	0.92
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/05/25	EUR	11,323	10,866,552	0.45
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/01/27	EUR	82,041	75,942,462	3.16
Bono del Gobierno de España 144A	1.45%	31/10/27	EUR	4,591	4,414,255	0.18
Bono del Gobierno de España 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	5,137,077	0.21
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	66,563	56,170,102	2.34
Bono del Gobierno de España 144A	2.55%	31/10/32	EUR	8,340	8,131,810	0.34
Bono del Gobierno de España 144A	2.35%	30/07/33	EUR	8,761	8,331,556	0.35
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,866,469	0.12
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	31/10/50	EUR	27,345	15,414,158	0.64
					247,316,911	10.29
SUPRANACIONAL						
Unión Europea	0.00%	04/10/28	EUR	52,386	46,766,460	1.95

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUPRANACIONAL (continuación)						
Unión Europea	0.00%	04/07/35	EUR	22,737	16,596,277	0.69
Unión Europea	0.45%	04/07/41	EUR	24,143	15,848,517	0.66
Unión Europea	3.38%	04/11/42	EUR	19,381	20,236,890	0.84
Unión Europea	2.50%	04/10/52	EUR	8,186	7,278,737	0.30
					106,726,881	4.44
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	831	136,272	0.01
SUIZA						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	22,675	26,158,712	1.09
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					1,798,810,642	74.82
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,798,810,642	74.82
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	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
ALEMANIA						
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
ITALIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA (continuación)						
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
JAPÓN						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	10,380	11,299,126	0.47
PAÍSES BAJOS						
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
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumania	2.88%	26/05/28	EUR	6,856	6,419,512	0.27
Bono internacional del Gobierno de Rumania	2.50%	08/02/30	EUR	1,961	1,703,502	0.07
Bono internacional del Gobierno de Rumania	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,566,276	0.10
					10,689,290	0.44
SUIZA						
UBS Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	4,430	4,936,373	0.20
					440,325,554	18.31
TOTAL BONOS					440,325,554	18.31
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					440,325,554	18.31
Total Inversiones (Coste: 2,397,442,812 EUR)					2,239,136,196	93.13
Otros activos menos pasivos					165,166,777	6.87
Patrimonio neto total					2,404,302,973	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2115

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	4,277	5,063,980	0.32
COLOMBIA						
Ecopetrol SA	8.88%	13/01/33	USD	7,549	8,210,715	0.52
DINAMARCA						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	5,050	5,912,806	0.38
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	4,700	5,131,188	0.33
ITALIA						
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
JAPÓN						
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
LUXEMBURGO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LUXEMBURGO (continuación)						
Dana Financing Luxembourg Sarl	8.50%	15/07/31	EUR	5,360	6,496,764	0.41
					39,686,447	2.53
MULTINACIONALES						
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
					26,156,100	1.67
PAÍSES BAJOS						
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
					66,446,133	4.24
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	8,861	10,447,937	0.67
ESPAÑA						
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
					35,909,122	2.29
SUECIA						
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
					15,162,208	0.97
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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>
ESTADOS UNIDOS						
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>
TOTAL BONOS					<u>503,837,924</u>	<u>32.13</u>
WARRANTS						
REINO UNIDO						
Avation Plc			GBP	199	50,637	0.00
					<u>50,637</u>	<u>0.00</u>
TOTAL WARRANTS					<u>50,637</u>	<u>0.00</u>
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					<u>503,888,561</u>	<u>32.13</u>
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
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>
AUSTRIA						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	6,326	6,669,028	0.43
CANADÁ						
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>
ISLAS CAIMÁN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
Transocean Titan Financing Ltd 144A	8.38%	01/02/28	USD	5,593	5,806,554	0.37
					31,879,202	2.03
FRANCIA						
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
					24,805,975	1.58
ALEMANIA						
Cerdia Finanz GmbH 144A	10.50%	15/02/27	USD	11,570	11,802,788	0.75
IRLANDA						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	15,339	15,039,353	0.96
ISRAEL						
Energian Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	10,677	10,236,574	0.65
ITALIA						
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
					17,150,306	1.10
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd 144A	8.25%	15/04/31	USD	5,800	6,146,225	0.39
LUXEMBURGO						
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
					37,929,913	2.42
REPÚBLICA DE MAURICIO						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	13,076	12,193,370	0.78
MÉXICO						
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
					26,387,524	1.68
PANAMÁ						
Carnival Corp 144A	9.88%	01/08/27	USD	7,051	7,406,913	0.47

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PUERTO RICO						
Popular Inc	7.25%	13/03/28	USD	7,740	7,971,078	0.51
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	984,840	0.06
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Vistra Operations Co LLC 144A	7.75%	15/10/31	USD	9,063	9,419,529	0.60
Voyager Aviation Holdings LLC 144A [±]	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
TOTAL BONOS					968,928,124	61.79
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					968,928,124	61.79
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [±]	7.50%	01/10/26	USD	8,120	2,338,428	0.15
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK [±]	0.00%	01/10/28	USD	4,135	0	0.00
					2,338,428	0.15
TOTAL BONOS					2,338,428	0.15
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis Ltd [±]			USD	2,020	0	0.00
ESTADOS UNIDOS						
Voyager			USD	20	204	0.00
Voyager			USD	3	0	0.00
W.R. Grace & Co			USD	820	82	0.00
					286	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					286	0.00
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					2,338,714	0.15

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 1,513,546,409 USD)</i>	1,475,155,399	94.07
Otros activos menos pasivos	92,996,972	5.93
Patrimonio neto total	1,568,152,371	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

PIK - Pago en especie

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

α Título valorado al valor razonable

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
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
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
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
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,328	1,315,384	1.14
ISLAS CAIMÁN						
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
COLOMBIA						
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
HONG KONG						
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
INDIA						
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
ISLA DE MAN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLA DE MAN (continuación)						
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>
ISRAEL						
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>
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	2,754	2,280,356	1.98
KAZAJISTÁN						
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>
LUXEMBURGO						
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>
MALASIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,626	1,393,533	1.21
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	807	796,282	0.69
MÉXICO						
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>
PAÍSES BAJOS						
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>
PERÚ						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	650	635,092	0.55

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PERÚ (continuación)						
Kallpa Generacion SA	4.13%	16/08/27	USD	395	377,781	0.33
					1,012,873	0.88
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	720	705,333	0.61
COREA DEL SUR						
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
SUPRANACIONAL						
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
TAILANDIA						
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
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
U.S. Treasury Note	0.13%	15/01/24	USD	2,191	2,186,975	1.89
					5,415,858	4.69
TOTAL BONOS					62,734,317	54.36
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					62,734,317	54.36
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	485	511,190	0.44
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
JMH Co Ltd	2.50%	09/04/31	USD	1,196	1,013,676	0.88
CANADÁ						
St Marys Cement Inc Canada	5.75%	28/01/27	USD	382	385,522	0.33
ISLAS CAIMÁN						
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
CHILE						
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
COLOMBIA						
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
HONG KONG						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,002	922,697	0.80
INDONESIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
INDONESIA (continuación)						
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>
ISRAEL						
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>
JERSEY						
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>
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	610	651,846	0.56
REPÚBLICA DE MAURICIO						
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>
MÉXICO						
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>
MULTINACIONALES						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	768	761,460	0.66
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	28/07/30	USD	820	860,446	0.75
					<u>1,150,371</u>	<u>1.00</u>
PANAMÁ						
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>
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,242	1,162,717	1.01
PERÚ						
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>
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.50%	17/01/48	USD	320	337,400	0.29
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	397	375,289	0.32
					<u>375,289</u>	<u>0.32</u>
COREA DEL SUR						
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>
REINO UNIDO						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	1,956	1,495,423	1.30
ESTADOS UNIDOS						
BOC Aviation USA Corp	4.88%	03/05/33	USD	410	401,107	0.35
TOTAL BONOS					<u>43,724,689</u>	<u>37.88</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>43,724,689</u>	<u>37.88</u>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 112,478,546 USD)</i>	106,459,006	92.24
Otros activos menos pasivos	8,955,771	7.76
Patrimonio neto total	115,414,777	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	2,100	2,225,706	0.27
REPÚBLICA CHECA						
EPH Financing International AS	6.65%	13/11/28	EUR	2,703	2,754,242	0.33
DINAMARCA						
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
ESTONIA						
Bono internacional del Gobierno de Estonia	4.00%	12/10/32	EUR	2,593	2,795,191	0.34
FINLANDIA						
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
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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	2.20%	13/04/28	EUR	611	616,394	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	485	437,097	0.05

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
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
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A						
	4.25%	15/06/33	EUR	3,652	4,005,729	0.49
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A						
	4.38%	18/07/38	EUR	14,850	16,327,467	1.98
					20,333,196	2.47
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref						
	4.50%	17/02/42	ISK	2,503,485	13,202,118	1.60
ISRAEL						
Bono internacional del Gobierno de Israel						
	0.63%	18/01/32	EUR	15,086	11,673,439	1.42
ITALIA						
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
JAPÓN						
East Japan Railway Co						
	4.11%	22/02/43	EUR	2,892	3,064,576	0.37
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
Bonos mexicanos						
	5.50%	04/03/27	MXN	891,800	42,662,825	5.18
Bonos mexicanos						
	8.50%	01/03/29	MXN	131,860	6,887,027	0.84
Bonos mexicanos						
	8.50%	31/05/29	MXN	133,650	7,012,756	0.85
Bonos mexicanos						
	7.75%	29/05/31	MXN	175,960	8,805,304	1.07
Bonos mexicanos						
	7.50%	26/05/33	MXN	152,100	7,390,024	0.90
Bono internacional del Gobierno de México						
	4.00%	15/03/15^	EUR	25,229	19,572,070	2.38
					92,330,006	11.22
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
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
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,570	4,874,366	0.59
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	17/02/28	USD	2,680	2,514,759	0.31
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	5,148	4,175,095	0.51
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	2,895,763	0.35
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,784,976	0.22
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	5,186	3,893,102	0.47
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,075	918,429	0.11
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	12,785	8,631,118	1.05
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,324,545	0.53
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	9,511	6,459,528	0.78
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	3,360	2,830,014	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	3,106	2,124,335	0.26
					40,551,664	4.93
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.88%	28/02/35	ZAR	290,261	12,130,034	1.47
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	227,423	8,784,968	1.07
					20,915,002	2.54
ESPAÑA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	680	111,510	0.01
SUIZA						
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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					635,941,826	77.25
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					635,941,826	77.25
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CANADÁ						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	3,970	3,824,701	0.47
ISLAS CAIMÁN						
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
FRANCIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
FRANCIA (continuación)						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,577	2,439,667	0.30
					5,082,549	0.62
ALEMANIA						
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
					9,087,283	1.10
ITALIA						
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
					15,466,453	1.88
JAPÓN						
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
					3,320,182	0.40
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	2,162	1,812,291	0.22
PAÍSES BAJOS						
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
					7,732,607	0.94
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	1,256	1,176,036	0.15
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,247,844	0.15
					2,423,880	0.30
ESPAÑA						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	7,230	6,913,926	0.84
SUIZA						
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
					2,557,452	0.31
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
TOTAL BONOS					110,125,404	13.38
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					110,125,404	13.38
Total Inversiones (Coste: 762,014,573 EUR)					746,067,230	90.63
Otros activos menos pasivos					77,155,586	9.37
Patrimonio neto total					823,222,816	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2115

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ARGENTINA						
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	259	253,011	0.31
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	806	759,945	0.94
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
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
ISLAS CAIMÁN						
China Evergrande Group ‡	11.50%	22/01/23 ^β	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 ^β	USD	226	7,345	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ‡	11.95%	22/10/22 ^β	USD	226	7,345	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ‡	10.88%	23/07/23 ^β	USD	676	21,970	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd ‡	9.75%	28/09/23 ^β	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 ^β	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
COLOMBIA						
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
HUNGRÍA						
OTP Bank Nyrt, VRB	8.75%	15/05/33	USD	320	329,600	0.41
INDIA						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	389	386,258	0.48
ISRAEL						
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
JERSEY						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	70,185	0.09
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	343	336,118	0.42

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LUXEMBURGO (continuación)						
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
REPÚBLICA DE MAURICIO						
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
MÉXICO						
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
MULTINACIONALES						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	505	497,267	0.62
PAÍSES BAJOS						
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
NIGERIA						
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	719	665,075	0.83
OMÁN						
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
FILIPINAS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
CATAR						
Commercial Bank PSQC, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	608	557,175	0.69
TAILANDIA						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	780	654,490	0.81
TURQUÍA						
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği 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
Türk Telekomünikasyon 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
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	1,083	794,029	0.98
Bono internacional del Gobierno de Turquía	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
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/26	USD	326	91,443	0.11
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/28	USD	312	88,062	0.11
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.38%	25/09/34	USD	1,146	273,608	0.34
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, 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
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Emirates NBD Bank PJSC, VRB	6.13%	31/12/49†	USD	1,099	1,096,252	1.36
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					35,715,105	44.28

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
ACCIONES ORDINARIAS						
MÉXICO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	10	3,896	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					3,896	0.00
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23 ^β	USD	200	2,500	0.00
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					2,500	0.00
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					35,721,501	44.28
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, 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
					2,501,257	3.10
AUSTRIA						
Klabn Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	488	406,565	0.50
BERMUDAS						
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd	3.25%	15/08/30	USD	811	668,821	0.83
BRASIL						
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
					3,086,495	3.83
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
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
					701,211	0.87
CANADÁ						
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
					1,839,594	2.28
ISLAS CAIMÁN						
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 ^β	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
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
CHILE						
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
COLOMBIA						
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
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	724	632,483	0.79
INDIA						
ReNew Wind Energy AP2 /ReNew Power Pvt Ltd / 9 otras filiales	4.50%	14/07/28	USD	232	207,176	0.26
IRLANDA						
C&W Senior Financing DAC	6.88%	15/09/27	USD	362	339,192	0.42
ISRAEL						
Energian Israel Finance Ltd 144A	8.50%	30/09/33	USD	597	570,411	0.71
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO (continuación)						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	1,929	1,273,140	1.58
					<u>4,423,001</u>	<u>5.48</u>
PAÍSES BAJOS						
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>
PARAGUAY						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,151	1,128,147	1.40
PERÚ						
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>
SINGAPUR						
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>
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	607	470,637	0.58
TURQUÍA						
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	440	403,195	0.50
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	30/10/25	USD	287	282,606	0.35
					<u>685,801</u>	<u>0.85</u>
REINO UNIDO						
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>
ESTADOS UNIDOS						
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>
TOTAL BONOS					<u>34,013,686</u>	<u>42.17</u>

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	607	508,496	0.63
					1,250,923	1.55
TOTAL BONOS					34,013,686	42.17
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					34,013,686	42.17
Otros Valores						
BONOS						
BERMUDAS						
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
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	1,067	1,000,330	1.24
TOTAL BONOS					1,111,617	1.38
ACCIONES ORDINARIAS						
LUXEMBURGO						
Drillco Holding Lux SA			USD	7	178,400	0.22
Drillco Holding Lux SA			USD	1	19,800	0.03
					198,200	0.25
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					198,200	0.25
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					1,309,817	1.63

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 79,716,622 USD)</i>	71,045,004	88.08
Otros activos menos pasivos	9,619,404	11.92
Patrimonio neto total	80,664,408	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	7,664	6,355,446	0.30
CANADÁ						
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
CHILE						
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.30%	08/09/53	USD	7,500	7,604,958	0.35
DINAMARCA						
TDC Net	5.62%	06/02/30	EUR	9,057	10,320,316	0.48
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	4.63%	15/10/27	USD	5,324	5,231,945	0.24
ITALIA						
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
JAPÓN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN (continuación)						
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
JERSEY						
Heathrow Funding Ltd	4.50%	11/07/33	EUR	11,579	13,628,478	0.63
LUXEMBURGO						
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
PAÍSES BAJOS						
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
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	13,435	15,829,395	0.73
SINGAPUR						
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	5.34%	19/05/63	USD	10,670	10,806,659	0.50
ESPAÑA						
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 España 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	24,096	30,707,092	1.42
REINO UNIDO						
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
					39,587,581	1.84
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Note	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
					287,174,954	13.31
TOTAL BONOS					889,841,917	41.25
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					889,841,917	41.25
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
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
					36,121,205	1.67

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
BÉLGICA						
KBC Group NV 144A, VRB	6.32%	21/09/34	USD	12,150	12,840,213	0.59
BERMUDAS						
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
CANADÁ						
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
ISLAS CAIMÁN						
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
CHILE						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	4,083	2,803,743	0.13
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
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
ITALIA						
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
JAPÓN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN (continuación)						
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
MULTINACIONALES						
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
PAÍSES BAJOS						
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
NORUEGA						
Variable Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	18,690	21,147,134	0.98
ESPAÑA						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	6,402	6,762,804	0.31
SUECIA						
Swedbank AB 144A	5.34%	20/09/27	USD	10,883	10,915,840	0.51
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{##}	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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
Viatris 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
TOTAL BONOS					1,113,299,737	51.61
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					1,113,299,737	51.61
Total Inversiones (Coste: 1,957,788,091 USD)					2,003,141,654	92.86
Otros activos menos pasivos					154,026,136	7.14
Patrimonio neto total					2,157,167,790	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	9.50%	12/11/25	USD	200	198,250	0.04
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.00%	26/11/29	USD	1,705	1,521,542	0.28
					<u>1,719,792</u>	<u>0.32</u>
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, FTB *	0.00%	15/12/35	EUR	2,000	115,436	0.02
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, FTB *	0.00%	15/12/35	USD	5,000	200,000	0.04
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	2,342	800,021	0.15
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.63%	09/07/46	USD	1,096	379,565	0.07
					<u>1,495,022</u>	<u>0.28</u>
AUSTRIA						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	600	569,103	0.11
BRASIL						
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω	10.00%	01/01/25	BRL	17,329	3,738,069	0.69
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/31	BRL	49,228	10,516,775	1.94
					<u>14,254,844</u>	<u>2.63</u>
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	400	438,325	0.08
ISLAS CAIMÁN						
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
					<u>4,098,445</u>	<u>0.76</u>
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A	5.30%	01/11/37	CLP	1,835,000	2,078,634	0.38
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.95%	05/01/36	USD	1,730	1,712,700	0.32
Bono internacional del Gobierno de Chile	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
					<u>6,601,234</u>	<u>1.22</u>
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.50%	15/03/29	USD	1,689	1,581,590	0.29
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA (continuación)						
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	1,300	988,813	0.18
					<hr/>	<hr/>
					11,268,887	2.08
COSTA RICA						
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	7.30%	13/11/54	USD	950	1,033,610	0.19
DINAMARCA						
Danske Bank, VRB	4.13%	10/01/31	EUR	4,502	5,158,864	0.95
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	879	876,121	0.16
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.88%	29/01/26	USD	1,956	1,995,531	0.37
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.95%	25/01/27	USD	189	190,054	0.03
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.00%	19/07/28	USD	160	160,640	0.03
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	13.63%	03/02/33	DOP	20,800	435,771	0.08
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	11.25%	15/09/35	DOP	57,100	1,064,041	0.20
					<hr/>	<hr/>
					4,722,158	0.87
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	575	515,973	0.10
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	255	199,776	0.04
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	582	437,955	0.08
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	1,121	937,086	0.17
					<hr/>	<hr/>
					2,090,790	0.39
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
IHO Verwaltungs GmbH 144A, PIK	6.00%	15/05/27	USD	650	642,562	0.12
					25,828,455	4.77
HONG KONG						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	760	1,031,981	0.19
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	564,138	3,346,069	0.62
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	55,802,000	4,102,609	0.76
Bono del Tesoro indonesio	7.13%	15/06/38	IDR	33,881,000	2,307,217	0.42
					6,409,826	1.18
ISRAEL						
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
					754,956	0.14
ITALIA						
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
					7,656,861	1.42
JAPÓN						
JFE Holdings Inc	0.00%	28/09/28	JPY	110,000	816,136	0.15
JERSEY						
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
					3,273,671	0.61
KAZAJISTÁN						
KazMunayGas National Co JSC	4.75%	19/04/27	USD	800	782,000	0.14
LUXEMBURGO						
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
					4,458,986	0.82
REPÚBLICA DE MAURICIO						
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
					1,691,685	0.31

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO						
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 mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	76,290	4,212,134	0.78
Bonos mexicanos	10.00%	20/11/36	MXN	32,310	2,059,382	0.38
Bonos mexicanos	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
Bono internacional del Gobierno de México	3.50%	12/02/34	USD	615	522,269	0.10
Bono internacional del Gobierno de México	6.34%	04/05/53	USD	500	510,859	0.09
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	1,620	1,102,106	0.20
					14,328,531	2.65
MULTINACIONALES						
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
PAÍSES BAJOS						
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
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.88%	16/02/32	USD	1,021	920,655	0.17
MACEDONIA DEL NORTE						
Bono internacional del Gobierno de Macedonia del Norte	6.96%	13/03/27	EUR	455	525,922	0.10
NORUEGA						
DNB Bank ASA, VRB	4.50%	19/07/28	EUR	3,200	3,656,612	0.68
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	825	819,844	0.15
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.75%	15/06/26	USD	875	866,250	0.16
Bono internacional del Gobierno de Omán	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
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	15/04/24	USD	465	442,448	0.08

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.60%	13/03/48	USD	605	555,239	0.11
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	620	555,055	0.10
					1,110,294	0.21
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú 144A	7.30%	12/08/33	PEN	13,794	3,902,958	0.72
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	590	599,558	0.11
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	04/04/53	USD	932	975,235	0.18
					1,574,793	0.29
RUMANÍA						
Bono del Gobierno de Rumanía	4.25%	28/04/36	RON	28,525	5,261,253	0.97
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	17/02/28	USD	1,474	1,525,870	0.28
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	7.13%	17/01/33	USD	718	776,628	0.14
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	1,317	1,087,481	0.20
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	2,347	1,749,794	0.32
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	2,358	1,753,697	0.33
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.00%	14/02/51	USD	560	406,305	0.08
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	7.63%	17/01/53	USD	340	381,786	0.07
					12,942,814	2.39
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	6.25%	26/05/28	USD	907	930,673	0.17
Bono internacional de Serbia	6.50%	26/09/33	USD	1,070	1,099,200	0.20
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	557	430,140	0.08
					2,460,013	0.45
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	61,677	2,947,344	0.54
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	65,781	2,807,267	0.52
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.75%	30/09/49	USD	1,472	1,179,425	0.22
					6,934,036	1.28
COREA DEL SUR						
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
ESPAÑA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA (continuación)						
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
SUIZA						
UBS Group AG, VRB	2.13%	13/10/26	EUR	4,905	5,267,005	0.97
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	1,448	1,550,603	0.29
TURQUÍA						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	470	499,610	0.09
Istanbul Metropolitan Municipality Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS	10.50%	06/12/28	USD	890	947,939	0.17
Bono internacional del Gobierno de Turquía	8.25%	15/11/28	USD	550	576,070	0.11
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.13%	13/07/30	USD	730	806,650	0.15
Bono internacional del Gobierno de Turquía	6.63%	17/02/45	USD	955	840,400	0.16
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	859	673,241	0.12
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	28/01/27	USD	310	323,611	0.06
Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	620	654,197	0.12
					5,321,718	0.98
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.38%	25/09/34	USD	3,775	901,281	0.17
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB†	7.75%	01/08/41	USD	1,480	666,429	0.12
					1,567,710	0.29
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu 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
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Note	4.63%	28/02/25	USD	17,392	17,383,708	3.21
					26,379,700	4.87
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	4.75%	20/02/24	USD	835	833,043	0.15
Bono internacional de la República de Uzbekistán	7.85%	12/10/28	USD	920	963,412	0.18
Bono internacional de la República de Uzbekistán	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
VIETNAM						
Vingroup JSC	10.00%	13/11/28	USD	400	400,466	0.07
					400,466	0.07
TOTAL BONOS					319,110,454	58.96
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					319,110,454	58.96
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Provincia de Buenos Aires, S/U	6.38%	01/09/37	USD	1,500	580,635	0.11
					580,635	0.11
AUSTRALIA						
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
BERMUDAS						
Tikehau US CLO III Ltd 144A, FRB	0.00%	20/01/36	USD	500	501,875	0.09
					501,875	0.09
BRASIL						
Samarco Mineracao SA, PIK	9.50%	30/06/31	USD	2,737	2,296,270	0.42
					2,296,270	0.42
CANADÁ						
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
ISLAS CAIMÁN						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	7.50%	02/02/34	USD	847	895,438	0.17
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	14/11/35	USD	1,150	1,260,148	0.23
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
FRANCIA						
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
IRLANDA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
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
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	5,240	5,949,740	1.10
JERSEY						
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
LUXEMBURGO						
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	850	779,331	0.14
MÉXICO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	8.45%	29/06/38	USD	680	723,282	0.13
Bono internacional del Gobierno de México	2.13%	25/10/51	EUR	626	419,578	0.08
					1,142,860	0.21
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.88%	05/12/27	USD	400	274,625	0.05
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	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
SINGAPUR						
Medco Maple Tree Pte Ltd	8.96%	27/04/29	USD	810	828,225	0.15
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	7.50%	31/12/49†	USD	1,340	160,800	0.03
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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 [±]	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
TOTAL BONOS					178,890,795	33.05
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					178,890,795	33.05
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	61	17,618	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^α	0.00%	01/10/28	USD	569	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^α	7.50%	01/10/26	USD	815	234,818	0.04
					252,436	0.04

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
Freddie Mac Pool	6.00%	01/09/53	USD	1,544	1,568,773	0.29
TOTAL BONOS					1,821,209	0.33
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^α			USD	278	0	0.00
ESTADOS UNIDOS						
W.R. Grace & Co			USD	22	2	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					2	0.00
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					1,821,211	0.33
Total Inversiones (Coste: 485,957,603 USD)					499,822,460	92.34
Otros activos menos pasivos					41,433,476	7.66
Patrimonio neto total					541,255,936	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

^α El precio de este valor se calcula «en sucio»

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

α Título valorado al valor razonable

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Erste Group Bank AG, VRB	8.50%	31/12/49†	EUR	30,600	35,749,833	2.13
BÉLGICA						
KBC Group NV, VRB	8.00%	31/12/49†	EUR	21,200	24,926,234	1.49
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	47,900	52,280,210	3.12
ITALIA						
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
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
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
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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
TOTAL BONOS					1,258,678,479	75.16
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,258,678,479	75.16
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	37,844	39,576,552	2.36
ITALIA						
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
SUIZA						
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
TOTAL BONOS					209,188,567	12.49
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					209,188,567	12.49
Otros Valores						
BONOS						
REINO UNIDO						
Nationwide Building Society	10.25%	31/12/49†	GBP	19,618	32,585,159	1.95
TOTAL BONOS					32,585,159	1.95
Total Otros Valores					32,585,159	1.95

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 1,572,038,195 USD)</i>	1,500,452,205	89.60
Otros activos menos pasivos	174,122,943	10.40
Patrimonio neto total	1,674,575,148	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	23/05/29	EUR	2,332	2,655,646	0.24
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	3.15%	20/10/53	EUR	2,468	2,854,527	0.25
					5,510,173	0.49
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	3.00%	22/06/33	EUR	5,893	6,722,099	0.60
CANADÁ						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,660	1,750,885	0.16
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^o	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
DINAMARCA						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	1,780	2,084,118	0.19
ESTONIA						
Bono internacional del Gobierno de Estonia	0.13%	10/06/30	EUR	1,898	1,746,513	0.16
Bono internacional del Gobierno de Estonia	4.00%	12/10/32	EUR	7,247	8,629,626	0.77
					10,376,139	0.93
FRANCIA						
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
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/11/28	EUR	5,009	5,160,370	0.46
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
FRANCIA (continuación)						
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	4,300	4,042,094	0.36
					<u>87,939,606</u>	<u>7.88</u>
ALEMANIA						
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
					<u>37,487,491</u>	<u>3.36</u>
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.25%	15/06/33	EUR	3,769	4,566,691	0.41
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.38%	18/07/38	EUR	12,823	15,574,234	1.39
					<u>20,140,925</u>	<u>1.80</u>
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,061,074	0.54
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.00%	15/09/30	IDR	48,809,000	3,248,211	0.29
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	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
					<u>3,380,868</u>	<u>0.30</u>
ISRAEL						
Bono internacional del Gobierno de Israel	6.50%	06/11/31	USD	7,839	8,454,483	0.76
Bono internacional del Gobierno de Israel	0.63%	18/01/32	EUR	14,261	12,189,879	1.09
					<u>20,644,362</u>	<u>1.85</u>
ITALIA						
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
					<u>20,167,703</u>	<u>1.81</u>

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN						
Bono del Gobierno de Japón a diez años	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	9,531,277	0.85
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	9,618,945	0.86
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.30%	20/06/46	JPY	725,600	3,985,201	0.36
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	6,765,097	0.61
					29,900,520	2.68
LETONIA						
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.88%	12/07/33	EUR	6,490	7,517,046	0.67
LUXEMBURGO						
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
					12,052,274	1.08
MÉXICO						
Bonos mexicanos	5.50%	04/03/27	MXN	971,600	51,344,549	4.60
Bonos mexicanos	8.50%	01/03/29	MXN	310,120	17,892,588	1.60
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	345,140	19,078,772	1.71
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	19,350	16,582,209	1.49
					104,898,118	9.40
PAÍSES BAJOS						
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
					26,948,678	2.41
NORUEGA						
Variable Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	2,310	2,721,690	0.24
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	1,463	386,369	0.03

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	26/02/26	EUR	3,041	3,304,289	0.30
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	17/02/28	USD	2,390	2,477,332	0.22
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.50%	18/09/28	EUR	9,570	10,886,681	0.98
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	804	818,132	0.07
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	2,005	1,796,250	0.16
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	4,316	3,810,665	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	2,246	1,925,480	0.17
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	5,007	4,152,079	0.37
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,549	1,461,886	0.13
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	8,108	6,046,510	0.54
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	6,961	5,180,472	0.46
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	12,567	9,428,246	0.85
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	3,570	3,321,561	0.30
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	5,886	4,446,993	0.40
					59,056,576	5.29
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	1,500	1,361,549	0.12
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.88%	28/02/35	ZAR	238,663	11,017,470	0.99
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	308,389	13,159,211	1.18
					24,176,681	2.17
ESPAÑA						
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
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	13,676	12,748,412	1.14
Bono del Gobierno de España 144A	2.35%	30/07/33	EUR	2,493	2,618,903	0.23
					29,253,327	2.62
SUPRANACIONAL						
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
Unión Europea	0.40%	04/02/37	EUR	4,395	3,594,958	0.32
Unión Europea	0.45%	04/07/41	EUR	2,450	1,776,590	0.16
Unión Europea	3.38%	04/11/42	EUR	1,918	2,212,284	0.20

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUPRANACIONAL (continuación)						
Unión Europea	2.63%	04/02/48	EUR	639	657,679	0.06
					<u>26,597,541</u>	<u>2.38</u>
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	246	44,562	0.00
SUIZA						
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>
REINO UNIDO						
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
United Kingdom Gilt	1.50%	22/07/26	GBP	1,807	2,191,218	0.20
United Kingdom Gilt	4.75%	07/12/30	GBP	1,360	1,876,219	0.17
United Kingdom Gilt	3.50%	22/01/45	GBP	7,042	8,180,770	0.73
United Kingdom Gilt	1.25%	31/07/51	GBP	10,839	7,364,348	0.66
					<u>30,152,023</u>	<u>2.70</u>
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Bond	1.13%	15/05/40	USD	16,980	10,969,345	0.98
U.S. Treasury Bond	1.25%	15/05/50	USD	29,800	16,115,281	1.44
U.S. Treasury Bond	4.13%	15/08/53	USD	2,738	2,775,862	0.25
U.S. Treasury Note	2.50%	30/04/24	USD	42,600	42,213,106	3.78
U.S. Treasury Note	5.00%	31/10/25	USD	22,444	22,703,509	2.03
U.S. Treasury Note	4.63%	15/11/26	USD	5,281	5,365,991	0.48
U.S. Treasury Note	1.63%	15/05/31	USD	39,550	33,941,934	3.04
U.S. Treasury Note	2.75%	15/08/32	USD	10,090	9,247,327	0.83
U.S. Treasury Note	3.50%	15/02/33	USD	5,550	5,385,668	0.48
U.S. Treasury Note	4.50%	15/11/33	USD	2,074	2,179,158	0.20
					<u>176,102,295</u>	<u>15.77</u>
TOTAL BONOS					777,382,624	69.62
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					777,382,624	69.62
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
CANADÁ						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	2,050	2,181,653	0.20
ISLAS CAIMÁN						
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>
CHINA						
Bono del Gobierno de China	2.84%	08/04/24	CNY	296,090	41,833,849	3.75
Bono del Gobierno de China	3.27%	19/11/30	CNY	178,800	26,471,839	2.37
Bono del Gobierno de China	3.81%	14/09/50	CNY	65,470	10,784,337	0.96
					<u>79,090,025</u>	<u>7.08</u>
FRANCIA						
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>
ALEMANIA						
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>
ITALIA						
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>
JAPÓN						
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>
PAÍSES BAJOS						
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>
POLONIA						
Bono del Gobierno de la República de Polonia	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	2,216,584	0.20

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	4,105	4,245,893	0.38
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	902	865,558	0.08
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	1,020,611	0.09
					6,132,062	0.55
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±#}	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
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	2.00%	17/12/31	THB	94,149	2,636,214	0.24
ESTADOS UNIDOS						
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
Viatis 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
TOTAL BONOS					203,604,012	18.23
VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE						
ESTADOS UNIDOS						
Fannie Mae o Freddie Mac	5.50%	01/01/54	USD	9,190	9,238,109	0.83
Fannie Mae o Freddie Mac	2.00%	01/01/54	USD	22,210	18,167,431	1.63
Fannie Mae o Freddie Mac	2.50%	01/01/54	USD	14,400	12,269,251	1.10
Fannie Mae o Freddie Mac	3.00%	01/01/54	USD	27,010	23,916,510	2.14
Fannie Mae o 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
					179,279,509	16.06
TOTAL VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE					179,279,509	16.06
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					382,883,521	34.29
Total Inversiones (Coste: 1,189,297,168 USD)					1,160,266,145	103.91
Otros activos menos pasivos					(43,698,812)	(3.91)
Patrimonio neto total					1,116,567,333	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

VRB - Bonos de tipo variable

Ω El precio de este valor se calcula «en sucio»

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2115

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.00%	26/11/29	USD	665	593,446	0.10
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	2,882	2,554,172	0.44
Bono internacional del Gobierno de Angola	9.13%	26/11/49	USD	2,651	2,177,134	0.37
					5,324,752	0.91
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.63%	09/07/35	USD	4,345	1,481,718	0.25
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, 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
					5,339,247	0.91
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	2,036	1,790,089	0.31
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	571	538,373	0.09
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
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
					6,001,076	1.03
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	5,295	5,244,697	0.90
ISLAS CAIMÁN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,484	938,853	0.16
China Evergrande Group †	11.50%	22/01/23 ^β	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 ^β	USD	1,265	41,112	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 ^β	USD	1,289	41,893	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23 ^β	USD	2,363	76,797	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.75%	28/09/23 ^β	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 ^β	USD	390	3,900	0.00
					13,411,791	2.30
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	1.25%	22/01/51	EUR	4,378	2,722,225	0.47
Bono internacional del Gobierno de Chile	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
					11,955,542	2.05

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	22/03/26	EUR	2,779	3,040,183	0.52
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.25%	22/04/32	USD	5,219	4,164,599	0.71
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.13%	22/02/42	USD	1,537	1,102,317	0.19
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
COSTA RICA						
Bono internacional del Gobierno de Costa Rica	7.30%	13/11/54	USD	3,410	3,710,114	0.64
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	8,372	8,344,582	1.43
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.95%	25/01/27	USD	2,895	2,911,154	0.50
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	4.50%	30/01/30	USD	2,346	2,163,452	0.37
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	4.88%	23/09/32	USD	2,659	2,426,444	0.42
					15,845,632	2.72
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	3.50%	31/07/35	USD	4,752	1,708,169	0.29
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.25%	06/10/25	USD	2,102	1,928,585	0.33
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.88%	16/02/31	USD	1,082	711,922	0.12
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.05%	15/01/32	USD	887	610,367	0.10
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.63%	29/05/32	USD	2,014	1,405,080	0.24
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.30%	30/09/33	USD	706	468,608	0.08
Bono internacional del Gobierno de Egipto	8.70%	01/03/49	USD	3,700	2,328,687	0.40
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	7,418	4,353,439	0.75
					11,806,688	2.02
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,773	1,389,035	0.24
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,058	796,145	0.14
Bono internacional del Gobierno de El 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana	10.75%	14/10/30	USD	219	138,791	0.02
HONG KONG						
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
					3,212,446	0.55
INDIA						
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
					6,010,412	1.03
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	4.30%	31/03/52	USD	2,309	2,102,994	0.36
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	3.35%	12/03/71	USD	872	641,329	0.11
					2,744,323	0.47
IRAK						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	3,004	2,818,362	0.48
ISLA DE MAN						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	4,457	4,282,898	0.73
ISRAEL						
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
					7,147,440	1.22
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	11,008	9,110,840	1.56
KENIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Kenia	6.88%	24/06/24	USD	814	793,523	0.14
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	4,106	256,625	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	164	10,250	0.00
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	1,949	121,813	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	583	36,255	0.01
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.10%	04/10/22 ^β	USD	795	49,563	0.01

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LÍBANO (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Líbano ‡	8.25%	17/05/34	USD	295	18,438	0.00
					492,944	0.08
LUXEMBURGO						
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
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,913	1,742,766	0.30
MÉXICO						
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
Bono internacional del Gobierno de México	6.34%	04/05/53	USD	4,057	4,145,113	0.71
Bono internacional del Gobierno de México	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
MARRUECOS						
Bono internacional del Gobierno de Marruecos	4.00%	15/12/50	USD	1,535	1,109,038	0.19
PAÍSES BAJOS						
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
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	2,309	2,054,289	0.35
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	4,540	3,885,956	0.67
					5,940,245	1.02
MACEDONIA DEL NORTE						
Bono internacional del Gobierno de Macedonia del Norte	6.96%	13/03/27	EUR	2,781	3,214,482	0.55
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.75%	15/06/26	USD	3,000	2,970,000	0.51
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.25%	25/01/31	USD	2,149	2,264,845	0.39

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
OMÁN (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.50%	08/03/47	USD	5,401	5,527,329	0.95
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	1,036	1,086,667	0.18
Bono internacional del Gobierno de Omán	7.00%	25/01/51	USD	1,472	1,592,290	0.27
					13,441,131	2.30
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	2,824	2,009,011	0.35
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	5,052	3,103,033	0.53
					5,112,044	0.88
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	1,368	1,224,702	0.21
FILIPINAS						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	4,100	4,178,156	0.72
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	5.38%	22/05/33	USD	2,412	2,451,075	0.42
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	04/04/53	USD	2,352	2,461,109	0.42
					4,912,184	0.84
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.82%	14/03/49	USD	1,760	1,717,628	0.29
Bono internacional del Gobierno de Catar	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
					10,697,464	1.83
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.50%	18/09/28	EUR	3,659	4,163,657	0.72
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	9,860	7,351,072	1.26
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	3,785	2,814,988	0.48
					14,329,717	2.46
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	1.50%	26/06/29	EUR	5,120	4,795,531	0.82
Bono internacional de Serbia	6.50%	26/09/33	USD	7,829	8,042,654	1.38
					12,838,185	2.20
SINGAPUR						
BOC Aviation Ltd	4.50%	23/05/28	USD	1,506	1,475,323	0.25

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	1,051	1,053,135	0.18
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	4.30%	12/10/28	USD	1,746	1,637,966	0.28
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	4.85%	30/09/29	USD	3,246	3,053,776	0.52
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	1,670	1,238,931	0.21
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.75%	30/09/49	USD	1,585	1,269,966	0.22
					8,253,774	1.41
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	2,631	1,340,166	0.23
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.35%	28/06/24	USD	569	290,012	0.05
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.85%	03/11/25	USD	1,360	701,037	0.12
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.20%	11/05/27	USD	250	126,797	0.02
					2,458,012	0.42
SUPRANACIONAL						
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	383	341,887	0.06
TAILANDIA						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong, VRB	3.47%	23/09/36	USD	2,097	1,759,572	0.30
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	7,258	7,772,293	1.33
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	3,519	2,893,278	0.50
					10,665,571	1.83
TURQUÍA						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8.51%	14/01/29	USD	3,180	3,380,340	0.58
Istanbul Metropolitan Municipality Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	10.50%	06/12/28	USD	2,040	2,172,804	0.37
Türk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	417	412,724	0.07
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	1,057	1,043,121	0.18
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	7,262	5,324,317	0.91
Bono internacional del Gobierno de Turquía	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 Varlik Kiralama AS	9.38%	12/11/26	USD	2,080	2,194,725	0.38
					29,041,983	4.98
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	8,292	1,979,715	0.34
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB *	7.75%	01/08/41	USD	9,884	4,450,666	0.76
					6,430,381	1.10

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
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
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.88%	16/04/50	USD	357	300,184	0.05
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	2,326	1,479,278	0.25
Ministerio de Finanzas 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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Note	0.88%	31/01/24	USD	33,397	33,279,107	5.70
					45,181,072	7.74
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	5.75%	28/10/34	USD	5,480	5,947,009	1.02
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	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
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA *	8.50%	27/10/20 ^β	USD	275	218,883	0.04
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	7.75%	13/10/19 ^β	USD	85	11,807	0.00
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	8.25%	13/10/24	USD	158	23,700	0.01
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	11.75%	21/10/26	USD	2,900	546,015	0.09
					800,405	0.14
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB *	5.38%	20/09/22 ^β	USD	3,172	1,783,647	0.31
					396,496,311	67.93

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	10.50%	07/09/22 ^β	USD	209	6,151	0.00
Zhenro Properties Group Ltd [±]	8.00%	06/03/23 ^β	USD	2,575	32,188	0.01
					38,339	0.01
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					38,339	0.01
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					396,534,650	67.94
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
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
AUSTRIA						
Klabn Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	1,562	1,301,341	0.22
BRASIL						
Bono internacional del Gobierno de Brasil	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
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	731	718,208	0.12
CANADÁ						
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
ISLAS CAIMÁN						
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 [†]	USD	256	6,400	0.00
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	11.50%	30/01/23 ^β	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 ^β	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
CHILE						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.00%	30/01/30	USD	5,645	4,764,733	0.82
Bono internacional del Gobierno de Colombia	7.50%	02/02/34	USD	5,420	5,729,956	0.98
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	14/11/35	USD	5,368	5,882,154	1.01
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	15/02/61	USD	6,248	3,910,857	0.67
					20,287,700	3.48
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	2,286	1,997,038	0.34
Bono del Gobierno de Guatemala	7.05%	04/10/32	USD	380	405,175	0.07
Bono del Gobierno de Guatemala	3.70%	07/10/33	USD	3,200	2,675,200	0.46
					5,077,413	0.87
HONG KONG						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,645	1,514,806	0.26
INDONESIA						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,384	1,200,404	0.20
ISRAEL						
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
LUXEMBURGO						
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
MÉXICO						
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
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	15/09/31	USD	676	738,091	0.13
					6,134,565	1.05
PANAMÁ						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	1,638	1,537,672	0.26
Bono internacional del Gobierno de Panamá	4.50%	01/04/56	USD	6,562	4,426,274	0.76
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	10,335	6,212,304	1.07
					12,176,250	2.09
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	4,276	4,003,042	0.69
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	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
					10,897,196	1.87
PERÚ						
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
					5,171,813	0.89
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.00%	17/07/33	USD	2,220	2,287,294	0.39
SINGAPUR						
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
					4,654,165	0.80
COREA DEL SUR						
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
					5,229,048	0.89
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
MDGH GMTN RSC Ltd	5.08%	22/05/53	USD	360	354,098	0.06
REINO UNIDO						
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
					2,450,645	0.42
ESTADOS UNIDOS						
Azul Secured Finance LLP	11.93%	28/08/28	USD	933	967,259	0.17

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.38%	23/01/31	USD	1,403	1,392,498	0.24
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	1,724	1,687,414	0.29
					3,079,912	0.53
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	111	12,713	0.00
					12,713	0.00
TOTAL BONOS					152,989,315	26.21
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					152,989,315	26.21
Otros Valores						
BONOS						
BERMUDAS						
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
MULTINACIONALES						
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
TOTAL BONOS					2,449,156	0.42
ACCIONES ORDINARIAS						
LUXEMBURGO						
Drillco Holding Lux SA			USD	14	339,075	0.06
Drillco Holding Lux SA			USD	2	37,675	0.00
					376,750	0.06
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					376,750	0.06
Total Otros Valores					2,825,906	0.48

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 563,815,110 USD)</i>	552,349,871	94.63
Otros activos menos pasivos	31,309,573	5.37
Patrimonio neto total	583,659,444	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.25%	15/06/33	EUR	5,732	6,951,201	1.45
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.38%	18/07/38	EUR	26,716	32,542,180	6.75
					<u>39,493,381</u>	<u>8.20</u>
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	13,680,128	2.84
MÉXICO						
Bonos mexicanos	5.50%	04/03/27	MXN	1,583,100	83,656,241	17.36
Bonos mexicanos	8.50%	01/03/29	MXN	705,100	40,673,417	8.44
Bonos mexicanos	8.50%	31/05/29	MXN	218,290	12,641,730	2.62
Bonos mexicanos	7.50%	26/05/33	MXN	714,600	38,378,761	7.96
					<u>175,350,149</u>	<u>36.38</u>
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.25%	25/01/31	USD	11,623	12,249,552	2.54
Bono internacional del Gobierno de Omán	7.00%	25/01/51	USD	10,345	11,190,381	2.32
					<u>23,439,933</u>	<u>4.86</u>
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	17/02/28	USD	3,990	4,130,408	0.86
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	818	832,314	0.17
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	10,384	9,309,035	1.93
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	2,247	1,922,623	0.40
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	17,468	14,423,779	2.99
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	2,252	2,123,178	0.44
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	24,104	17,926,679	3.72
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	13,545	10,168,803	2.11
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	12,913	12,004,659	2.49
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	20,592	15,548,793	3.23
					<u>88,390,271</u>	<u>18.34</u>
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.00%	31/01/30	ZAR	388,863	19,575,075	4.06
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.88%	28/02/35	ZAR	556,295	25,688,682	5.33
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	299,616	12,786,320	2.66
					<u>58,050,077</u>	<u>12.05</u>
TOTAL BONOS					<u>398,403,939</u>	<u>82.67</u>

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUDÁFRICA (continuación)						
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					398,403,939	82.67
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	3,520	3,639,765	0.76
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	1,264	1,212,995	0.25
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	417	361,466	0.07
					5,214,226	1.08
TOTAL BONOS					5,214,226	1.08
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					5,214,226	1.08
Total Inversiones <i>(Coste: 402,994,248 USD)</i>					403,618,165	83.75
Otros activos menos pasivos					78,344,790	16.25
Patrimonio neto total					481,962,955	100.00

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Benteler International AG	9.38%	15/05/28	EUR	1,515	1,793,764	0.37
DINAMARCA						
TDC Net A/S	6.50%	01/06/31	EUR	1,531	1,792,576	0.37
FINLANDIA						
SBB Treasury OYJ, FRB	4.51%	08/02/24	EUR	766	838,699	0.18
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
ITALIA						
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
JERSEY						
Avis Budget Finance Plc	7.25%	31/07/30	EUR	2,181	2,586,191	0.54
LUXEMBURGO						
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
MULTINACIONALES						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES (continuación)						
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
					7,431,591	1.54
PAÍSES BAJOS						
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	2.38%	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
					17,711,461	3.67
ESPAÑA						
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
					12,884,241	2.67
SUECIA						
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
					5,348,047	1.11
REINO UNIDO						
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
					23,419,946	4.86
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
U.S. Treasury Note	0.38%	31/12/25	USD	9,500	8,805,313	1.82
					29,708,247	6.16
TOTAL BONOS					159,402,604	33.06
WARRANTS						
REINO UNIDO						
Avation Plc			GBP	28	7,156	0.00
					7,156	0.00
TOTAL WARRANTS					7,156	0.00
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					159,409,760	33.06
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
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
AUSTRIA						
Benteler International AG 144A	10.50%	15/05/28	USD	1,454	1,532,843	0.32
CANADÁ						
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
ISLAS CAIMÁN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	1,393	1,310,821	0.27
FRANCIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
FRANCIA (continuación)						
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
ALEMANIA						
Commerzbank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	2,600	2,509,455	0.52
IRLANDA						
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
ITALIA						
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
JERSEY						
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
LUXEMBURGO						
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
REPÚBLICA DE MAURICIO						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	1,945	1,813,713	0.38
MULTINACIONALES						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.25%	15/05/26	USD	2,207	2,211,244	0.46
PAÍSES BAJOS						
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 144A	7.25%	15/02/31	USD	1,679	1,762,922	0.37
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB ±#	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	248,880	0.05
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
TOTAL BONOS					295,189,149	61.21
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					295,189,149	61.21
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	17	5,018	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	0.00%	01/10/28	USD	162	0	0.00
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	817	235,351	0.05
					240,369	0.05
REINO UNIDO						
Fagus Holdco Plc	0.00%	05/09/29	EUR	5	4,742	0.00
					4,742	0.00
TOTAL BONOS					245,111	0.05
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^a			USD	79	0	0.00
					0	0.00
REINO UNIDO						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	0	325	0.00
					325	0.00
ESTADOS UNIDOS						
Voyager			USD	2	21	0.00
Voyager			USD	0	0	0.00
					21	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					346	0.00

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO						
ESTADOS UNIDOS						
Letra del Tesoro estadounidense	0.00%	06/02/24	USD	2,374	2,361,826	0.49
TOTAL LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO					2,361,826	0.49
Total Otros Valores					2,607,283	0.54
Total Inversiones (Coste: 451,050,376 USD)					457,206,192	94.81
Otros activos menos pasivos					25,037,421	5.19
Patrimonio neto total					482,243,613	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

* Número de títulos inferior a quinientos.

† Vencimiento perpetuo

α Título valorado al valor razonable

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
Trinitas Euro CLO V DAC, FRB	7.60%	25/10/37	EUR	1,500	1,501,449	0.55
					128,158,779	46.94
ITALIA						
Red & Black Auto Italy Srl, FRB	5.67%	28/07/34	EUR	1,800	1,810,887	0.66
LUXEMBURGO						
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
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
Autonomia Spain 2023 FT, FRB	5.88%	30/09/41	EUR	1,400	1,403,667	0.51
Autonomia 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
REINO UNIDO						
Barley Hill NO 2 Plc, FRB	6.60%	27/08/58	GBP	1,650	1,890,823	0.69
Cardiff Auto Receivables Securitisation 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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
TOTAL BONOS					255,397,473	93.54
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					255,397,473	93.54
Otros Valores						
BONOS						
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					5,628,684	2.06
Total Otros Valores					5,628,684	2.06
Total Inversiones <i>(Coste: 259,858,783 EUR)</i>					261,026,157	95.60
Otros activos menos pasivos					12,018,540	4.40
Patrimonio neto total					273,044,697	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ANGOLA						
Bono internacional del Gobierno de Angola	9.50%	12/11/25	USD	500	495,625	0.74
ARGENTINA						
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
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,292	1,279,726	1.90
ISLAS CAIMÁN						
China Evergrande Group ‡	8.25%	23/03/22 ^β	USD	138	2,070	0.00
China Evergrande Group ‡	11.50%	22/01/23 ^β	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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	778	775,452	1.15
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.88%	29/01/26	USD	886	903,906	1.34
					1,679,358	2.49
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.25%	06/10/25	USD	630	578,025	0.86
Bono internacional del Gobierno de Egipto	3.88%	16/02/26	USD	200	164,062	0.24
					742,087	1.10
GEORGIA						
Bono internacional del Gobierno de Georgia	2.75%	22/04/26	USD	200	187,844	0.28

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
INDIA						
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	544	540,165	0.80
IRAK						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	591	554,172	0.82
ISRAEL						
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
JORDANIA						
Bono internacional del Gobierno de Jordania	4.95%	07/07/25	USD	300	294,469	0.44
KENIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Kenia	6.88%	24/06/24	USD	200	194,969	0.29
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano †	6.38%	09/03/20 ^β	USD	262	16,375	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano †	5.80%	14/04/20 ^β	USD	1	62	0.00
Bono internacional del Gobierno de Líbano †	6.15%	19/06/20 ^β	USD	83	5,188	0.01
Bono internacional del Gobierno de Líbano †	8.25%	12/04/21 ^β	USD	20	1,244	0.00
					22,869	0.03
LUXEMBURGO						
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	200	156,000	0.23
REPÚBLICA DE MAURICIO						
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
MÉXICO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	200	196,938	0.29
PAÍSES BAJOS						
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
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.63%	21/11/25	USD	267	264,597	0.39
MACEDONIA DEL NORTE						
Bono internacional del Gobierno de Macedonia del Norte	6.96%	13/03/27	EUR	420	485,466	0.72
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	594	590,287	0.88
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.75%	15/06/26	USD	464	459,360	0.68
					1,049,647	1.56
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	30/09/25	USD	483	412,739	0.61
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.75%	16/03/25	USD	1,650	1,606,430	2.38
PERÚ						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	555	542,271	0.81
FILIPINAS						
ROP Sukuk Trust	5.05%	06/06/29	USD	200	203,813	0.30
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	3.40%	16/04/25	USD	335	329,210	0.49
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	29/10/25	EUR	600	646,489	0.96

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Rumania	5.00%	27/09/26	EUR	244	276,888	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumania	6.63%	17/02/28	USD	318	329,190	0.49
					1,252,567	1.86
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	3.13%	15/05/27	EUR	1,044	1,106,398	1.64
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	11/02/25	USD	116	116,236	0.17
Bono internacional del Gobierno de Sudáfrica	5.88%	16/09/25	USD	800	808,250	1.20
					924,486	1.37
COREA DEL SUR						
POSCO	5.63%	17/01/26	USD	200	201,766	0.30
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.85%	14/03/24	USD	911	464,041	0.69
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB *	6.20%	11/05/27	USD	247	125,275	0.19
					589,316	0.88
SUPRANACIONAL						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,257	1,162,332	1.73
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	964	1,032,308	1.53
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	200	164,437	0.25
					1,196,745	1.78
TURQUÍA						
Istanbul Metropolitan Municipality	6.38%	09/12/25	USD	323	313,467	0.47
Istanbul Metropolitan Municipality	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 Isletmeciligi AS	8.25%	15/11/28	USD	580	607,492	0.90
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	200	197,949	0.29
Turkcell İletisim Hizmetleri AS	5.75%	15/10/25	USD	330	325,667	0.48
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.25%	14/04/26	USD	231	221,471	0.33
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	09/10/26	USD	818	789,942	1.17
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.13%	17/02/28	USD	410	391,550	0.58

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
TURQUÍA (continuación)						
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 Vakıflar 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
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.75%	01/09/26	USD	1,177	330,149	0.49
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu 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
REINO UNIDO						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
U.S. Treasury Note	3.00%	30/06/24	USD	2,500	2,473,888	3.68
					4,335,248	6.44
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	4.75%	20/02/24	USD	540	538,734	0.80
Bono internacional de la República de Uzbekistán	7.85%	12/10/28	USD	200	209,438	0.31
					748,172	1.11
VENEZUELA						
Bono internacional del Gobierno de Venezuela *	11.75%	21/10/26	USD	350	65,898	0.10

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ‡	5.38%	20/09/22 ^β	USD	630	354,255	0.53
TOTAL BONOS					40,734,092	60.47
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23 ^β	USD	250	3,125	0.01
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					3,125	0.01
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					40,737,217	60.48
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
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
					643,224	0.95
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	5.75%	14/07/26	USD	759	768,369	1.14
BERMUDAS						
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd	2.63%	15/08/25	USD	365	343,908	0.51
BRASIL						
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
					1,481,361	2.20
CANADÁ						
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
					925,530	1.37
ISLAS CAIMÁN						
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 ^β	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	6.70%	04/08/26	USD	200	2,000	0.00
					1,296,170	1.92
CHILE						
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
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	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
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	230	203,406	0.30
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	4.50%	03/05/26	USD	343	333,559	0.50
HONG KONG						
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	665	612,368	0.91
ISRAEL						
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	627	617,791	0.92
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	666	627,287	0.93
MÉXICO						
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
PAÍSES BAJOS						
Greenko Dutch BV	3.85%	29/03/26	USD	305	285,790	0.42

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Suzano International Finance BV	4.00%	14/01/25	USD	300	293,813	0.44
					579,603	0.86
PANAMÁ						
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	600	563,250	0.84
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	687	643,145	0.96
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.00%	15/04/26	USD	579	574,565	0.85
					1,217,710	1.81
PERÚ						
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
					629,554	0.93
SINGAPUR						
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
					2,101,981	3.12
COREA DEL SUR						
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
					2,069,242	3.07
REINO UNIDO						
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	300	278,156	0.41
ESTADOS UNIDOS						
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	1,349	1,297,697	1.93
TOTAL BONOS					21,409,341	31.78
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					21,409,341	31.78
Otros Valores						
BONOS						
BERMUDAS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
BONOS (continuación)						
BERMUDAS (continuación)						
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
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	401	375,771	0.56
					382,077	0.57
TOTAL BONOS					382,077	0.57
Total Otros Valores					382,077	0.57
Total Inversiones (Coste: 63,493,067 USD)					62,528,635	92.83
Otros activos menos pasivos					4,831,926	7.17
Patrimonio neto total					67,360,561	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

* Número de títulos inferior a quinientos.

† Vencimiento perpetuo

β La inversión representa una operación no liquidada tras la fecha de vencimiento

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
BÉLGICA						
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
ALEMANIA						
RED & Black Auto Germany 7 UG, FRB	5.03%	15/10/29	EUR	556	556,887	0.41
IRLANDA						
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
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
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
REINO UNIDO						
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
TOTAL BONOS					132,847,447	97.64
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					132,847,447	97.64

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 132,037,047 EUR)</i>	132,847,447	97.64
Otros activos menos pasivos	3,214,179	2.36
Patrimonio neto total	136,061,626	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.
Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.
Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRALIA						
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
AUSTRIA						
A1 Towers Holding GmbH	5.25%	13/07/28	EUR	100	105,986	0.50
BÉLGICA						
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
CANADÁ						
Magna International Inc	4.38%	17/03/32	EUR	120	128,157	0.61
DINAMARCA						
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
FINLANDIA						
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
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
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
IRLANDA						
Johnson Controls International Plc	4.25%	23/05/35	EUR	100	106,161	0.51
ITALIA						
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
JAPÓN						
East Japan Railway Co	4.11%	22/02/43	EUR	200	211,935	1.01
JERSEY						
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
LUXEMBURGO						
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
PAÍSES BAJOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
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
PORTUGAL						
Brisa-Concessao Rodoviaria SA	1.88%	30/04/25	EUR	100	97,968	0.47
ESPAÑA						
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
SUIZA						
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
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					17,700,410	84.44
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					17,700,410	84.44
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	163	131,223	0.63
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
ITALIA						
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
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	100	83,825	0.40
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
CaixaBank SA 144A, VRB	6.84%	13/09/34	USD	200	191,256	0.91
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, FTB *#	9.75%	31/12/49†	USD	200	21,726	0.11
ESTADOS UNIDOS						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
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
TOTAL BONOS					2,296,426	10.96
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					2,296,426	10.96
Total Inversiones (Coste: 19,987,548 EUR)					19,996,836	95.40
Otros activos menos pasivos					964,780	4.60
Patrimonio neto total					20,961,616	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

VRB - Bonos de tipo variable

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

La inversión representa una reclamación valorada a su valor razonable

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BÉLGICA						
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
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	3,045	2,883,465	1.76
ISLAS CAIMÁN						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	186,921	0.11
DINAMARCA						
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
FINLANDIA						
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
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA						
Terna - Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	1,968	1,951,785	1.19
JAPÓN						
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
JERSEY						
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
LUXEMBURGO						
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
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	360	329,513	0.20
MULTINACIONALES						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	792	781,743	0.48
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	5.25%	30/10/29	EUR	334	396,472	0.24
SUPRANACIONAL						
Inter-American Development Bank	3.20%	07/08/42	USD	1,000	839,782	0.51
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	0.00%	31/03/27	USD	250	230,989	0.14
					1,070,771	0.65
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					105,485,348	64.29
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					105,485,348	64.29
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CHILE						
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
HONG KONG						
MTR Corp Ltd	1.63%	19/08/30	USD	421	351,277	0.21
INDIA						
ReNew Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	800	766,267	0.47
JAPÓN						
East Japan Railway Co	4.39%	05/09/43	EUR	1,166	1,402,073	0.86
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	9.00%	20/01/31	USD	1,150	1,223,142	0.75

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
LUXEMBURGO (continuación)						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	400	334,546	0.20
					<u>1,557,688</u>	<u>0.95</u>
PAÍSES BAJOS						
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>
PARAGUAY						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	500	488,817	0.30
SINGAPUR						
Continuum Energy Aura Pte Ltd	9.50%	24/02/27	USD	2,000	2,041,358	1.24
COREA DEL SUR						
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>
ESPAÑA						
Green Bidco SA	10.25%	15/07/28	EUR	2,085	2,030,509	1.24
REINO UNIDO						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	400	383,526	0.23
ESTADOS UNIDOS						
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>
TOTAL BONOS					42,779,809	26.07
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					42,779,809	26.07

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 142,701,403 USD)</i>	148,265,157	90.36
Otros activos menos pasivos	15,806,353	9.64
Patrimonio neto total	164,071,510	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 24 de noviembre de 3017

^^ La fecha de vencimiento es el 9 de diciembre de 3019

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	2.90%	23/05/29	EUR	937	1,067,041	0.45
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	3.15%	20/10/53	EUR	385	445,297	0.19
					1,512,338	0.64
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	2,151	1,964,987	0.83
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	3.00%	22/06/33	EUR	655	747,153	0.32
					2,712,140	1.15
CANADÁ						
Bono del Gobierno de Canadá	1.50%	01/09/24	CAD	4,268	3,170,730	1.34
Bono del Gobierno de Canadá	1.00%	01/09/26	CAD	507	360,592	0.15
Bono del Gobierno de Canadá	3.25%	01/09/28	CAD	672	511,588	0.22
Bono del Gobierno de Canadá	1.25%	01/06/30	CAD	1,203	815,885	0.35
					4,858,795	2.06
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^Ω	4.70%	01/09/30	CLP	140,000	157,423	0.07
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.13%	05/07/34	EUR	1,300	1,470,434	0.62
					1,627,857	0.69
COLOMBIA						
Colombian TES	13.25%	09/02/33	COP	1,060,000	326,184	0.14
ESTONIA						
Bono internacional del Gobierno de Estonia	0.13%	10/06/30	EUR	437	402,121	0.17
Bono internacional del Gobierno de Estonia	4.00%	12/10/32	EUR	1,530	1,821,903	0.77
					2,224,024	0.94
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	1,647	1,259,951	0.53
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	1,164	934,360	0.40
					2,194,311	0.93
ALEMANIA						
Bundesobligation	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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
GRECIA						
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.25%	15/06/33	EUR	900	1,090,481	0.46
Bono del Gobierno de la República Helénica 144A	4.38%	18/07/38	EUR	2,923	3,550,143	1.51
					4,640,624	1.97
HUNGRÍA						
Bono del Gobierno de Hungría	4.75%	24/11/32	HUF	60,900	162,670	0.07
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.00%	15/09/30	IDR	30,591,000	2,035,814	0.86
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	556	577,246	0.24
ISRAEL						
Bono del Gobierno de Israel – Fijo ^Ω	0.50%	27/02/26	ILS	1,991	518,733	0.22
Bono internacional del Gobierno de Israel	6.50%	06/11/31	USD	1,994	2,150,560	0.91
Bono internacional del Gobierno de Israel	0.63%	18/01/32	EUR	3,352	2,865,190	1.21
					5,534,483	2.34
JAPÓN						
Bono del Gobierno de Japón a diez años	0.10%	20/03/27	JPY	1,030,050	7,313,809	3.10
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	1.50%	20/03/45	JPY	601,650	4,307,262	1.82
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.80%	20/12/47	JPY	875,200	5,296,371	2.24
Bono del Gobierno de Japón a veinte años	0.40%	20/03/36	JPY	792,750	5,350,392	2.27
Bono del Gobierno de Japón a dos años	0.01%	01/07/25	JPY	1,286,400	9,127,137	3.87
					31,394,971	13.30
LETONIA						
Bono internacional del Gobierno de Letonia	3.88%	12/07/33	EUR	1,200	1,389,901	0.59
MÉXICO						
Bonos mexicanos	5.50%	04/03/27	MXN	230,600	12,186,139	5.16
Bonos mexicanos	8.50%	01/03/29	MXN	81,960	4,728,739	2.00
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	76,510	4,229,347	1.79
Bono internacional del Gobierno de México	6.35%	09/02/35	USD	3,190	3,346,042	1.42
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15 [^]	EUR	657	563,024	0.24
					25,053,291	10.61
NUEVA ZELANDA						
Bono del Gobierno de Nueva Zelanda	4.25%	15/05/34	NZD	750	470,114	0.20
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	616	162,682	0.07

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	26/02/26	EUR	758	823,628	0.35
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	17/02/28	USD	430	445,712	0.19
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.50%	18/09/28	EUR	1,270	1,444,732	0.61
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	27/09/29	EUR	1,500	1,774,732	0.75
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	226	229,972	0.10
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	3,965	3,552,186	1.51
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	28/01/32	EUR	258	221,182	0.09
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	2,626	2,177,623	0.92
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	2,909	2,745,400	1.16
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	634	471,832	0.20
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	32	24,008	0.01
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	1,062	988,095	0.42
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	919	694,323	0.30
					15,593,425	6.61
ESLOVENIA						
Bono internacional del Gobierno de Eslovenia	5.00%	19/09/33	USD	2,200	2,241,744	0.95
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.88%	28/02/35	ZAR	56,060	2,587,937	1.10
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	70,999	3,029,563	1.28
					5,617,500	2.38
ESPAÑA						
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	6,890	6,422,679	2.72
SUPRANACIONAL						
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	1,516	1,285,861	0.55
REINO UNIDO						
United Kingdom Gilt	0.13%	30/01/26	GBP	3,367	3,991,913	1.69
United Kingdom Gilt	1.25%	22/07/27	GBP	1,296	1,534,120	0.65
United Kingdom Gilt	4.25%	07/09/39	GBP	868	1,138,634	0.48
United Kingdom Gilt	1.75%	22/01/49	GBP	3,600	2,903,716	1.23
					9,568,383	4.05
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	0.25%	15/06/24	USD	19,971	19,533,354	8.28
U.S. Treasury Note	1.50%	30/09/24	USD	16,853	16,430,688	6.96

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
U.S. Treasury Note	2.88%	31/05/25	USD	5,098	4,982,797	2.11
					40,946,839	17.35
TOTAL BONOS					179,704,380	76.13
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					179,704,380	76.13
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ITALIA						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	471	381,051	0.16
POLONIA						
Bono del Gobierno de la República de Polonia	3.25%	25/07/25	PLN	5,249	1,299,838	0.55
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.65%	20/06/31	THB	50,691	1,587,619	0.67
TOTAL BONOS					3,268,508	1.38
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					3,268,508	1.38
Otros Valores						
LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO						
ESTADOS UNIDOS						
Letra del Tesoro estadounidense	0.00%	16/05/24	USD	17,427	17,092,620	7.24
Letra del Tesoro estadounidense	0.00%	06/06/24	USD	15,104	14,763,924	6.26
					31,856,544	13.50
TOTAL LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO					31,856,544	13.50
Total Otros Valores					31,856,544	13.50
Total Inversiones (Coste: 210,596,859 USD)					214,829,432	91.01
Otros activos menos pasivos					21,222,344	8.99
Patrimonio neto total					236,051,776	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

Ω El precio de este valor se calcula «en sucio»

^ La fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2115

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.
Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.
Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Erste Group Bank AG, VRB	4.00%	07/06/33	EUR	900	979,231	2.25
DINAMARCA						
Danske Bank A/S, VRB	2.50%	21/06/29	EUR	1,030	1,126,061	2.58
FRANCIA						
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
ALEMANIA						
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
IRLANDA						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	2.03%	30/09/27	USD	920	840,735	1.93
PAÍSES BAJOS						
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
ESPAÑA						
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
SUECIA						
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
SUIZA						
Credit Suisse AG/London	7.75%	10/03/26	GBP	600	805,654	1.85
REINO UNIDO						
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

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal ('000)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
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
ESTADOS UNIDOS						
Goldman Sachs Group Inc	6.75%	01/10/37	USD	770	850,305	1.95
					32,623,870	74.88
TOTAL BONOS					32,623,870	74.88
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					32,623,870	74.88
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
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
IRLANDA						
AIB Group Plc, VRB	6.61%	13/09/29	USD	830	874,769	2.01
ITALIA						
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
ESPAÑA						
CaixaBank SA, VRB	6.84%	13/09/34	USD	830	876,777	2.01
ESTADOS UNIDOS						
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
TOTAL BONOS					8,090,195	18.57
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					8,090,195	18.57

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 36,721,975 USD)</i>	40,714,065	93.45
Otros activos menos pasivos	2,853,844	6.55
Patrimonio neto total	43,567,909	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

Los contratos de recompra y recompra inversa (si los hubiera) figuran en la nota 8.

Los instrumentos financieros derivados (si los hubiera) figuran en la nota 9.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023

	Notas	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	579,111,638	300,123,535	2,093,194,902
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	330,807	–	8,647,479
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	25,080	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	34,338,464	11,370,022	138,687,339
Importes por cobrar por inversiones vendidas		3,280,346	–	867,715
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		721,705	1,736,365	7,679,832
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	10,395,743	4,959,095	37,103,908
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		2,304	–	76,169
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	13,028	–
Patrimonio total		628,206,087	318,202,045	2,286,257,344
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	939,977	–
- Contratos de futuros	2,9	210,899	–	11,565,357
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	899,899	–	16,609,164
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	590,000	131,429	36,712,347
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	34,347	13,266	115,776
Comisiones de gestión por pagar	6	341,199	217,767	826,851
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	299,146
Comisiones de administración por pagar	5	287,034	313,377	634,362
Comisiones del Depositario por pagar	5	58,900	34,673	196,470
Honorarios de profesionales por pagar		29,073	33,145	43,032
Importes por pagar por inversiones compradas		26,308	1	7,112,142
Importe pagadero por el reembolso de acciones		2,801,649	453,336	36,047,178
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	36,652	11	300,698
Importes por pagar por repartos	4	–	23,463	52,948
Gastos devengados y otros importes por pagar		42,923	189,462	119,341
Importes por pagar por el límite de gastos	5	54,137	–	37,361
Total Pasivo		5,413,020	2,349,907	110,672,173
PATRIMONIO NETO TOTAL		622,793,067	315,852,138	2,175,585,171

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	20,477,003	73,153,712	172,370,427
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	695,477	2,452,047	1,770,223
- Contratos de futuros	2,9	—	—	—
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	3,936	—	—
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	9,765	33,478	7,900
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,567,462	12,552,257	9,078,176
Importes por cobrar por inversiones vendidas		22,018	666,697	1,658,175
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		693	1,491	—
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	443,830	1,442,369	2,674,874
Importes por cobrar por dividendos	2	—	—	—
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		—	498	7,341
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	12,644	3,362	—
Patrimonio total		23,232,828	90,305,911	187,567,116
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	—	—	—
- Contratos de futuros	2,9	11,178	245,845	195,028
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	—	314,179	333,480
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	76,476	3,187,775	—
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	2,152	—	6,244
Comisiones de gestión por pagar	6	19,832	45,984	170,725
Comisiones de éxito por pagar	6	—	—	392
Comisiones de administración por pagar	5	71,187	74,765	178,087
Comisiones del Depositario por pagar	5	—	—	—
Honorarios de profesionales por pagar		33,924	32,753	33,443
Importes por pagar por inversiones compradas		1	105,880	10,368
Importe pagadero por el reembolso de acciones		4,684	1,028	215,614
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	—	7,464	15,816
Importes por pagar por repartos	4	1,472	—	10,989
Gastos devengados y otros importes por pagar		50,984	30,343	—
Importes por pagar por el límite de gastos	5	—	—	12,048
Total Pasivo		271,890	4,046,016	1,182,234
PATRIMONIO NETO TOTAL		22,960,938	86,259,895	186,384,882

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	9,873,251	416,059,270	3,523,372,794
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	45,732	6,731,994	1,800,891
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	25,879,027	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	159,140	10,560	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	867,517	51,471,206	116,750,682
Importes por cobrar por inversiones vendidas		1	31	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	74,548	5,716,404
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	34,652	9,788,504	40,426,989
Importes por cobrar por dividendos	2	25,847	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	75	1,054
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	–
Patrimonio total		11,006,140	510,015,215	3,688,068,814
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	–
- Contratos de futuros	2,9	5,750	–	11,813,717
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	1,383,014
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	32,148,761	–
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	2,029	38,901	301,526
Comisiones de gestión por pagar	6	8,557	285,834	1,029,646
Comisiones de éxito por pagar	6	1,969	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	77,923	243,244	493,114
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	132,953	275,642
Honorarios de profesionales por pagar		27,593	36,380	41,928
Importes por pagar por inversiones compradas		–	–	–
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	176,430	7,641,455
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	228,509	101,657
Importes por pagar por repartos	4	2,067	139,094	1,025
Gastos devengados y otros importes por pagar		59,920	20,859	118,048
Importes por pagar por el límite de gastos	5	103,918	22,373	106,046
Total Pasivo		289,726	33,473,338	23,306,818
PATRIMONIO NETO TOTAL		10,716,414	476,541,877	3,664,761,996

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	2,239,136,196	1,475,155,399	106,459,006
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	5,220,959	5,886,427	2,622,856
- Contratos de futuros	2,9	—	—	—
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	—	2,107,960	—
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	—	—	4,640
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	154,439,127	62,754,574	5,540,128
Importes por cobrar por inversiones vendidas		217,261	1	—
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		17,329,285	568,169	—
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	29,495,005	31,152,304	1,395,305
Importes por cobrar por dividendos	2	—	—	—
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		1,076	—	—
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	—	—	—
Patrimonio total		2,445,838,909	1,577,624,834	116,021,935
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	—	—	—
- Contratos de futuros	2,9	19,290,363	—	64,794
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	12,197,798	—	183,486
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	—	2,260,000	122,733
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	134,684	106,649	2,364
Comisiones de gestión por pagar	6	892,056	746,585	95,789
Comisiones de éxito por pagar	6	—	41	—
Comisiones de administración por pagar	5	530,989	572,672	72,518
Comisiones del Depositario por pagar	5	223,707	142,845	—
Honorarios de profesionales por pagar		44,324	41,680	24,841
Importes por pagar por inversiones compradas		1,764,561	1,111,625	—
Importe pagadero por el reembolso de acciones		4,505,837	2,106,223	—
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	287,266	26,637	4,623
Importes por pagar por repartos	4	1,510,000	1,980,806	—
Gastos devengados y otros importes por pagar		116,595	147,159	34,069
Importes por pagar por el límite de gastos	5	37,756	229,541	1,941
Total Pasivo		41,535,936	9,472,463	607,158
PATRIMONIO NETO TOTAL		2,404,302,973	1,568,152,371	115,414,777

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	746,067,230	71,045,004	2,003,141,654
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	4,540,590	1,564,623	–
- Contratos de futuros	2,9	–	49,414	1,702,243
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	3,480	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	85,681,034	6,384,280	171,690,531
Importes por cobrar por inversiones vendidas		325,226	904,336	3,293,204
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		17,190,915	–	3,347,183
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	14,458,722	1,239,279	29,845,477
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	10,900	1,224
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	1,606	–
Patrimonio total		868,263,717	81,202,922	2,213,021,516
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	787,667
- Contratos de futuros	2,9	23,171,427	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	17,641,861	50,206	10,756,888
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	992,838	–	31,297,081
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	61,801	2,109	119,989
Comisiones de gestión por pagar	6	430,881	100,308	776,395
Comisiones de éxito por pagar	6	9,150	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	465,011	64,682	496,071
Comisiones del Depositario por pagar	5	135,038	–	159,798
Honorarios de profesionales por pagar		39,059	26,346	49,673
Importes por pagar por inversiones compradas		275,353	3,902	3,646,027
Importe pagadero por el reembolso de acciones		392,025	256,896	386,060
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	495,117	3,427	191,383
Importes por pagar por repartos	4	798,386	–	7,094,495
Gastos devengados y otros importes por pagar		117,787	30,638	68,744
Importes por pagar por el límite de gastos	5	15,167	–	23,455
Total Pasivo		45,040,901	538,514	55,853,726
PATRIMONIO NETO TOTAL		823,222,816	80,664,408	2,157,167,790

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	499,822,460	1,500,452,205	1,160,266,145
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	40,958,251
- Contratos de futuros	2,9	124,115	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	800	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	392,298	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	36,179,626	186,281,703	114,079,957
Importes por cobrar por inversiones vendidas		112,539	15,038,068	120,183
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	5,778,757	1,424,049
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	9,177,996	31,338,038	15,004,850
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	19,668
Patrimonio total		545,809,834	1,738,888,771	1,331,873,103
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	539,325	49,008,492	–
- Contratos de futuros	2,9	–	1,903,243	9,196,231
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	7,002,015	5,941,044
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	683,001	2,701,802	21,851,902
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	13,551	69,056	52,686
Comisiones de gestión por pagar	6	309,433	1,004,648	372,514
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	171,246	734,482	290,708
Comisiones del Depositario por pagar	5	78,467	188,974	137,039
Honorarios de profesionales por pagar		34,759	37,861	37,113
Importes por pagar por inversiones compradas		798,255	1	176,941,280
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	1,145,111	99,619
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	27,605	166,638	283,608
Importes por pagar por repartos	4	1,788,411	–	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		44,079	152,997	102,026
Importes por pagar por el límite de gastos	5	65,766	198,303	–
Total Pasivo		4,553,898	64,313,623	215,305,770
PATRIMONIO NETO TOTAL		541,255,936	1,674,575,148	1,116,567,333

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	552,349,871	403,618,165	457,206,192
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	8,560,379	–	3,395,101
- Contratos de futuros	2,9	331,672	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	1,492,066	–	1,652,786
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	24,140	340,025	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	12,594,385	104,533,505	23,675,595
Importes por cobrar por inversiones vendidas		2,862,600	–	2,836
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		13,846	72,968	5,075,851
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	8,869,447	10,038,536	8,276,563
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		21	–	11,998
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	–
Patrimonio total		587,098,427	518,603,199	499,296,922
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	560,241	–
- Contratos de futuros	2,9	–	14,609,094	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	16,052,477	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	1,600,000	–	–
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	29,052	29,146	21,311
Comisiones de gestión por pagar	6	228,246	381,838	239,086
Comisiones de éxito por pagar	6	–	3,082,964	–
Comisiones de administración por pagar	5	179,519	273,864	242,859
Comisiones del Depositario por pagar	5	59,140	78,636	51,118
Honorarios de profesionales por pagar		30,087	44,049	35,087
Importes por pagar por inversiones compradas		527,800	520,000	12,182,562
Importe pagadero por el reembolso de acciones		4,843	370,232	2,950,280
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	35,790	549,799	–
Importes por pagar por repartos	4	643,496	2,445	1,269,991
Gastos devengados y otros importes por pagar		37,812	37,382	33,558
Importes por pagar por el límite de gastos	5	63,198	48,077	27,457
Total Pasivo		3,438,983	36,640,244	17,053,309
PATRIMONIO NETO TOTAL		583,659,444	481,962,955	482,243,613

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	261,026,157	62,528,635	132,847,447
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	1,220,851	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	47,262	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	2,320	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	13,173,837	2,080,489	2,599,296
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	–	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	742,066	–
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	1,723,050	908,512	885,885
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	1,112	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	9,975	4,942	3,499
Patrimonio total		275,933,019	67,536,189	136,336,127
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	1,591,869	–	182,658
- Contratos de futuros	2,9	–	35,039	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	–	–
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	18,277	4,684	4,359
Comisiones de gestión por pagar	6	54,964	25,175	18,154
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	128,426	32,274	39,307
Comisiones del Depositario por pagar	5	21,851	–	–
Honorarios de profesionales por pagar		24,264	24,421	22,783
Importes por pagar por inversiones compradas		1,000,000	–	–
Importe pagadero por el reembolso de acciones		19,597	29,981	–
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	1,634	–
Importes por pagar por repartos	4	3,456	4,803	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		25,618	17,617	7,240
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	–	–
Total Pasivo		2,888,322	175,628	274,501
PATRIMONIO NETO TOTAL		273,044,697	67,360,561	136,061,626

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	19,996,836	148,265,157	214,829,432
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	92,893	–	–
- Contratos de futuros	2,9	–	792,430	1,571,779
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	599,314
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,365,069	14,414,075	18,099,397
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	–	2,322,200
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	382,975	297,427
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	341,283	2,327,551	1,783,737
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	2,103	807
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	10,801	4,209	18,178
Patrimonio total		21,806,882	166,188,500	239,522,271
PASIVO				
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	1,823,854	2,037,916
- Contratos de futuros	2,9	112,039	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	174,333	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	505,306	–	644,513
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	1,666	10,742	15,971
Comisiones de gestión por pagar	6	7,837	39,238	64,390
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	7,076	39,024	68,016
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	–	–
Honorarios de profesionales por pagar		21,580	22,021	26,029
Importes por pagar por inversiones compradas		10,351	–	280,000
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	85,533	277,290
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	3,158	–	27,516
Importes por pagar por repartos	4	–	96,578	29
Gastos devengados y otros importes por pagar		1,920	–	28,825
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	–	–
Total Pasivo		845,266	2,116,990	3,470,495
PATRIMONIO NETO TOTAL		20,961,616	164,071,510	236,051,776

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	Consolidado EUR
ACTIVO			
Inversiones al valor de mercado	2	40,714,065	18,338,440,944
Plusvalía latente sobre:			
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	89,315,413
- Contratos de futuros	2,9	–	4,138,554
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	28,772,146
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	916,875
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	3,700,271	1,313,351,351
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	28,824,528
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	66,401,752
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	770,973	289,542,892
Importes por cobrar por dividendos	2	–	23,398
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	113,046
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	111,815	197,013
Patrimonio total		45,297,124	20,160,037,912
PASIVO			
Minusvalía latente sobre:			
- Contratos de divisas a plazo	2,9	1,486,481	53,630,158
- Contratos de futuros	2,9	48,226	89,965,330
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	85,605,115
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	126,301,043
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	1,043	1,160,137
Comisiones de gestión por pagar	6	19,914	8,254,049
Comisiones de éxito por pagar	6	–	3,101,367
Comisiones de administración por pagar	5	6,055	6,392,253
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	1,872,191
Honorarios de profesionales por pagar		42,150	875,993
Importes por pagar por inversiones compradas		–	187,733,596
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	58,937,193
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	2,642,758
Importes por pagar por repartos	4	899	14,189,916
Gastos devengados y otros importes por pagar		124,447	1,659,558
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	965,998
Total Pasivo		1,729,215	643,286,655
PATRIMONIO NETO TOTAL		43,567,909	19,516,751,257

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023

	Notas	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	13,910,519	8,897,673	41,222,675
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		25,990	–	431,938
Intereses bancarios		746,021	155,520	2,351,070
Otros ingresos		1,281	234	1,621
Total Ingresos		14,683,811	9,053,427	44,007,304
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,714,590	1,233,914	4,630,566
Comisiones de éxito	6	–	–	178,991
Taxe d'abonnement	3	70,583	62,337	322,576
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	3,304	3,304
Comisiones de administración	5	144,408	138,941	338,291
Comisiones del Depositario	5	29,633	15,373	104,773
Honorarios de profesionales		12,316	13,009	26,058
Gastos de transacción	2	3,286	952	81,140
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		557,244	–	4,632,955
Gastos por intereses bancarios		–	–	–
Otros gastos		74,863	26,632	569,459
Total Gastos		2,610,572	1,494,462	10,888,113
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(141,624)	42,431	(132,022)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		11,931,615	7,601,396	32,987,169
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(8,423,715)	(2,164,781)	(29,486,977)
- Contratos de divisas a plazo	2	3,284,393	(372,574)	(11,292,231)
- Contratos de futuros	2	211,011	(417,284)	7,772,561
- Contratos de <i>swap</i>	2	318,029	–	(8,057,182)
- Opciones	2	39,508	–	–
- Operaciones con divisas		(86,583)	47,304	1,970,066
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		7,274,258	4,694,061	(6,106,594)

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	729,339	2,693,080	6,270,974
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		7,115	1,480,037	6,396
Intereses bancarios		51,459	82,955	156,669
Otros ingresos		7,330	327	46,297
Total Ingresos		795,243	4,256,399	6,480,336
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	115,627	257,381	1,009,271
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	5,039	6,988	22,124
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	5,345	18,190	36,651
Comisiones del Depositario	5	–	–	–
Honorarios de profesionales		11,153	11,076	11,891
Gastos de transacción	2	524	267	1,455
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		8,060	1,532,667	216,287
Gastos por intereses bancarios		32	–	1
Otros gastos		34,316	29,508	41,961
Total Gastos		183,745	1,859,726	1,343,290
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	36,862	4,862	(48,687)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		648,360	2,401,535	5,088,359
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(175,058)	(249,271)	(7,141,544)
- Contratos de divisas a plazo	2	(254,648)	(2,349,909)	(1,566,893)
- Contratos de futuros	2	9,393	195,375	(119,801)
- Contratos de <i>swap</i>	2	348	145,024	188,636
- Opciones	2	17,163	67,102	20,866
- Operaciones con divisas		13,887	209,661	(14,987)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		259,445	419,517	(3,545,364)

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	4,465	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	60,225	27,427,678	39,119,850
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	8,176,333	146,281
Intereses bancarios		53,985	365,655	1,528,439
Otros ingresos		2,658	3,709	157
Total Ingresos		121,333	35,973,375	40,794,727
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	115,029	1,773,944	5,569,299
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	5,274	85,536	566,397
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	3,649	3,304
Comisiones de administración	5	6,801	109,933	318,286
Comisiones del Depositario	5	–	60,087	177,916
Honorarios de profesionales		9,226	14,814	32,247
Gastos de transacción	2	4,447	5,368	131,536
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	11,315,862	260,503
Gastos por intereses bancarios		–	2,145	–
Otros gastos		65,955	146,956	203,065
Total Gastos		210,381	13,518,294	7,262,553
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	28,583	(106,629)	(275,388)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		(60,465)	22,348,452	33,256,786
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	1,462,473	(12,081,690)	(2,460,228)
- Contratos de divisas a plazo	2	5,695	(17,406,550)	(12,410,805)
- Contratos de futuros	2	(28,222)	473,871	3,446,731
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	(4,447,897)	11,858,260
- Opciones	2	(246,328)	96,517	–
- Operaciones con divisas		(36,398)	1,523,735	1,623,740
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		1,096,755	(9,493,562)	35,314,484

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	32,071,633	56,228,295	2,528,947
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		221,127	794,287	2,450
Intereses bancarios		1,621,755	1,476,922	92,282
Otros ingresos		5,793	105,824	21,614
Total Ingresos		33,920,308	58,605,328	2,645,293
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	5,081,471	4,591,513	550,089
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	279,564	231,419	5,017
Honorarios de los Consejeros	7	3,304	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	269,191	222,635	26,125
Comisiones del Depositario	5	113,411	55,533	–
Honorarios de profesionales		27,257	22,365	8,663
Gastos de transacción	2	139,463	5,026	647
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		2,974,353	–	61,257
Gastos por intereses bancarios		–	–	–
Otros gastos		244,704	127,351	29,966
Total Gastos		9,132,718	5,259,491	685,413
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(131,015)	(751,444)	(14,707)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		24,656,575	52,594,393	1,945,173
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(43,647,527)	(24,681,187)	(2,507,859)
- Contratos de divisas a plazo	2	(23,283,081)	1,578,794	(1,900,584)
- Contratos de futuros	2	3,767,323	(4,675,721)	(65,692)
- Contratos de <i>swap</i>	2	5,103,201	–	177,806
- Opciones	2	–	–	13,937
- Operaciones con divisas		3,360,685	250,373	(31,059)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(30,042,824)	25,066,652	(2,368,278)

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	19,126,394	3,470,142	46,006,164
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		1,724,432	910	291,057
Intereses bancarios		1,465,040	91,920	3,181,835
Otros ingresos		858	39,883	199,849
Total Ingresos		22,316,724	3,602,855	49,678,905
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	2,704,923	614,494	3,981,846
Comisiones de éxito	6	2,157	–	–
Taxe d'abonnement	3	117,670	4,222	246,624
Honorarios de los Consejeros	7	3,304	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	207,925	19,464	236,375
Comisiones del Depositario	5	60,381	–	76,143
Honorarios de profesionales		16,689	8,771	25,872
Gastos de transacción	2	51,629	230	93,972
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		6,424,989	55,252	3,137,421
Gastos por intereses bancarios		176	20	70
Otros gastos		96,073	28,603	236,658
Total Gastos		9,685,916	734,705	8,038,630
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(54,305)	(3,444)	(84,849)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		12,576,503	2,864,706	41,555,426
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(26,644,171)	(3,344,561)	(25,790,668)
- Contratos de divisas a plazo	2	(21,266,542)	(1,300,750)	9,082,515
- Contratos de futuros	2	14,158,934	(30,945)	(2,175,879)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(1,945,065)	(40,970)	(4,822,222)
- Opciones	2	–	8,657	–
- Operaciones con divisas		1,282,369	(18,877)	(774,627)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(21,837,972)	(1,862,740)	17,074,545

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	17,715,599	58,750,902	16,899,558
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		152,937	200,754	3,336,568
Intereses bancarios		767,890	1,787,096	848,332
Otros ingresos		1,135	740	894
Total Ingresos		18,637,561	60,739,492	21,085,352
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,836,059	5,902,795	1,897,628
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	31,384	154,422	103,456
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	73,109	320,092	118,376
Comisiones del Depositario	5	33,499	82,356	55,802
Honorarios de profesionales		20,770	20,062	16,690
Gastos de transacción	2	29,024	8,322	53,989
Gastos por intereses sobre inversiones	2	43	–	22
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		567,048	6,740,056	5,360,998
Gastos por intereses bancarios		–	367	13,134
Otros gastos		71,160	175,428	305,654
Total Gastos		2,665,745	13,407,549	7,929,398
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(211,281)	(631,573)	39,041
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		15,760,535	46,700,370	13,194,995
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(3,145,550)	(34,970,425)	(33,920,108)
- Contratos de divisas a plazo	2	(3,382,561)	50,767,685	(18,435,515)
- Contratos de futuros	2	1,029,507	3,748,910	(5,978,646)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(441,859)	(11,968,277)	1,896,425
- Opciones	2	(249,510)	–	–
- Operaciones con divisas		(42,395)	639,209	(1,003,489)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		9,528,167	54,917,472	(44,246,338)

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	20,096,830	13,285,069	15,041,664
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	842,277	233,800
Intereses bancarios		362,125	1,057,414	515,541
Otros ingresos		72,856	1,814	4,176
Total Ingresos		20,531,811	15,186,574	15,795,181
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,203,598	2,204,889	1,310,047
Comisiones de éxito	6	–	3,068,196	–
Taxe d'abonnement	3	56,305	64,684	50,017
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	95,104	100,680	125,784
Comisiones del Depositario	5	31,331	28,909	26,476
Honorarios de profesionales		10,884	14,402	15,007
Gastos de transacción	2	3,590	55,967	1,086
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		500,662	4,818,696	11,509
Gastos por intereses bancarios		280	163	1
Otros gastos		81,454	75,818	69,554
Total Gastos		1,986,857	10,436,053	1,613,130
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(143,435)	(138,317)	(83,367)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		18,401,519	4,612,204	14,098,684
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(9,709,869)	(5,350,274)	(8,116,153)
- Contratos de divisas a plazo	2	(9,174,912)	4,789,594	14,790,773
- Contratos de futuros	2	(239,593)	6,045,097	(805,293)
- Contratos de <i>swap</i>	2	10,173	11,574,420	379,863
- Opciones	2	31,972	–	–
- Operaciones con divisas		(60,676)	(1,533,663)	(36,852)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(741,386)	20,137,378	20,311,022

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	7,470,062	2,854,120	3,015,452
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	–	–
Intereses bancarios		294,298	53,422	110,774
Otros ingresos		739	27,113	–
Total Ingresos		7,765,099	2,934,655	3,126,226
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	281,841	142,228	100,191
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	35,392	10,360	7,434
Honorarios de los Consejeros	7	3,304	3,649	3,305
Comisiones de administración	5	71,175	14,877	28,637
Comisiones del Depositario	5	12,110	–	–
Honorarios de profesionales		10,262	8,261	8,770
Gastos de transacción	2	8	395	–
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	19,730	784
Gastos por intereses bancarios		–	44	–
Otros gastos		54,536	32,955	22,185
Total Gastos		468,628	232,499	171,306
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	39,022	12,588	9,923
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		7,335,493	2,714,744	2,964,843
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	799,753	(419,156)	87,553
- Contratos de divisas a plazo	2	(1,321,273)	(1,507,629)	(375,063)
- Contratos de futuros	2	8,506	38,001	–
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	–	–
- Opciones	2	–	6,910	–
- Operaciones con divisas		(114,767)	(5,560)	(98,652)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		6,707,712	827,310	2,578,681

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	410,772	2,947,876	3,634,455
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		3,046	–	763,248
Intereses bancarios		21,727	159,061	230,601
Otros ingresos		31	5,292	–
Total Ingresos		435,576	3,112,229	4,628,304
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	45,143	186,761	326,230
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	3,278	20,048	32,868
Honorarios de los Consejeros	7	3,305	3,649	3,649
Comisiones de administración	5	4,818	30,050	48,022
Comisiones del Depositario	5	–	–	–
Honorarios de profesionales		7,704	8,165	9,326
Gastos de transacción	2	780	6,091	12,322
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		48,822	1,808	797,988
Gastos por intereses bancarios		–	134	780
Otros gastos		26,440	26,907	54,322
Total Gastos		140,290	283,613	1,285,507
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	32,485	12,151	44,421
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		327,771	2,840,767	3,387,218
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(391,736)	(2,800,344)	(2,500,687)
- Contratos de divisas a plazo	2	(144,438)	3,085,025	8,310,037
- Contratos de futuros	2	88,587	(2,400,677)	(1,990,093)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(82,323)	–	1,328,227
- Opciones	2	–	–	–
- Operaciones con divisas		28,793	(98,055)	(296,021)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(173,346)	626,716	8,238,681

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	Consolidado EUR
INGRESOS			
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	4,042
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	709,634	433,107,992
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	17,295,447
Intereses bancarios		28,532	18,511,116
Otros ingresos		139	500,929
Total Ingresos		738,305	469,419,526
GASTOS			
Comisiones de gestión	6	60,874	46,619,596
Comisiones de éxito	6	–	2,958,676
Taxe d'abonnement	3	1,304	2,487,912
Honorarios de los Consejeros	7	3,649	92,500
Comisiones de administración	5	5,783	2,968,541
Comisiones del Depositario	5	–	918,282
Honorarios de profesionales		22,480	397,456
Gastos de transacción	2	260	664,656
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	59
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		430	46,663,028
Gastos por intereses bancarios		–	15,720
Otros gastos		119,025	2,898,292
Total Gastos		213,805	106,684,718
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	137,608	(2,318,542)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		662,108	360,416,266
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:			
- Inversiones	2	752,522	(269,673,857)
- Contratos de divisas a plazo	2	206,008	(35,504,192)
- Contratos de futuros	2	47,613	22,749,421
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	1,714,827
- Opciones	2	–	(174,903)
- Operaciones con divisas		55,086	6,879,884
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		1,723,337	86,407,446

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Bond Fund USD	BlueBay High Yield ESG Bond Fund EUR	BlueBay Investment Grade Bond Fund EUR
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	47,114,163	14,259,793	131,043,625
- Contratos de divisas a plazo	2	149,158	673,574	15,094,956
- Contratos de futuros	2	(342,430)	161,874	(4,093,254)
- Contratos de swap	2	(1,369,783)	–	2,535,505
- Opciones	2	(92,006)	–	–
- Operaciones con divisas		47,752	(22,374)	(3,710,161)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		52,781,112	19,766,928	134,764,077
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		138,101,215	71,243,931	357,475,975
Importe pagado por el reembolso de acciones		(48,416,365)	(49,053,694)	(273,163,609)
Dividendos pagados	4	(12,608)	(45,174)	(105,097)
Dividendos reinvertidos		–	4,743	198,606
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		142,453,354	41,916,734	219,169,952
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		480,339,713	273,935,404	1,956,415,219
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		622,793,067	315,852,138	2,175,585,171

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Select Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	456,382	3,496,396	10,702,617
- Contratos de divisas a plazo	2	1,071,465	3,403,133	1,642,007
- Contratos de futuros	2	(8,261)	(274,912)	(249,428)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(13,567)	(262,658)	(468,981)
- Opciones	2	(5,259)	(6,033)	(28,299)
- Operaciones con divisas		7,506	(121,876)	4,230
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		1,767,711	6,653,567	8,056,782
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		1,819,158	5,627,203	165,511
Importe pagado por el reembolso de acciones		(3,820,209)	(2,326,429)	(9,742,244)
Dividendos pagados	4	(3,125)	–	(27,886)
Dividendos reinvertidos		–	–	67,977
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(236,465)	9,954,341	(1,479,860)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		23,197,403	76,305,554	187,864,742
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		22,960,938	86,259,895	186,384,882

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Global Convertible Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund EUR
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	(1,598,019)	25,500,261	136,391,417
- Contratos de divisas a plazo	2	312,916	14,422,135	15,831,743
- Contratos de futuros	2	(5,750)	723,735	8,145,527
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	(4,173,810)	(2,773,696)
- Opciones	2	135,700	(128,784)	–
- Operaciones con divisas		17,316	(862,371)	(813,582)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		(41,082)	25,987,604	192,095,893
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		16,986	51,364,528	835,539,741
Importe pagado por el reembolso de acciones		(116,647,847)	(91,125,031)	(396,876,803)
Dividendos pagados	4	(3,897)	(218,566)	(1,813)
Dividendos reinvertidos		1,386	14,491	131
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(116,674,454)	(13,976,974)	630,757,149
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		127,390,868	490,518,851	3,034,004,847
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		10,716,414	476,541,877	3,664,761,996

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund EUR	BlueBay Global High Yield Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	149,389,589	107,781,243	4,180,078
- Contratos de divisas a plazo	2	22,134,242	2,973,270	2,282,032
- Contratos de futuros	2	(2,282,784)	834,735	(78,794)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(4,602,819)	2,395,336	(113,742)
- Opciones	2	—	—	(17,704)
- Operaciones con divisas		(2,230,967)	256,038	(1,199)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		132,364,437	139,307,274	3,882,393
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		320,532,750	148,301,148	—
Importe pagado por el reembolso de acciones		(289,062,985)	(277,058,823)	(158,876)
Dividendos pagados	4	(2,933,763)	(3,809,631)	—
Dividendos reinvertidos		—	16,787	—
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		160,900,439	6,756,755	3,723,517
Ajuste por diferencia cambiaria	2	—	—	—
Patrimonio neto al comienzo del periodo		2,243,402,534	1,561,395,616	111,691,260
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		2,404,302,973	1,568,152,371	115,414,777

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	58,831,647	5,319,303	116,662,920
- Contratos de divisas a plazo	2	19,137,886	1,374,806	(2,238,026)
- Contratos de futuros	2	(21,477,793)	49,414	5,979,973
- Contratos de <i>swap</i>	2	(622,901)	(44,976)	3,209,503
- Opciones	2	–	(13,278)	–
- Operaciones con divisas		(308,207)	5,102	(130,130)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		33,722,660	4,827,631	140,558,785
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		64,351,074	10,010,572	761,237,067
Importe pagado por el reembolso de acciones		(171,779,808)	(14,318,850)	(627,092,016)
Dividendos pagados	4	(1,554,368)	–	(14,151,618)
Dividendos reinvertidos		1,570,632	44,907	5,292
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(73,689,810)	564,260	260,557,510
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		896,912,626	80,100,148	1,896,610,280
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		823,222,816	80,664,408	2,157,167,790

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	23,363,241	177,666,809	74,691,622
- Contratos de divisas a plazo	2	3,872,572	(48,852,601)	50,358,016
- Contratos de futuros	2	189,941	2,633,522	(4,221,844)
- Contratos de <i>swap</i>	2	1,315,336	10,241,738	56,551
- Opciones	2	390,314	—	—
- Operaciones con divisas		76,085	202,312	(124,133)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		38,735,656	196,809,252	76,513,874
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		6,218,732	99,784,714	270,298,716
Importe pagado por el reembolso de acciones		(105,302,671)	(253,662,144)	(42,701,285)
Dividendos pagados	4	(3,834,587)	—	—
Dividendos reinvertidos		8,245	4,609,574	—
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(64,174,625)	47,541,396	304,111,305
Ajuste por diferencia cambiaria	2	—	—	—
Patrimonio neto al comienzo del periodo		605,430,561	1,627,033,752	812,456,028
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		541,255,936	1,674,575,148	1,116,567,333

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	30,291,664	21,952,537	33,491,006
- Contratos de divisas a plazo	2	12,048,456	6,079,441	4,120,583
- Contratos de futuros	2	282,446	(1,972,718)	332,473
- Contratos de <i>swap</i>	2	(1,918,453)	(13,076,903)	90,896
- Opciones	2	(90,263)	(613,166)	-
- Operaciones con divisas		53,322	704,112	11,547
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		39,925,786	33,210,681	58,357,527
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		196,278,755	92,450,902	94,633,176
Importe pagado por el reembolso de acciones		(37,054,217)	(75,822,625)	(248,922,624)
Dividendos pagados	4	(2,738,115)	(4,490)	(2,379,645)
Dividendos reinvertidos		162	2,757,737	459,987
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		196,412,371	52,592,205	(97,851,579)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	-	-	-
Patrimonio neto al comienzo del periodo		387,247,073	429,370,750	580,095,192
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		583,659,444	481,962,955	482,243,613

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	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
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	1,142,532	1,238,404	124,912
- Contratos de divisas a plazo	2	(85,982)	1,410,166	457,563
- Contratos de futuros	2	(8,755)	(44,953)	–
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	(79,812)	–
- Opciones	2	–	(8,850)	–
- Operaciones con divisas		178	2,053	207
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		7,755,685	3,344,318	3,161,363
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		46,825,678	24,300,730	28,550,404
Importe pagado por el reembolso de acciones		(12,577,050)	(10,485,582)	(103,361)
Dividendos pagados	4	(6,546)	(35,219)	–
Dividendos reinvertidos		4,437	89	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		42,002,204	17,124,336	31,608,406
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		231,042,493	50,236,225	104,453,220
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		273,044,697	67,360,561	136,061,626

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	1,240,756	9,421,687	7,323,841
- Contratos de divisas a plazo	2	150,211	(1,934,491)	(7,357,948)
- Contratos de futuros	2	(49,484)	1,232,200	2,750,581
- Contratos de <i>swap</i>	2	28,613	–	63,181
- Opciones	2	–	–	–
- Operaciones con divisas		(38,626)	25,073	58,446
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		1,158,124	9,371,185	11,076,782
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		1,032,373	68,593,889	77,619,833
Importe pagado por el reembolso de acciones		(287,151)	(10,262,028)	(21,786,298)
Dividendos pagados	4	–	(192,557)	(29)
Dividendos reinvertidos		–	263	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		1,903,346	67,510,752	66,910,288
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		19,058,270	96,560,758	169,141,488
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		20,961,616	164,071,510	236,051,776

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund USD	Consolidado EUR
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:			
- Inversiones	2	3,968,309	1,128,847,099
- Contratos de divisas a plazo	2	(1,347,172)	113,035,635
- Contratos de futuros	2	(48,226)	(12,578,277)
- Contratos de <i>swap</i>	2	-	(9,192,274)
- Opciones	2	-	(432,380)
- Operaciones con divisas		23,631	(6,892,856)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		4,319,879	1,299,194,393
OPERACIONES DE CAPITAL			
Importe recibido por la suscripción de acciones		40,044,087	3,614,717,689
Importe pagado por el reembolso de acciones		(10,729,000)	(3,010,163,503)
Dividendos pagados	4	(900)	(29,462,651)
Dividendos reinvertidos		-	9,008,800
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		33,634,066	1,883,294,728
Ajuste por diferencia cambiaria	2	-	(111,029,484)
Patrimonio neto al comienzo del periodo		9,933,843	17,744,486,013
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		43,567,909	19,516,751,257

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística

Ratio de gastos totales (TER)^

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	
- B - EUR	0.80%
- B - USD	0.80%
- C - EUR	0.70%
- C - GBP (AIDiv)	0.70%
- C - USD	0.70%
- C - USD (AIDiv)	0.70%
- D - GBP (QIDiv)	0.80%
- DR - GBP (QIDiv)	1.40%
- G - USD	1.40%
- 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

- 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%

31 de diciembre de
2023

Subfondo

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	0.57%
- 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	
- B - CHF	0.70%
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.46%
- C - EUR (AIDiv)	0.46%
- I - 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	
- B - CHF	0.90%
- B - EUR	0.90%
- B - EUR (AIDiv)	0.90%
- B - GBP	0.90%
- B - USD	0.90%
- B - USD (AIDiv)	0.90%
- C - CHF	0.80%
- C - EUR	0.80%
- C - EUR (AIDiv)	0.80%
- C - GBP	0.80%
- C - GBP (AIDiv)	0.80%
- C - 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
----------	----------------------------

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

- B - EUR	1.20%
- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- R - EUR	1.70%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	
- 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%
Subfondo	
31 de diciembre de 2023	
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	
- 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%
Subfondo	
31 de diciembre de 2023	
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	
- 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	
- 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2023
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	
- G - EUR*	0.29%
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%
- K - USD*	0.25%
Subfondo	
31 de diciembre de 2023	
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%
Subfondo	
31 de diciembre de 2023	
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	
- 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%
Subfondo	
31 de diciembre de 2023	
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2023

Subfondo

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%

^ Cada Clase de Acciones pagará una parte proporcional de los costes reales devengados en el Subfondo durante el periodo. La parte proporcional que se cobra a cada Clase de Acciones se calcula en función de los activos gestionados medios anuales de cada Clase de Acciones y su correspondiente límite de gastos, en relación con los gastos totales del Subfondo. Los gastos que sobrepasen los activos gestionados totales acumulados de cada Clase de Acciones multiplicados por los límites de gasto de la Clase serán sufragados por la Sociedad gestora. Los ratios de gastos totales de las Clases de Acciones lanzadas o cerradas durante el periodo se han calculado de forma anualizada. Los ratios de gastos totales no están auditados.

* Actividad de las Clases de Acciones en el transcurso del periodo recogido en el Anexo 1.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay High Yield					
ESG Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay High Yield					
ESG Bond Fund (continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Local Currency Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Local Currency Bond Fund					
(continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Select Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Corporate Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Global					
Convertible Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Unconstrained Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Euro Government Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Euro Government Bond Fund					
(continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Euro Aggregate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Global					
High Yield Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Global					
High Yield Bond Fund (continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund					
- B - EUR	3,210	–	–	(625)	2,585
- I - EUR (AIDiv)	1,437,402	–	–	–	1,437,402
- R - EUR	939	–	–	(667)	272
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Global					
Investment Grade Corporate Bond					
Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Total					
Return Credit Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Financial					
Capital Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Global Aggregate Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Aggregate Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Aggregate Bond Fund					
(continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Global					
Sovereign Opportunities Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Global					
High Yield ESG Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Structured Credit Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund					
- I - EUR	95,673	9,751	–	(1,100)	104,324
- S - EUR	127,114	2,227	–	(2,199)	127,142
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Acciones en circulación (continuación)

Subfondo	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio/periodo	Acciones suscritas	Acciones reinvertidas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al final del ejercicio/periodo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (continuación)					
- 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
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund					
- 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023

1 Información general

BlueBay Funds (la «SICAV») es una sociedad de inversión constituida como sociedad anónima (*société anonyme*) de conformidad con la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y tiene la consideración de sociedad de inversión de capital variable (SICAV). La SICAV se constituyó en Luxemburgo el 3 de julio de 2002 por un periodo ilimitado y está autorizada con arreglo a la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), en su versión modificada (la «Ley de 2010»). La SICAV ha nombrado a BlueBay Funds Management Company S.A. (en adelante, la «Sociedad gestora») para que actúe como su Sociedad gestora designada con arreglo al Capítulo 15 de la Ley de 2010. La SICAV tiene la consideración de Organismo de Inversión de Colectiva en Valores Mobiliarios según el artículo 1, apartado 2, letras a) y b) de la Directiva 2009/65/CE.

La SICAV ofrece una variedad de inversiones, actualmente en veintiocho Subfondos (cada uno de ellos, un «Subfondo», y en su conjunto, los «Subfondos»):

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.

Los Subfondos se diferencian principalmente por sus políticas y objetivos de inversión específicos. La SICAV ofrece varias Clases de Acciones. En el Folleto de la SICAV se puede obtener información detallada sobre estas Clases de Acciones. Las Clases de Acciones que están actualmente en circulación o que estuvieron en circulación en algún momento del periodo se indican en la información estadística de las páginas 223 a 249.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas

El informe anual se elabora y presenta de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo relativos a la elaboración y presentación de cuentas y con los principios contables generalmente aceptados relativos a los OICVM.

A continuación se ofrece un resumen de las políticas contables más significativas adoptadas por la SICAV:

a) Valoración de títulos

El valor de los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y demás activos cotizados o negociados en una bolsa de valores se basará en el último precio de cierre disponible. Los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y demás activos negociados en otros mercados regulados se valorarán de una manera lo más similar posible a la de los valores cotizados. En el caso de los activos no cotizados o los activos que no se contraten ni negocien en ninguna bolsa o mercado regulado, así como en el caso de los activos cotizados o no cotizados en los mercados para los que no se disponga de un precio de valoración, o en el caso de los activos cuyos precios cotizados no sean representativos de su valor razonable de mercado, el Consejo de administración de la SICAV determinará su valor con prudencia y de buena fe según los precios previsibles de compra y venta. Las acciones o participaciones de Organismos de Inversión de Colectiva («OIC») subyacentes de tipo abierto se valorarán a su último valor liquidativo calculado y disponible o, si dicho precio no fuera representativo del valor razonable de mercado de dichos activos, el Consejo de administración de la SICAV determinará el precio de manera justa y equitativa. Las acciones o participaciones de OIC de tipo cerrado se valorarán a su último valor de mercado disponible.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre inversiones, se contabiliza en la partida «Inversiones al valor de mercado» del balance.

Los activos líquidos se podrán valorar al valor nominal más cualesquiera intereses devengados o con arreglo al método del coste amortizado.

El Consejo de administración de la SICAV podrá autorizar la utilización del método de valoración del coste amortizado para valores mobiliarios de deuda a corto plazo en determinados Subfondos. Este método consiste en valorar un título a su coste y presuponer a partir de entonces una amortización constante hasta el vencimiento de cualquier descuento o prima, con independencia del efecto de las fluctuaciones de los tipos de interés sobre el valor de mercado del título u otro instrumento. Aunque este método proporciona certidumbre a la hora de realizar la valoración, puede propiciar que existan ejercicios en los que el valor determinado en función del coste amortizado sea mayor o menor que el precio que el Subfondo percibiría si vendiera los títulos.

Algunos de los títulos de los Subfondos se valoran utilizando el método de «precios sucios». El precio de estos títulos contempla el valor actual de todos sus flujos de caja futuros, incluidos cualesquiera intereses que se devenguen en la siguiente fecha de pago de cupones. Todos los títulos valorados de esta forma se han señalado con el símbolo «Ω» en el apartado «Cartera de inversiones y otros activos netos».

b) Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo de tipo abierto se valoran según el tipo de cambio vigente en la fecha de valoración pertinente.

El valor de liquidación de los contratos de divisas a plazo que no coticen en bolsa ni se negocien en otro mercado regulado será su valor neto de liquidación determinado, de conformidad con las políticas fijadas por el Consejo de administración de la SICAV, con arreglo a un criterio que se aplicará de forma uniforme a todos los contratos de este tipo.

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de divisas a plazo se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo» o «Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo» del balance.

**Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)**

2 Políticas contables significativas (continuación)

b) Contratos de divisas a plazo (continuación)

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de divisas a plazo» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas incluyen las plusvalías netas sobre los contratos que se liquidaron o compensaron con otros contratos. La SICAV también ofrece cobertura a nivel de las Clases de Acciones. Todas las plusvalías/(minusvalías) derivadas de la cobertura de Clases de Acciones se asignan exclusivamente a las Clases de Acciones correspondientes.

c) Contratos de futuros

Al celebrar un contrato de futuros, la SICAV está obligada a entregar a su intermediario de futuros un importe en efectivo según los requisitos de margen inicial del intermediario o la bolsa de valores. Los contratos de futuros se valoran empleando los precios de liquidación establecidos a diario por la bolsa de valores en la que se negocian. La SICAV y el intermediario han acordado intercambiar un importe en efectivo equivalente a las fluctuaciones diarias del valor de los contratos de futuros (el «margen de variación»).

Para los futuros abiertos, los cambios en el valor del contrato se contabilizan como plusvalía o minusvalía latente mediante el ajuste al precio de mercado (*marking to market*) del valor del contrato en la fecha del balance. Al cerrar el contrato, la diferencia entre los ingresos (o los gastos) de las operaciones de cierre y la operación inicial se registra como una plusvalía o minusvalía materializada en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

El valor de liquidación de los contratos de futuros que coticen en bolsa o se negocien en otro mercado regulado se basará en los últimos precios de liquidación disponibles de los contratos en la bolsa y/o mercado regulado en el que el Subfondo opere con ellos; no obstante, si un contrato de futuros no pudiera liquidarse el día con respecto al que se calcule el valor liquidativo, el valor de liquidación de dicho contrato será el que el Consejo de administración de la SICAV estime justo y razonable.

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de futuros se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre contratos de futuros» o «Minusvalía latente sobre contratos de futuros» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de futuros» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de futuros», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

d) Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones en valores

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas procedentes de la venta de inversiones en valores se calculan en función del coste medio y se contabilizan en la partida «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones» de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

e) Conversión de divisas

El informe anual se presenta en la divisa contable de cada Subfondo. Los activos y pasivos expresados en divisas distintas de la divisa contable de cada Subfondo se convierten a esta divisa al tipo de cambio vigente en la fecha del balance.

El balance consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales de la SICAV se expresan en euros («EUR») después de la conversión de las monedas contables de cada Subfondo aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del periodo.

Los saldos iniciales de las partidas del patrimonio neto conllevan un ajuste por diferencia cambiaria de 111,029,484 EUR. Este método de ajuste no tiene ningún efecto sobre el valor del patrimonio neto asignado a cada uno de los Subfondos.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

e) Conversión de divisas (continuación)

El valor de mercado de las inversiones y demás activos y pasivos denominados en divisas distintas de la divisa contable de los Subfondos se ha convertido al tipo de cambio vigente el 31 de diciembre de 2023. El coste de las inversiones, los ingresos y los gastos denominados en divisas distintas de la divisa de presentación de cuentas de los Subfondos se han convertido a los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción.

La plusvalía o minusvalía cambiaria derivada de la conversión de estas partidas se tiene en cuenta para calcular los resultados de las operaciones.

Se emplearon los siguientes tipos de cambio en relación con el EUR para convertir los activos y pasivos de los siguientes Subfondos al cierre del periodo: 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund:

<u>Divisa</u>	<u>Tipo</u>	<u>Divisa</u>	<u>Tipo</u>
Dólar australiano (AUD)	1.6189	Dólar neozelandés (NZD)	1.7447
Real brasileño (BRL)	5.3659	Corona noruega (NOK)	11.2185
Dólar canadiense (CAD)	1.4566	Esloti polaco (PLN)	4.3438
Yuan renminbi chino (CNY)	7.8344	Rial omaní (OMR)	0.4253
Corona checa (CZK)	24.6885	Rublo ruso (RUB)	98.7558
Libra esterlina (GBP)	0.8665	Dólar de Singapur (SGD)	1.4571
Forinto húngaro (HUF)	382.2151	Rand sudafricano (ZAR)	20.2013
Corona islandesa (ISK)	150.0888	Corona sueca (SEK)	11.1325
Rupia indonesia (IDR)	17,008.2964	Franco suizo (CHF)	0.9297
Yen japonés (JPY)	155.7336	Bat tailandés (THB)	37.7045
Peso mexicano (MXN)	18.7067	Dólar estadounidense (USD)	1.1047

Se emplearon los siguientes tipos de cambio en relación con el USD para convertir los activos y pasivos de los siguientes Subfondos al cierre del periodo: 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund:

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

e) Conversión de divisas (continuación)

Divisa	Tipo	Divisa	Tipo
Dólar australiano (AUD)	1.4655	Nuevo dólar taiwanés (TWD)	30.6905
Real brasileño (BRL)	4.8576	Dólar neozelandés (NZD)	1.5794
Dólar canadiense (CAD)	1.3186	Naira nigeriana (NGN)	897.5000
Peso chileno (CLP)	873.2850	Corona noruega (NOK)	10.1557
Yuan renminbi chino (CNY)	7.0922	Nuevo sol peruano (PEN)	3.7026
Peso colombiano (COP)	3,874.0000	Esloti polaco (PLN)	3.9323
Corona checa (CZK)	22.3496	Nuevo leu rumano (RON)	4.5036
Peso dominicano (DOP)	58.0600	Rublo ruso (RUB)	89.4000
Euro (EUR)	0.9053	Riyal saudí (SAR)	3.7500
Libra esterlina (GBP)	0.7844	Dólar de Singapur (SGD)	1.3191
Dólar de Hong Kong (HKD)	7.8086	Rand sudafricano (ZAR)	18.2875
Forinto húngaro (HUF)	346.0056	Won surcoreano (KRW)	1,287.9000
Corona islandesa (ISK)	135.8700	Corona sueca (SEK)	10.0779
Rupia india (INR)	83.2138	Franco suizo (CHF)	0.8417
Rupia indonesia (IDR)	15,397.0000	Bat tailandés (THB)	34.1325
Nuevo séquel israelí (ILS)	3.6009	Lira turca (TRY)	29.5340
Yen japonés (JPY)	140.9800	Chelín ugandés (UGX)	3,780.0000
Ringit malasio (MYR)	4.5950	Peso uruguayo (UYU)	39.0400
Peso mexicano (MXN)	16.9345		

f) Opciones

Los Subfondos están autorizados a vender y comprar opciones de compra y venta. Cuando un Subfondo compra o vende una opción, el importe equivalente a la prima pagada (o cobrada) por el Subfondo se contabiliza como un activo o un pasivo equivalente. El importe del activo o el pasivo se ajusta posteriormente al valor de mercado para reflejar el valor actual de mercado de la opción. Cuando se compra o se vende un valor mediante el ejercicio de una opción, la prima pagada (o cobrada) relacionada se suma (o se resta) a la base del valor adquirido o se resta (o se suma) del producto procedente de la venta del valor. Cuando una opción vence (o cuando un Subfondo realiza una operación de cierre), el Subfondo materializa una plusvalía o una minusvalía sobre la opción por un importe máximo equivalente a las primas cobradas o pagadas (o una plusvalía o minusvalía por un importe máximo equivalente a la diferencia entre el coste de la operación de cierre y la prima pagada o cobrada).

El valor de liquidación de las opciones que no coticen en bolsa ni se negocien en otro mercado regulado será su valor neto de liquidación determinado, de conformidad con las políticas fijadas por el Consejo de administración de la SICAV, con arreglo a un criterio que se aplicará de forma uniforme a todos los contratos de este tipo. El valor de liquidación de las opciones que coticen en bolsa o se negocien en otro mercado regulado se basará en los últimos precios de liquidación disponibles de los contratos en la bolsa y/o mercado regulado en el que el Subfondo opere con ellos; no obstante, si una opción no pudiera liquidarse el día con respecto al que se calcule el valor liquidativo, el criterio para calcular el valor de liquidación de dicho contrato será el que el Consejo de administración de la SICAV estime justo y razonable.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de opciones, se contabiliza en la partida «Opciones compradas al valor de mercado» u «Opciones vendidas al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre opciones» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

**Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)**

2 Políticas contables significativas (continuación)

g) Swaptions

Cuando un Subfondo suscribe una *swaption*, se registra como pasivo un importe equivalente a la prima recibida por el Subfondo y se ajusta posteriormente al valor razonable actual de la *swaption* suscrita. Las primas recibidas de las *swaptions* suscritas que venzan sin ser ejercidas son tratadas por los Subfondos como plusvalías materializadas en sus respectivas fechas de vencimiento. Si se ejerce una *swaption* de compra suscrita, la prima se suma al producto de la venta del *swap* subyacente para determinar las plusvalías o minusvalías materializadas. Cuando se ejerza una opción de venta suscrita, la prima se deducirá del coste base del *swap* adquirido.

Cuando el Subfondo compra una *swaption*, se registra como activo un importe equivalente a la prima pagada por el Subfondo y se ajusta posteriormente al valor razonable actual de la *swaption* adquirida. Las primas pagadas por la compra de *swaptions* que venzan sin ser ejercidas son tratadas como pérdidas materializadas en sus respectivas fechas de vencimiento. Si se ejerce una *swaption* pagadora adquirida, la prima se resta del producto del *swap* subyacente para determinar si el Subfondo pertinente ha materializado una plusvalía o una minusvalía. Si se ejerce una *swaption* receptora adquirida, la prima se añade a la base del coste de la inversión de tipo variable que ha sido objeto de permuta.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes de los contratos de *swaptions*, se contabiliza en la partida «*Swaptions* compradas al valor de mercado» o «*Swaptions* vendidas al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre *swaptions*» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaptions*», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

h) Swaps de riesgo de crédito y swaps de riesgo de crédito sobre índices

Un *swap* de riesgo de crédito (CDS) es un contrato financiero bilateral en virtud del cual el comprador de protección paga una comisión, que en general se expresa como puntos básicos por año del importe nominal, a cambio del pago por parte del vendedor de protección en caso de producirse un acontecimiento de crédito (quiebra, impago o reestructuración, entre otros) con respecto a una entidad de referencia. Los acontecimientos de crédito y los mecanismos de liquidación aplicables que se utilizan para determinar el pago condicional se negocian entre las contrapartes en el momento de la operación.

Una vez declarado el acontecimiento de crédito, el comprador de protección tiene derecho a liquidar el contrato. La liquidación es, por lo general, física, es decir, el comprador de protección tiene derecho a entregar bonos de la entidad de referencia hasta el importe nominal del contrato. A cambio, el comprador de protección recibe el valor nominal de dichas obligaciones. La venta de protección es el equivalente sintético de la compra de un bono o una forma alternativa de deuda. La compra de protección es el equivalente sintético de la cobertura o venta en corto de un bono u otra exposición crediticia.

El valor de un *swap* de riesgo de crédito se determinará por comparación con el *swap* a la par vigente. Un *swap* a la par es un *swap* que puede emitirse hoy en el mercado sin que se produzca ningún intercambio de principal y cuyo diferencial es tal que da como resultado un valor de mercado del *swap* igual a cero. Posteriormente, el diferencial entre el *swap* de riesgo de crédito inicial y el *swap* a la par se descuenta cada año utilizando los tipos de descuento ajustados al riesgo pertinentes. Los tipos del *swap* a la par pueden obtenerse de una muestra representativa de contrapartes de mercado.

Los *swaps* de riesgo de crédito (CDS) sobre índices crediticios implican que una parte efectúa una serie de pagos a otra parte a cambio del derecho a cobrar una suma concreta en caso de reducción del valor contable, déficit del principal, déficit de intereses o incumplimiento de la totalidad o parte de las obligaciones de pago de las entidades de referencia que comprenden el índice crediticio. Un índice crediticio es una cesta de instrumentos o exposiciones crediticios diseñada a fin de ser representativa de parte del mercado de crédito en su conjunto. Los componentes de los índices pueden incluir, entre otros, valores con calificación *investment grade*, valores de alto rendimiento, valores respaldados por activos, mercados emergentes y/o distintas calificaciones crediticias dentro de cada sector.

**Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)**

2 Políticas contables significativas (continuación)

h) Swaps de riesgo de crédito y swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

Los índices crediticios se negocian empleando *swaps* de riesgo de crédito con condiciones normalizadas, por ejemplo, un diferencial fijo y unas fechas de vencimiento estándar. Un *swap* de riesgo de crédito sobre índices abarca todos los valores incluidos en el índice y, en caso de impago, el acontecimiento de crédito se evalúa en función de la ponderación de dicho valor en el índice. La composición de los índices varía anualmente y, para la mayoría de los índices, cada valor tiene una ponderación equivalente en el índice. Los Subfondos pueden emplear *swaps* de riesgo de crédito sobre índices crediticios para cubrir una cartera de CDS o bonos con un *swap* de riesgo de crédito sobre índices que pueda resultar más barato de lo que supondría comprar una gran cantidad de CDS para lograr el mismo efecto. Los *swaps* de riesgo de crédito sobre índices constituyen una referencia para la protección de inversores que poseen bonos frente a impagos, y los operadores los utilizan para especular sobre los cambios en la calidad crediticia.

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre *swaps* de riesgo de crédito y *swaps* de riesgo de crédito sobre índices se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o «Minusvalía latente sobre *swaps*» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre *swaps*» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

i) Swaps de rentabilidad total

Un *swap* de rentabilidad total es un contrato bilateral en virtud del cual cada una de las partes acuerda intercambiar la rentabilidad total de un activo subyacente por una serie de pagos de intereses basados en un importe notional que sirve de base para el cálculo. El valor de mercado de un *swap* de rentabilidad total se calcula utilizando el precio del activo subyacente.

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre *swaps* de rentabilidad total se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o «Minusvalía latente sobre *swaps*» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre *swaps*» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

j) Swaps de tipos de interés y swaps de divisas cruzadas

Al intentar cumplir sus objetivos de inversión, los Subfondos podrán estar expuestos al riesgo de tipos de interés. Si un Subfondo mantiene bonos de tipo fijo, el valor de esos bonos podrá disminuir si los tipos de interés suben. Con el fin de cubrirse frente a este riesgo y mantener la capacidad para generar ingresos a los tipos del mercado vigentes, el Subfondo podrá celebrar contratos de *swaps* de tipos de interés. Un *swap* de tipo de interés es un contrato bilateral en virtud del cual las partes acuerdan intercambiar una serie de pagos de intereses por otra serie de pagos de intereses (normalmente fijos/variables) según un importe notional que sirve de base para el cálculo y que, en general, no se intercambia. El método de «precios sucios» se utiliza para todos los *swaps* de tipos de interés para los que el índice de tipo variable se reajusta cada día. Las monedas afectadas son el real brasileño, el dólar canadiense, la libra esterlina y el yen japonés.

En los contratos de *swaps* de divisas cruzadas participan dos partes que intercambian dos divisas distintas y acuerdan invertir el intercambio en una fecha futura a un tipo de cambio concreto. El intercambio de divisas en la fecha de contratación se realiza al tipo al contado en vigor en ese momento. El intercambio en la fecha de vencimiento puede realizarse al mismo tipo de cambio, a un tipo especificado o al tipo al contado vigente. Los pagos de intereses, si procede, se efectúan entre las partes en función de los tipos de interés disponibles en las dos divisas en la fecha de contratación.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

j) Swaps de tipos de interés y swaps de divisas cruzadas (continuación)

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre *swaps* de tipos de interés y *swaps* de divisas cruzadas se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o «Minusvalía latente sobre *swaps*» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre *swaps*» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

k) Swaps de inflación

Los Subfondos podrán celebrar *swaps* de inflación con el fin de obtener cobertura frente a la inflación. En virtud del contrato de *swap* de inflación, los Subfondos acuerdan con una contraparte intercambiar un flujo periódico de pagos, sobre la base de un índice de inflación de referencia. Por lo general, se intercambiará un flujo variable vinculado al índice de inflación estipulado por un flujo a un tipo de interés fijo. En líneas generales, los *swaps* de inflación se emiten como *swaps* de cupón cero, donde todos los flujos de pagos se acumulan durante la vigencia del contrato y se compensan en el momento de la rescisión o el vencimiento del contrato. Los *swaps* de inflación están sujetos a las variaciones de los tipos de interés.

Las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre *swaps* de inflación se incluyen en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o «Minusvalía latente sobre *swaps*» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre *swaps*» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

l) Contratos de recompra y recompra inversa

Los Subfondos podrán, de manera accesoria, celebrar contratos de recompra y recompra inversa que consisten en la compra y venta de valores. En un contrato de recompra, un Subfondo vende un valor en su poder a una institución financiera con el compromiso de recomprar el mismo valor a un precio y en una fecha determinados. Según las condiciones de un contrato tipo de recompra inversa, el Subfondo toma posesión de una obligación de deuda subyacente (garantía) con sujeción a la obligación del vendedor de recomprar, y del Subfondo de revender, la obligación a un precio y en una fecha determinados. Ambos contratos de recompra y recompra inversa se valoran a su valor nominal.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de recompra y recompra inversa, se contabiliza en la partida «Contratos de recompra inversa» y «Contratos de recompra» del balance.

m) Préstamos a plazo

Los Subfondos podrán invertir en préstamos de tipo fijo y variable de una o más instituciones financieras por medio de una cesión/transferencia o de una participación en la totalidad o parte del importe pendiente del préstamo. Al adquirir participaciones de préstamos, un Subfondo asume el riesgo económico relacionado con el prestatario empresarial y el riesgo de crédito relacionado con un banco interpuesto u otro intermediario financiero. Las participaciones o cesiones del préstamo en las que un Subfondo pretenda invertir podrán no estar calificadas por una agencia de calificación crediticia reconocida internacionalmente. Al comprar cesiones de préstamos, un Subfondo solamente asume el riesgo de crédito relacionado con el prestatario empresarial.

El Consejo de administración de la SICAV determinará con prudencia y de buena fe el valor de un préstamo a plazo según los precios previsibles de compra y venta.

**Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)**

2 Políticas contables significativas (continuación)

m) Préstamos a plazo (continuación)

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre préstamos a plazo, se contabiliza en la partida «Inversiones al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

n) Warrants

El Subfondo podrá adquirir o recibir de otro modo *warrants*. Los *warrants* ofrecen al titular el derecho a comprar un valor a un precio especificado en el futuro. Los *warrants* cotizados se valoran al último precio cotizado en la correspondiente bolsa o mercado principal en el que se negocian. La valoración de *warrants* no cotizados se determina utilizando un modelo de cálculo independiente que captura el valor temporal del *warrant* con referencia al título subyacente.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre *warrants*, se contabiliza en la partida «Inversiones al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

o) Valores pendientes de anunciarse

El Subfondo podrá adquirir valores pendientes de anunciarse (o «TBA», por sus siglas en inglés). Los TBA son contratos de liquidación a plazo sobre valores hipotecarios de tipo *pass-through* emitidos por agencias gubernamentales. En el momento de la compra, se desconocen los títulos exactos, aunque se especifican sus características principales. Aunque el precio se establece en el momento de la compra, el valor principal no se ha concretizado. La adquisición de valores TBA conlleva el riesgo de pérdida si el valor de los títulos que se comprarán desciende antes de la fecha de liquidación.

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre valores TBA, se contabiliza en la partida «Inversiones al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

p) Obligaciones garantizadas por deuda («CDO»)

Las obligaciones garantizadas por deuda incluyen obligaciones garantizadas por bonos («CBO»), obligaciones garantizadas por préstamos («CLO») y otros valores estructurados similares. Las CBO y las CLO son unos tipos de valores de titulización de activos. Una CBO es un *trust* que está respaldado por un conjunto diversificado de valores de renta fija de alto riesgo, de calificación inferior a *investment grade*. Una CLO es un *trust* garantizado generalmente por un conjunto de préstamos, que podrán incluir, entre otros, préstamos séniores garantizados nacionales y extranjeros, préstamos séniores no garantizados y préstamos corporativos subordinados, incluidos préstamos que podrán ser de calificación inferior a *investment grade* o préstamos no calificados equivalentes. El riesgo de una inversión en una CDO depende en gran medida del tipo de valores de garantía y la clase de CDO en que invierte un fondo. Las CBO, CLO y otras CDO comportan los riesgos habituales asociados a los valores de renta fija que se exponen en otros apartados de este informe y el memorando de oferta del Fondo, tales como el riesgo de amortización anticipada, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado, el riesgo estructural, el riesgo legal y el riesgo de tipos de interés (que podrá verse exacerbado si el tipo de interés pagadero en una financiación estructurada varía en función de un múltiplo de las variaciones de los tipos o de forma inversa a las variaciones de los tipos); además, comportan otros riesgos adicionales tales como, entre otros, (i) la posibilidad de que las distribuciones de los valores de garantía no sean suficientes para abonar los intereses u otros pagos, (ii) que la calidad de la garantía pierda valor o que se incurra en un impago, y (iii) que un fondo invierta en CBO, CLO u otras CDO que estén subordinadas a otras clases.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

p) Obligaciones garantizadas por deuda («CDO») (continuación)

El valor de mercado, incluidas las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre CDO, se contabiliza en la partida «Inversiones al valor de mercado» del balance.

Las plusvalías/(minusvalías) materializadas netas y la variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes resultantes se registran en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones» y «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones», respectivamente, de la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

q) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y demás activos líquidos se valorarán al valor nominal más los intereses devengados con arreglo al método del coste amortizado. Los descubiertos bancarios también generan intereses.

Todo el efectivo en bancos se mantiene en Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., en depósitos a un día en una entidad externa aprobada por el Consejo de administración de la SICAV o directamente en un subdepositario. El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen asimismo importes en depósito por el margen inicial de los contratos de futuros y garantías pignoradas por los contratos de recompra y swaps.

r) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos por intereses, ajustados para tener en cuenta la amortización de las primas y el ajuste del valor de los títulos comprados con descuento, y los gastos por intereses se registran con arreglo al principio del devengo en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, una vez deducidas las retenciones. La prima de los bonos convertibles se abonará por lo general incluyendo una prima por la opción de conversión. Por lo tanto, el ajuste de los ingresos por intereses derivado de la amortización de la prima de los bonos convertibles puede dar lugar a una cifra de ingresos por intereses negativa.

s) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales en la fecha «exdividendo», una vez deducidas las retenciones.

t) Otros ingresos

En la partida «Otros ingresos» de la cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales se incluyen los ingresos extraordinarios.

u) Gastos de constitución

Los gastos de constitución de la SICAV se capitalizaron y amortizaron a lo largo de un periodo de cinco años. Los gastos relativos a la creación de nuevos Subfondos también se capitalizan y amortizan durante un periodo no superior a cinco años.

v) Política de dividendos

Con la excepción de las Clases de Acciones B, C, D, DR, G, I, K, M, Q, R, S, Y y ZR de distribución, los Subfondos tienen la política de reinvertir todos los ingresos y las plusvalías y no pagar ningún dividendo. No obstante, si el Consejo de administración de la SICAV lo estima conveniente, podrá, en un ejercicio contable dado, proponer en la junta general anual a los Accionistas de cualquier Subfondo o Clase el pago de un dividendo con cargo a la totalidad o parte de los ingresos netos procedentes de las inversiones de ese Subfondo o Clase. Para evitar dudas, se aclara que los ingresos netos procedentes de las inversiones no incluirán ninguna plusvalía de capital. El Consejo de administración de la SICAV puede acordar el pago de dividendos a cuenta en cualquier momento del ejercicio pertinente. El Consejo de administración de la SICAV solamente podrá proponer el pago de un dividendo si, tras la deducción de dicho reparto, el capital del Fondo supera el capital mínimo exigido por la legislación luxemburguesa.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

v) Política de dividendos (continuación)

No obstante, existe flexibilidad para lanzar distintos tipos de Clases que distribuyan dividendos en el futuro. No se realizó ninguna modificación ni en la frecuencia ni en la distribución de las actuales Clases de distribución.

w) Gastos de transacción

El Subfondo incurrió en costes de transacción, que se han definido como comisiones de intermediación relativas a la compraventa de valores mobiliarios e instrumentos financieros derivados. Los costes de transacción de los bonos están incluidos en el diferencial. Los costes de transacción se contabilizan al contado y se abonan cuando se producen o cuando se facturan, con cargo al patrimonio neto del Subfondo al que sean atribuibles. Estos costes se reconocen como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

x) Estimaciones contables

La elaboración de cuentas con arreglo a los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo para la elaboración y presentación de cuentas obliga al Consejo de administración de la SICAV a realizar determinadas estimaciones y formular hipótesis que afectan al importe de los activos y pasivos comunicado y al importe contabilizado de ingresos y gastos del periodo. Las cifras reales pueden no coincidir con estas estimaciones. En la fecha de cierre, no existían estimaciones ni hipótesis que presentaran un riesgo significativo de provocar un ajuste sustancial de los importes contables de los activos y pasivos.

y) Ajuste por dilución

Un Subfondo puede experimentar una reducción de su valor, conocida como «dilución», al negociar las inversiones subyacentes como resultado de entradas o salidas netas. Esto puede deberse a una serie de factores, como, entre otros, los diferenciales de oferta-demanda y los costes de transacción de los valores subyacentes, la fiscalidad, las cargas fiscales y otros gastos de contratación aplicables, las comisiones de suscripción y reembolso de los fondos subyacentes (en su caso), la liquidez imperante y el volumen de contratación en los mercados en los que invierte el Subfondo. Con el fin de contrarrestar este efecto y proteger los intereses de los Accionistas, la Sociedad gestora podrá adoptar un mecanismo de ajuste por dilución: si en cualquier Día de valoración, el conjunto de transacciones netas de uno o más inversores en un Subfondo supera un umbral previamente determinado, el Valor Liquidativo por acción podrá ajustarse al alza o a la baja con el propósito de reflejar los costes atribuibles a los flujos netos de entrada y de salida respectivamente. El ajuste máximo, en circunstancias normales, ascenderá al 2% del patrimonio neto. En circunstancias excepcionales, el Consejo de administración se reserva el derecho de aumentar el factor de ajuste hasta un máximo del 5%.

Con el fin de comprobar la adecuación del factor de ajuste que se aplica, se llevará a cabo una revisión periódica. Durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023, el mecanismo de ajuste por dilución fue aplicado por los Subfondos 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 Emerging Market Local Currency Corporate Bond 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 y BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund. El impacto del ajuste por dilución en el patrimonio neto de los Subfondos al cierre del periodo fue nulo.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

3 Situación fiscal

Según la legislación y las prácticas actuales en materia fiscal de Luxemburgo, la SICAV no está sujeta a ningún impuesto luxemburgués sobre la renta, y las distribuciones (incluido el reparto del producto de liquidación), los reembolsos o los pagos realizados por la SICAV a favor de sus Accionistas en relación con las Acciones no están sujetos a retención tributaria en Luxemburgo.

Sin embargo, la SICAV sí está obligada, por regla general, a pagar en Luxemburgo un impuesto sobre las suscripciones (*taxe d'abonnement*) del 0.05% anual, pagadero trimestralmente. La base imponible del impuesto sobre las suscripciones es el patrimonio neto total de la SICAV determinado el último día de cada trimestre del año civil.

No obstante, el tipo impositivo es del 0.01% anual en el caso de:

- organismos cuyo único objeto es la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y depósitos en entidades de crédito; y
- subfondos individuales de organismos de inversión colectiva («OIC») con múltiples subfondos, así como clases de valores individuales emitidas dentro de un OIC o dentro de un subfondo de un OIC con múltiples subfondos, siempre que los valores de tales subfondos o clases estén reservados a uno o más inversores institucionales.

Otras exenciones del impuesto sobre las suscripciones se detallan en el Folleto.

Por norma general, la SICAV no pagará ningún impuesto del timbre ni ningún otro impuesto en Luxemburgo sobre la emisión de Acciones pagadas en efectivo.

No se pagará ningún impuesto de sociedades en Luxemburgo por la apreciación materializada o latente del capital de la SICAV.

Los ingresos por intereses recibidos por la SICAV podrán estar sujetos a retenciones a cuenta no recuperables en los países de origen. Aunque no se prevé que las plusvalías materializadas de la SICAV, ya sean a corto o a largo plazo, pasen a estar sujetas a imposición en otro país, los Accionistas deben tener en cuenta y aceptar que no puede descartarse por completo esta posibilidad. Los ingresos periódicos de la SICAV obtenidos de algunos de sus valores, así como los intereses percibidos por depósitos en efectivo en algunos países podrían estar sujetos a retenciones a diversos tipos impositivos, que en general no pueden recuperarse. Las retenciones y otros impuestos gravados en la fuente, en su caso, no pueden recuperarse. Deberá determinarse en cada caso individual si la SICAV puede beneficiarse de un convenio de doble imposición suscrito por Luxemburgo.

Los inversores deberán consultar con sus asesores profesionales el régimen fiscal aplicable conforme a la legislación de sus países de nacionalidad, residencia o domicilio.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

4 Dividendos pagados

El Consejo de administración de la SICAV tiene previsto declarar un reparto anual de dividendos el último día hábil del mes de junio. Existen tres tipos de distribución: Los dividendos de las clases (ACDiv), (AFDiv), (AIDiv) y (AKDiv) se declaran anualmente; los dividendos de las clases (QCDiv), (QFDiv), (QIDiv) y (QKDiv) se declaran trimestralmente, el último día hábil de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre; y las distribuciones clasificadas como (MCDiv), (MFDiv), (MIDiv) y (MKDiv) se declaran mensualmente, el último día hábil de cada mes.

Las políticas de dividendos aplicables a las diferentes categorías de las Clases de distribución se detallan a continuación:

Clasificación	Política
(CDiv)	El Consejo de administración tiene previsto recomendar la distribución de la práctica totalidad de los ingresos netos procedentes de las inversiones y la totalidad de las plusvalías netas materializadas de cada Clase durante cada periodo de distribución de dividendos.
(FDiv)	<p>La tasa de dividendos se fijará como un porcentaje del valor liquidativo por Acción de cada Clase, tal y como determine oportunamente el Consejo de administración. Las actuales tasas de dividendos están disponibles, previa solicitud, a través del Agente de registro y el Agente de transferencias.</p> <p>Los inversores deben tener en cuenta que el Consejo de administración determinará, a su discreción, las tasas fijas de dividendos en función de determinados factores, incluidos, entre otros, los ingresos netos del Subfondo correspondiente y la apreciación del capital una vez deducidos los gastos y las comisiones aplicables durante el periodo en cuestión. En ocasiones, los dividendos podrán abonarse con cargo al capital de la Clase pertinente. El Consejo de administración podrá, a su entera discreción, declarar anualmente un dividendo adicional.</p> <p>En comparación con otras Clases, el valor liquidativo de la Clase en cuestión podrá experimentar fluctuaciones más significativas debido a la mayor frecuencia de distribución de dividendos.</p> <p>El Consejo de administración podrá, a su entera discreción, modificar el importe y el calendario de los pagos de dividendos si lo considera necesario para reflejar las condiciones de mercado en vigor.</p>
(IDiv)	El Consejo de administración tiene previsto recomendar la distribución de la práctica totalidad de los ingresos netos procedentes de las inversiones de cada Clase durante cada periodo de distribución de dividendos.
(KDiv)	El Consejo de administración tiene previsto recomendar la distribución de la práctica totalidad de los ingresos netos procedentes de las inversiones y la totalidad de las plusvalías netas materializadas de cada Clase durante cada periodo de distribución de dividendos pertinente. Si el valor liquidativo de una Clase desciende por debajo de su precio de oferta inicial al final del periodo de distribución de dividendos relevante, no se procederá a ninguna distribución.

Los Subfondos abonaron los dividendos que se recogen en las tablas siguientes durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	2.690
	DR - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	2.444

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.919
	DR - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	1.986
		29 de septiembre de 2023	1.719
	29 de diciembre de 2023	1.777	
		M - USD (MIDiv)	30 de noviembre de 2023
	V - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	0.433
		29 de septiembre de 2023	0.040
	V - USD (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	1.862
29 de septiembre de 2023		0.029	
		29 de diciembre de 2023	1.393

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

4 Dividendos pagados (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.236
		29 de diciembre de 2023	1.317
	DR - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.247
		29 de diciembre de 2023	1.328

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.719
		29 de diciembre de 2023	0.640
	DR - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.723
		29 de diciembre de 2023	0.643

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	DR - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.745
		29 de diciembre de 2023	1.525
	R - SGD (MIDiv)	31 de julio de 2023	0.198
		31 de agosto de 2023	0.290
		29 de septiembre de 2023	0.220
		31 de octubre de 2023	0.209
		30 de noviembre de 2023	0.219
		29 de diciembre de 2023	0.199

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.880
		29 de diciembre de 2023	2.126
	DR - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.492
		29 de diciembre de 2023	1.684

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	2.560
		29 de diciembre de 2023	3.189
	C - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	2.318
		29 de diciembre de 2023	2.975
	Q - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	0.909
	S - CAD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.728
		29 de diciembre de 2023	2.186
	S - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	2.182
		29 de diciembre de 2023	2.726

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.470
		29 de diciembre de 2023	0.518

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	I - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.582
		29 de diciembre de 2023	0.612
	S - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.591
		29 de diciembre de 2023	0.622

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

4 Dividendos pagados (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.819
		29 de diciembre de 2023	1.863
	Q - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.773
		29 de diciembre de 2023	1.819
	Q - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.476
		29 de diciembre de 2023	1.556
	S - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.532
		29 de diciembre de 2023	1.615

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.087
		29 de diciembre de 2023	1.149
	K - EUR (QKDiv)	29 de septiembre de 2023	0.706
		29 de diciembre de 2023	0.746

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I - USD (MIDiv)	31 de julio de 2023	0.326
		31 de agosto de 2023	0.418
		29 de septiembre de 2023	0.349
		31 de octubre de 2023	0.401
		30 de noviembre de 2023	0.375
		29 de diciembre de 2023	0.364
	Q - CHF (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.084
		29 de diciembre de 2023	1.099
	Q - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.426
		29 de diciembre de 2023	1.448
	Q - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.152
		29 de diciembre de 2023	1.202
	R - CHF (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.074
		29 de diciembre de 2023	1.101
	R - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.004
		29 de diciembre de 2023	1.051
	R - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.102
		29 de diciembre de 2023	1.146
	R - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.758
		29 de diciembre de 2023	1.296
	S - AUD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	0.741
		29 de diciembre de 2023	0.749
	S - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.149
		29 de diciembre de 2023	1.164
	S - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.359
		29 de diciembre de 2023	1.380
	S - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.088
		29 de diciembre de 2023	1.135
	Y - GBP (MIDiv)	31 de agosto de 2023	0.224
		29 de septiembre de 2023	0.489
		31 de octubre de 2023	0.555
		30 de noviembre de 2023	0.530
		29 de diciembre de 2023	0.527

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.363
		29 de diciembre de 2023	1.453
	C - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.650
		29 de diciembre de 2023	1.427
	C - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.427
		29 de diciembre de 2023	1.295
	I - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.833
29 de diciembre de 2023		1.614	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

4 Dividendos pagados (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP (MIDiv)	31 de julio de 2023	0.445
		31 de agosto de 2023	1.111
		29 de septiembre de 2023	0.833
		31 de octubre de 2023	0.852
		30 de noviembre de 2023	0.825
	Q - EUR (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	0.760
		29 de diciembre de 2023	1.882
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Q - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.882
		29 de diciembre de 2023	1.576
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.190
		29 de diciembre de 2023	1.203
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.596
		29 de diciembre de 2023	1.630
	S - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.902
		29 de diciembre de 2023	1.947
	S - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.534
		29 de diciembre de 2023	1.615
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.779
		29 de diciembre de 2023	1.953
	G - USD (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.462
		29 de diciembre de 2023	1.651
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	G - USD (MIDiv)	31 de julio de 2023	0.708
		31 de agosto de 2023	0.805
		29 de septiembre de 2023	0.768
		31 de octubre de 2023	0.824
		30 de noviembre de 2023	0.921
		29 de diciembre de 2023	0.636
		29 de diciembre de 2023	0.636
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.137
		29 de diciembre de 2023	1.222
	G - EUR (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.003
		29 de diciembre de 2023	1.071
	G - GBP (QIDiv)	29 de septiembre de 2023	1.198
		29 de diciembre de 2023	1.282
	S - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	0.403
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	0.313
Subfondo			
Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	S - GBP (QIDiv)	29 de diciembre de 2023	9.187
		29 de diciembre de 2023	0.528

* Para obtener información detallada sobre las fechas de lanzamiento y de cierre de las Clases de Acciones durante el periodo analizado, consulte el Anexo 1.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

5 Comisiones y gastos

a) Comisiones de administración, domiciliación, del Depositario, Agente pagos, Agente de registro, Agente de transferencias y Agente de cotización

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. tiene derecho a cobrar, con cargo a los activos de cada Clase de los siguientes Subfondos: 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund, una comisión calculada de acuerdo con las prácticas bancarias habituales en Luxemburgo, por su labor como Depositario, Agente administrativo, domiciliario, de pagos, de registro, de transferencias y de cotización. Además, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. tiene derecho a que la SICAV le reembolse sus gastos varios y desembolsos razonables, así como los gastos de cualquiera de sus corresponsales.

b) Comisiones de administración globales

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. tiene derecho a cobrar, con cargo a los activos de cada Clase de los siguientes Subfondos: 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 y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund, una comisión de servicios global basada en el patrimonio neto del Fondo. Los servicios hacen referencia a cualquier cargo en relación con los servicios de custodia global, depositario, contabilidad y administración de fondos, cumplimiento normativo de fondos y agente de transferencias prestados por Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. al Fondo. La comisión global se abona con una periodicidad mensual.

c) Otras comisiones y gastos

La SICAV soporta todos sus gastos operativos y de administración, incluidos, entre otros: los gastos de constitución como organización y los gastos de registro; el impuesto luxemburgués sobre suscripciones (taxe d'abonnement), que se cobra en función del patrimonio neto; los gastos varios razonables en que incurran los Consejeros de la SICAV; los gastos en que incurra la Sociedad gestora en representación de la SICAV; los gastos y honorarios legales y de auditoría; los gastos periódicos de registro y cotización (incluidos los gastos de traducción); y los costes y gastos de la elaboración, impresión y distribución del Folleto, los Documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID), los informes financieros y otros documentos puestos a disposición de los Accionistas.

d) Comisiones y gastos fijos

El importe total que se abone en concepto de las comisiones y los gastos que se deriven de los servicios citados anteriormente en relación con cada Clase de cada Subfondo representará un porcentaje fijo de los activos netos de la Clase en cuestión, según lo acordado por la Sociedad gestora y la SICAV en el Contrato de gastos de 1 de julio de 2011, en su versión modificada de 31 de julio de 2018. El tipo fijo de comisiones y gastos de cada Clase de cada Subfondo se indica en el Folleto y se revisa anualmente. Cuando las comisiones y los gastos reales sobrepasen el tipo fijo, la Sociedad gestora se hará cargo de la diferencia. Si, por el contrario, los gastos y las comisiones en que se incurra son inferiores al tipo fijo, el Subfondo abonará la diferencia a la Sociedad gestora. Los pagos a favor o procedentes de cualquier Subfondo derivados del mecanismo de comisiones y gastos fijos se efectuarán una vez al año sobre la base de los saldos a 31 de octubre.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas

BlueBay Funds Management Company S.A. es la Sociedad gestora de la SICAV.

a) Comisiones de gestión

La SICAV abona a la Sociedad gestora una comisión de gestión que se calcula como porcentaje del patrimonio neto diario de cada una de las Clases que gestiona. Las comisiones de gestión se devengan cada día de valoración y se pagan a mes vencido a los tipos siguientes:

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (continuación)	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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (continuación)	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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (continuación)	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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (continuación)	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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (continuación)	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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	B - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	R - EUR	1.50%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (continuación)	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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)	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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (continuación)	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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (continuación)	R - USD	1.30%
	S - EUR	0.55%
	S - JPY	0.55%
	S - USD	0.55%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	I - EUR	0.50%
	S - EUR	0.40%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund (continuación)	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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
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%

* Para obtener información detallada sobre las fechas de lanzamiento y de cierre de las Clases de Acciones durante el periodo analizado, consulte el Anexo 1.

Las Acciones de las Clases X, Y, Z y ZR no pagan comisiones de gestión.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

b) Comisiones de éxito

En relación con las Comisiones de éxito, se puede recurrir a dos métodos para cada Subfondo: uno «con compensación» y otro «sin compensación». Con arreglo a ambos principios, la Sociedad gestora tendrá derecho a cobrar una Comisión de éxito con cargo al patrimonio neto de la Clase de Acciones correspondiente. La metodología de cálculo varía según los dos mecanismos, que se describen más abajo.

Las Comisiones de éxito se considerarán devengadas cada Día de valoración. La Comisión de éxito efectivamente pagadera con respecto a cada Clase que abone una Comisión de éxito de cada Subfondo se determinará en el último Día de valoración de octubre (el «Día de cristalización»).

En cada Periodo de cálculo, la Comisión de éxito correspondiente a cada participación equivaldrá a un porcentaje, establecido en el Folleto, del incremento de la Rentabilidad relativa acumulada por acción, si es positiva, durante dicho Periodo de cálculo. La Comisión de éxito se calculará en función de la Clase de Acciones y será abonada a la Sociedad gestora por el Subfondo.

En cada Día de cristalización en que una comisión de éxito sea pagadera, se restablecerá la rentabilidad relativa acumulada por Acción a cero, si procede, reequilibrando el Índice al valor liquidativo por Acción y, si procede, restableciendo el Ajuste por suscripción, en dicho Día de cristalización.

Solo se abonarán Comisiones de éxito con respecto a un Periodo de cálculo si la rentabilidad relativa acumulada, una vez aplicado el Ajuste por suscripción, en su caso, al final del Día de cristalización que marca el fin del Periodo de cálculo es positiva.

La apreciación del valor relativo de las participaciones se mide según la rentabilidad relativa acumulada, que es igual a la rentabilidad acumulada por Acción menos, si procede, la rentabilidad acumulada del índice de referencia correspondiente o la tasa crítica de rentabilidad. Los índices de referencia o tasas críticas de rentabilidad correspondientes, en su caso, a efectos del cálculo de las comisiones de éxito pueden variar según el Subfondo y la clase de acciones, y están estipulados en el Folleto.

Si no se abonan Comisiones de éxito con respecto a un Periodo de cálculo, la rentabilidad relativa acumulada se seguirá determinando sin restablecerla y sin restablecer, en su caso, el Ajuste por suscripción, hasta que se registre una rentabilidad relativa acumulada positiva en un Día de cristalización.

Por lo general, las Comisiones de éxito deberán abonarse a la Sociedad gestora una vez concluido cada Periodo de cálculo. Sin embargo, cuando se reembolsen Acciones durante el Periodo de cálculo, la Comisión de éxito devengada respecto de dichas Acciones se abonará a partir de la fecha del reembolso. Si se produce un reembolso parcial, ya sea durante el Periodo de cálculo o a su finalización, las Acciones se considerarán reembolsadas y no formarán parte de la participación del Accionista a estos efectos.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

b) Comisiones de éxito (continuación)

Si el Contrato de servicios de la Sociedad gestora se resuelve antes de finalizar cualquier Periodo de cálculo, la Comisión de éxito relativa a ese Periodo de cálculo se calculará y abonará como si dicho periodo hubiera concluido en la fecha de resolución.

- **Comisiones de éxito con compensación**

Cuando los Accionistas suscriban Acciones de Clases que abonen una Comisión de éxito, cuya denominación incluya la mención «(Perf)», la Sociedad gestora tendrá derecho a cobrar una Comisión de éxito, que se calculará para cada Accionista individual utilizando un método de cálculo con compensación. Este método de cálculo garantiza que: (i) toda Comisión de éxito pagadera a la Sociedad gestora se devengue únicamente para las participaciones cuyo valor relativo se haya apreciado; (ii) todos los Accionistas tengan en riesgo en el Subfondo el mismo capital por Acción; y (iii) todas las Acciones de la Clase correspondiente tengan el mismo Valor Liquidativo por Acción.

Si un Accionista suscribe Acciones en un día que no sea un Día de cristalización, deberán efectuarse determinados ajustes para reducir las disparidades que podrían surgir en caso contrario para el Accionista o la Sociedad gestora.

- **Comisiones de éxito sin compensación**

Cuando los Accionistas suscriban Acciones de Clases que abonen una Comisión de éxito, cuya denominación incluya la mención «(CPerf)», la Sociedad gestora tendrá derecho a cobrar una Comisión de éxito, que se calculará para cada Clase mediante un método de cálculo sin compensación. Con este método de cálculo, no se aplica ningún tipo de compensación de la Comisión de éxito para cada Accionista individual y no se efectúan cargos ni abonos de compensación relacionados con la Clase. No obstante, en el caso de dichas Clases, se aplica un mecanismo específico (el «Ajuste por suscripción»), que consiste en eliminar de la provisión para la Comisión de éxito calculada sobre el número de acciones en circulación, la Comisión de éxito atribuida a las acciones suscritas en el periodo previo a la fecha de suscripción. Por tanto, en el caso de estas acciones recién suscritas, no se dotará ninguna provisión por la Comisión de éxito en relación con la rentabilidad obtenida antes de la fecha de suscripción.

Toda Comisión de éxito pagadera a la Sociedad gestora se devenga cuando se aprecia el valor relativo de la Clase.

La Comisión de éxito cargada a la Clase a diario se determina multiplicando la rentabilidad relativa acumulada, si es positiva, por el número de acciones de la Clase en esa fecha. El resultado se multiplica por el tipo de la Comisión de éxito correspondiente que se establece en el folleto y se ajusta en función del valor del Ajuste por suscripción de ese día.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

b) Comisiones de éxito (continuación)

A continuación se presentan las comisiones de éxito aplicadas durante el periodo, como porcentaje del patrimonio neto medio de la correspondiente clase de acciones:

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
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%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	-	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	-	0.00%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - USD (Perf)-(BHedged)	USD	-	0.00%
	I - USD (Perf)	USD	-	0.00%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	G - EUR (Perf)	USD	-	0.00%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	I - EUR (Perf)	USD	-	0.00%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	B - EUR (Perf)	EUR	2,044	0.75%
	I - EUR (Perf)	EUR	113	0.83%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD (Perf)	USD	-	0.00%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

b) Comisiones de éxito (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
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%	

* Para obtener información detallada sobre las fechas de lanzamiento y de cierre de las Clases de Acciones durante el periodo analizado, consulte el Anexo 1.

Las comisiones de éxito pagaderas a 31 de diciembre de 2023 se incluyen en la partida «Comisiones de éxito por pagar» del balance.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

7 Consejo de administración y honorarios de los Consejeros

Constantine Knox y Neil Sills son empleados de la Gestora de inversiones y Asesores de la SICAV, y han renunciado a su derecho a percibir honorarios como miembros del Consejo de administración de la SICAV.

Henry Kelly, William Jones, Luigi Passamonti, Nicholas Williams y Tracey McDermott, que son miembros del Consejo de administración de la SICAV, reciben honorarios por valor de 45,000 EUR por Consejero por año.

Nicholas Williams recibe una remuneración adicional de 5,000 EUR por el desempeño de sus funciones como presidente permanente de la Sociedad. William Jones recibió una remuneración adicional de 13,245 EUR por el desempeño de sus funciones como agente de enlace para la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo para el Consejo de la Sociedad.

8 Contratos de recompra y recompra inversa

La SICAV utiliza contratos de recompra y recompra inversa para lograr una gestión eficaz de la cartera. Los eventuales ingresos y costes derivados de esos contratos se presentan en las partidas «Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa» y «Gastos por intereses sobre contratos de recompra» en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (páginas 203 – 212).

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV no tenía vigentes contratos de recompra y recompra inversa.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados

Los Subfondos podrán utilizar técnicas e instrumentos financieros con fines de inversión o cobertura o para lograr una gestión eficaz de la cartera. Dichas estrategias de cartera incluyen operaciones con contratos de futuros y opciones sobre estos. Además, los Subfondos podrán participar en operaciones con opciones sobre índices de renta fija y variable y sobre carteras de índices. Los Subfondos podrán tratar de cubrir sus inversiones frente a las fluctuaciones cambiarias que resulten negativas para las divisas correspondientes en las que estén denominados los Subfondos mediante opciones de divisas, contratos de futuros y contratos de divisas a plazo.

Los Subfondos podrán vender contratos de futuros sobre tipos de interés, vender opciones de compra o comprar opciones de venta sobre tipos de interés o celebrar contratos de *swaps* con fines de cobertura frente a las fluctuaciones de los tipos de interés. En el marco de una estrategia de gestión de la tesorería, los Subfondos podrán mantener activos líquidos auxiliares según estime conveniente la Gestora de inversiones. Dichos activos podrán incluir, entre otros, efectivo, equivalentes de efectivo y activos vinculados a contratos de recompra. Asimismo, los Subfondos podrán realizar operaciones de préstamo de valores y celebrar contratos de recompra y recompra inversa de conformidad con lo dispuesto en las Circulares 08/356, 13/559 y 11/512 de la CSSF.

Los tipos de operaciones con derivados que puede celebrar cada Subfondo se detallan en el anexo del Folleto. En las tablas siguientes figuran los instrumentos derivados mantenidos por cada Subfondo al final del periodo.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los contratos de divisas a plazo que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	31,249,016	EUR	(29,195,858)	18/01/24	(1,022,262)
Total Minusvalía latente					(1,022,262)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					7,212,903	

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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Minusvalía latente						(5,859,834)

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					284,116
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
Total Minusvalía latente					(73,892)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						497,038
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)
Total Minusvalía latente						(1,647,239)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					12,402,410

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente					(389,213)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					2,473,589	
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente						(5,839,307)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ minusvalía latente 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 Plusvalía latente					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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Minusvalía latente					(1,235,092)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						1,234,975
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
Total Minusvalía latente						(671,553)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Plusvalía latente

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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente					(3,806,175)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						1,846,494
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)
Total Minusvalía latente						(20,443)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	1,350,000	USD	(1,481,223)	18/01/24	10,983
Total Plusvalía latente					10,983
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
Total Minusvalía latente					(220,481)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					1,986,248	
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)
Total Minusvalía latente					(6,527)	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					17,395
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)
Total Minusvalía latente					(18,851)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					58,429	
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)- (BHedged)	08/01/24	(3)
USD	17,425	HKD	(136,074)	DR - GBP (QIDiv)	08/01/24	(3)
GBP	1,037	USD	(1,324)	B - EUR	08/01/24	(2)
EUR	252	USD	(280)	D - GBP (QIDiv)	08/01/24	(1)
GBP	655	USD	(836)	S - CHF (BHedged)	08/01/24	0
CHF	87	AUD	(152)			0
Total Minusvalía latente						(11,241)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					11,964,965
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Minusvalía latente					(14,516,785)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						21,186,534
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente						(11,902,720)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					14,290,326
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)
Total Minusvalía latente					(12,878,553)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						930,983
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
Total Minusvalía latente						(541,865)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					11,324,575
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente					(8,777,834)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					3,559,548	

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)
Total Minusvalía latente					(885,330)	

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					46,948

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente					(16,476,705)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Total Plusvalía latente

50,030,221

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	(3,993,333)
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)

Total Minusvalía latente

(27,714,037)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	495,830	USD	(525,060)	18/01/24	22,999
Total Plusvalía latente					22,999
USD	167,832	EUR	(157,432)	18/01/24	(6,183)
Total Minusvalía latente					(6,183)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					2,606,040	

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
JPY	650,006	EUR	(4,148)	04/01/24	26
EUR	-	JPY	(6)	04/01/24	0
Total Plusvalía latente					16,772,916
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)
Total Minusvalía latente					(14,687,725)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	36	GBP	(31)	S - GBP	08/01/24	0
EUR	72	CHF	(67)	Q - CHF	08/01/24	0
Total Plusvalía latente						4,114,493
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
Total Minusvalía latente						(1,659,094)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	319,819	EUR	(300,000)	18/01/24	(11,782)
Total Minusvalía latente					(11,782)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						1,631,512
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)
Total Minusvalía latente						(55,107)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					192
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
Total Minusvalía latente					(17,769,226)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						38,373,494
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente						(21,392,127)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					3,076,727
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
Total Minusvalía latente					(11,359,140)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						7,874,145
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)
Total Minusvalía latente						(131,057)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					4,473,882
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)
Total Minusvalía latente					(56,335,441)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						23,922,049
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente						(21,068,982)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					20,209,193
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)
Total Minusvalía latente					(23,960,176)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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	20
EUR	1,517	CZK	(37,021)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	18
EUR	38,470	HUF	(14,710,217)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	16
EUR	2,008	SGD	(2,903)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	15
CAD	2,141	NOK	(16,323)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	14
USD	2,696	EUR	(2,426)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	13
GBP	1,895	NOK	(24,393)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	13
AUD	1,514	EUR	(925)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	12
AUD	1,251	EUR	(761)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	11
CAD	2,193	EUR	(1,495)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	10
NOK	1,691	HKD	(1,207)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	8
CAD	2,660	EUR	(1,815)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	7
EUR	1,065	SGD	(1,541)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	7
EUR	808	CZK	(19,780)	Q - EUR	08/01/24	6
CHF	350	EUR	(371)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	5
EUR	5,302	PLN	(23,013)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	4
CHF	288	EUR	(306)	I - EUR (BHedged)	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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
EUR	3	DKK	(23)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
DKK	746	EUR	(100)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
CZK	205	EUR	(8)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	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
EUR	660	HUF	(252,444)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	0
HUF	14,938	EUR	(39)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						45,371,379
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
USD	25,695	EUR	(23,808)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(609)
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)
EUR	13,060	AUD	(21,411)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(183)
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)
EUR	25,703	CAD	(37,604)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	08/01/24	(123)
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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	140,141	EUR	(905)	I - EUR (BHedged)	09/01/24	(5)
				M - EUR (BHedged)-		
EUR	1,062	ILS	(4,242)	(AIDiv)	08/01/24	(5)
ILS	1,244	NOK	(3,558)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(5)
DKK	492	NOK	(782)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
PLN	319	NOK	(869)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	(4)
EUR	560	ILS	(2,238)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(4)
HUF	75,946	NOK	(2,264)	I - 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)-		
EUR	1,895	PLN	(8,242)	(AIDiv)	08/01/24	(3)
ILS	162	NOK	(478)	M - 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)-		
SGD	153	EUR	(106)	(AIDiv)	08/01/24	(1)
EUR	455	RON	(2,264)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	(1)
				M - EUR (BHedged)-		
CZK	1,980	EUR	(81)	(AIDiv)	08/01/24	(1)
HKD	241	NOK	(323)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(1)
NOK	783	RON	(349)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	(1)
				M - EUR (BHedged)-		
PLN	44	EUR	(10)	(AIDiv)	08/01/24	0
USD	132	HKD	(1,032)	C - USD (BHedged)	08/01/24	0
SGD	205	EUR	(141)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)-		
EUR	1,708	DKK	(12,734)	(AIDiv)	08/01/24	0
EUR	131	CZK	(3,250)	Q - EUR	08/01/24	0
HKD	31	NOK	(43)	M - NOK (BHedged)	08/01/24	0
NOK	214	HKD	(165)	I - NOK (BHedged)	08/01/24	0
NOK	1,740	PLN	(675)	I - NOK (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)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)-		
NOK	46	EUR	(4)	(AIDiv)	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)-		
HKD	43	EUR	(5)	(AIDiv)	08/01/24	0
DKK	482	EUR	(65)	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
EUR	8	HKD	(71)	Q - EUR	08/01/24	0
SEK	21	EUR	(2)	Q - EUR	08/01/24	0
MXN	1	EUR	0	I - EUR (BHedged)	08/01/24	0
				M - EUR (BHedged)-		
EUR	853	RON	(4,247)	(AIDiv)	08/01/24	0
EUR	477	PLN	(2,075)	M - EUR (BHedged)	08/01/24	0

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Minusvalía latente						(662,145)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	1,931,018	USD	(2,036,192)	18/01/24	98,234
EUR	46,011	USD	(50,822)	08/01/24	14
Total Plusvalía latente					98,248
USD	42,245,666	EUR	(39,424,736)	18/01/24	(1,331,975)
GBP	464,912	USD	(592,832)	08/01/24	(147)
Total Minusvalía latente					(1,332,122)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						9,826,738

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente						(32,485)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					13,760,767

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 Minusvalía latente **(26,144,922)**

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)			
Total Plusvalía latente						27,490,316
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)			
Total Minusvalía latente						(15,666,402)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					61,629
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)
Total Minusvalía latente					(4,797,114)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Plusvalía latente						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 Minusvalía latente						(34,031,167)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Plusvalía latente					1,394,838

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Minusvalía latente					(56,217)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					29,068	
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)
Total Minusvalía latente					(2,959,558)	

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	22,799	USD	(24,041)	18/01/24	1,160
Total Plusvalía latente					1,160

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	4,697,951	EUR	(4,386,373)	18/01/24	(150,472)
Total Minusvalía latente					(150,472)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					1,376,049	
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)
Total Minusvalía latente					(5,886)	

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					163,087
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)
Total Minusvalía latente					(47,027)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	37,590	USD	(40,617)	K - USD	08/01/24	828
Total Plusvalía latente						828
USD	14,064,036	EUR	(13,028,782)	K - USD	08/01/24	(299,546)
Total Minusvalía latente						(299,546)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					101,295
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)
Total Minusvalía latente					(8,402)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					318,127
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)
Total Minusvalía latente					(3,712,110)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Plusvalía latente						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 Minusvalía latente						(18,902)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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 Plusvalía latente					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 Minusvalía latente					(8,909,607)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						3,976,410
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
Total Minusvalía latente						(66,873)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente					184,088
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
Total Minusvalía latente					(1,671,167)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe Divisa comprada	Divisa vendida	Importe Divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente						600
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
Total Minusvalía latente						(2)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los contratos de futuros que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				723,750
(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)
Total Minusvalía latente				(934,649)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				6,192,965
(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)
Total Minusvalía latente				(17,758,322)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(1)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 24	13/03/24	JPY	(11,178)
Total Minusvalía latente				(11,178)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(245,845)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
117	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	231,258
Total Plusvalía latente				231,258
(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)
Total Minusvalía latente				(426,286)

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(4)	S&P 500 Emini March Futures 24	15/03/24	USD	(5,750)
Total Minusvalía latente				(5,750)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				17,389,743

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(29,203,460)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				10,368,711
(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)
Total Minusvalía latente				(29,659,074)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
57	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	112,664
Total Plusvalía latente				112,664
(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)
Total Minusvalía latente				(177,458)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
13	US Ultra Bond (CBT) March Futures 24	19/03/24	USD	113,931
Total Plusvalía latente				113,931
(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)
Total Minusvalía latente				(23,285,358)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
25	US 2YR Note (CBT) March Futures	28/03/24	USD	49,414
Total Plusvalía latente				49,414

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				12,064,754

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(10,362,511)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
659	US 2YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	1,496,210
Total Plusvalía latente				1,496,210
(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)
Total Minusvalía latente				(1,372,095)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(1,903,243)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				3,709,856
(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)
Total Minusvalía latente				(12,906,087)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				331,672

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(14,609,094)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(15)	US 5YR Note (CBT) March Futures 24	28/03/24	USD	(35,039)
Total Minusvalía latente				(35,039)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				62,101
(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)
Total Minusvalía latente				(174,140)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				1,415,845
(83)	Long Gilt March Futures 24	26/03/24	GBP	(623,415)
Total Minusvalía latente				(623,415)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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
Total Plusvalía latente				3,300,582
(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)
Total Minusvalía latente				(1,728,803)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente 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)
Total Minusvalía latente				(48,226)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los contratos de opciones que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	22	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	59,026	20,680	(38,346)
USD	20	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	58,060	4,400	(53,660)
					Total	25,080	(92,006)
Total opciones adquiridas						25,080	(92,006)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	43,764	P/O sobre USD-ZAR	17.75	25/01/24	5,669	8,337	2,668
USD	1	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	2,683	940	(1,743)
GBP	19,448	P/O sobre GBP-USD	1.23	15/01/24	3,201	263	(2,938)
USD	1	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	2,903	220	(2,683)
EUR	25,110	C/O sobre EUR-HUF	400.00	04/01/24	3,561	5	(3,556)
					Total	9,765	(8,252)
Total opciones adquiridas						9,765	(8,252)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	152,579	P/O sobre USD-ZAR	17.75	25/01/24	19,764	29,067	9,303
USD	3	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	8,049	2,820	(5,229)
GBP	67,499	P/O sobre GBP-USD	1.23	15/01/24	11,109	912	(10,197)
USD	3	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	8,709	660	(8,049)
EUR	86,466	C/O sobre EUR-HUF	400.00	04/01/24	12,263	19	(12,244)
					Total	33,478	(26,416)
Total opciones adquiridas						33,478	(26,416)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	7	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	18,781	6,580	(12,201)
USD	6	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	17,418	1,320	(16,098)
					Total	7,900	(28,299)
Total opciones adquiridas						7,900	(28,299)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	3	C/O sobre S&P 500 Index	4650.00	15/03/24	28,918	64,920	36,002
USD	2	C/O sobre Russell 2000 Index	1900.00	15/03/24	9,342	39,330	29,988
EUR	28	C/O sobre STMicrelectrsobreics NV	40.00	21/06/24	8,695	23,723	15,028
JPY	2	C/O sobre Nikkei 225	33500.00	08/03/24	13,937	13,406	(531)
EUR	2	C/O sobre LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	800.00	21/06/24	6,784	5,972	(812)
EUR	9	C/O sobre Deutsche Post AG	43.00	21/06/24	2,801	3,828	1,027
EUR	1	C/O sobre L'Oreal SA	440.00	21/06/24	1,936	3,679	1,743
EUR	19	C/O sobre Veolia Environnement SA	30.00	21/06/24	4,158	2,183	(1,975)
EUR	25	C/O sobre Iberdrola SA	11.50	21/06/24	1,508	2,099	591
					Total	159,140	81,061
Total opciones adquiridas						159,140	81,061
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	48	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	139,344	10,560	(128,784)
					Total	10,560	(128,784)
Total opciones adquiridas						10,560	(128,784)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	4	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	10,732	3,760	(6,972)
USD	4	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	11,612	880	(10,732)
Total					4,640	(17,704)	
Total opciones adquiridas						4,640	(17,704)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	3	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	8,049	2,820	(5,229)
USD	3	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	8,709	660	(8,049)
Total					3,480	(13,278)	
Total opciones adquiridas						3,480	(13,278)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	9	C/O sobre S&P 500 Index	4650.00	15/03/24	126,066	194,760	68,694
USD	8	C/O sobre Russell 2000 Index	1900.00	15/03/24	65,369	157,320	91,951
JPY	6	C/O sobre Nikkei 225	33500.00	08/03/24	35,982	40,218	4,236
Total					392,298	164,881	
Total opciones adquiridas						392,298	164,881
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	21	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	56,343	19,740	(36,603)
USD	20	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	58,060	4,400	(53,660)
Total					24,140	(90,263)	
Total opciones adquiridas						24,140	(90,263)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	938	P/O sobre E-Mini S&P 500	4000.00	15/03/24	953,191	340,025	(613,166)
Total						340,025	(613,166)
Total opciones adquiridas						340,025	(613,166)
Total opciones vendidas						-	-

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	2	P/O sobre CBOE S&P 500	4100.00	15/03/24	5,365	1,880	(3,485)
USD	2	P/O sobre CBOE S&P 500	4400.00	19/01/24	5,805	440	(5,365)
Total						2,320	(8,850)
Total opciones adquiridas						2,320	(8,850)
Total opciones vendidas						-	-

C/O: Opciones de compra (*call*)

P/O: Opciones de venta (*put*)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los swaps de tipos de interés que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
CZK	3,163	18/01/29	Fijo	4.43	PRIBOR 6 MONTH	5,989
BRL	3,150	04/01/27	Fijo	10.45	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	5,177
Total Plusvalía latente						11,166
COP	507,849	19/07/33	Variable	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(6,519)
Total Minusvalía latente						(6,519)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
MXN	23,400	12/10/32	Fijo	9.43	MXIBTIIE 28 DAY	84,641
CZK	162,178	18/01/26	Fijo	4.75	PRIBOR 6 MONTH	77,292
BRL	3,977	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	64,420
ZAR	21,000	25/10/32	Fijo	9.73	JIBAR 3 MONTH	55,481
CNY	29,190	18/01/29	Fijo	2.50	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	45,708
BRL	2,671	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	41,897
CZK	20,873	18/01/29	Fijo	4.43	PRIBOR 6 MONTH	39,523
BRL	1,998	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	32,011
MXN	23,700	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIIE 28 DAY	24,450
BRL	1,355	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	20,405
MXN	81,700	19/10/27	Variable	8.78	MXIBTIIE 28 DAY	1,352
Total Plusvalía latente						487,180
BRL	9,300	02/01/25	Fijo	5.94	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(223,611)
CZK	37,600	18/01/34	Variable	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(155,122)
BRL	7,000	04/01/27	Fijo	7.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(103,664)
CLP	1,105,000	18/01/34	Variable	5.79	CLP-TNA	(88,734)
MXN	92,400	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIIE 28 DAY	(65,291)
BRL	2,000	04/01/27	Fijo	6.13	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(64,815)
COP	3,005,091	19/07/33	Variable	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(38,575)
MYR	21,680	19/04/28	Fijo	3.41	KLIBOR 3 MONTH	(27,751)
COP	3,770,000	26/04/27	Fijo	7.25	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(15,837)
Total Minusvalía latente						(783,400)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
BRL	65,613	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,062,937
BRL	74,305	04/01/27	Fijo	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	917,579
BRL	44,067	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	691,302
CZK	1,449,771	18/01/26	Fijo	4.75	PRIBOR 6 MONTH	690,942
BRL	32,970	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	528,180
BRL	22,350	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	336,679
ZAR	122,800	18/01/34	Fijo	9.61	JIBAR 3 MONTH	208,561
MXN	198,400	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIIE 28 DAY	204,679
BRL	82,515	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	188,455
MXN	350,000	12/10/32	Fijo	8.47	MXIBTIIE 28 DAY	31,919
MXN	589,000	19/10/27	Variable	8.78	MXIBTIIE 28 DAY	9,746
Total Plusvalía latente						4,870,979
CZK	337,000	18/01/34	Variable	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(1,390,322)
CLP	9,295,000	18/01/34	Variable	5.79	CLP-TNA	(746,411)
ZAR	591,753	31/07/25	Fijo	6.30	JIBAR 3 MONTH	(740,271)
MXN	333,300	06/10/33	Fijo	7.97	MXIBTIIE 28 DAY	(625,260)
MXN	777,600	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIIE 28 DAY	(549,465)
COP	32,475,605	19/07/33	Variable	8.37	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(416,878)
ZAR	448,783	15/07/25	Fijo	7.18	JIBAR 3 MONTH	(95,027)
ZAR	466,044	31/07/25	Fijo	7.21	JIBAR 3 MONTH	(82,880)
Total Minusvalía latente						(4,646,514)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
JPY	8,105,300	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,383,014)
Total Minusvalía latente						(1,383,014)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
JPY	6,353,200	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,084,052)
Total Minusvalía latente						(1,084,052)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
CAD	171,000	19/10/25	Fijo	4.72	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	1,510,567
Total Plusvalía latente						1,510,567
CAD	38,200	19/10/33	Variable	3.83	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(1,691,252)
JPY	6,300,000	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(1,074,975)
Total Minusvalía latente						(2,766,227)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
BRL	8,000	04/01/27	Fijo	11.69	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,761
CZK	149,700	20/10/25	Fijo	4.90	PRIBOR 6 MONTH	44,163
BRL	3,000	04/01/27	Fijo	11.23	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	15,877
Total Plusvalía latente						119,801
CZK	27,810	18/01/34	Variable	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(114,734)
Total Minusvalía latente						(114,734)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
CAD	138,500	19/10/25	Fijo	4.72	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	1,347,828
KRW	11,324,500	19/01/33	Fijo	3.96	KRW CD 3M	677,001
NZD	78,300	19/10/25	Fijo	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	397,044
NOK	104,625	19/10/28	Fijo	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	365,624
NOK	99,875	19/10/28	Fijo	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	349,025
CNY	199,275	18/01/29	Fijo	2.50	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	312,041
NZD	35,200	11/12/25	Fijo	5.16	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	195,338
NZD	38,000	19/10/25	Fijo	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	192,690
NZD	36,800	19/10/25	Fijo	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	186,605
CAD	34,800	13/12/25	Fijo	4.19	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	154,965
KRW	3,900,000	18/01/29	Fijo	4.00	KRW CD 3M	141,736
KRW	2,531,600	18/01/29	Fijo	3.38	KRW CD 3M	35,640
CAD	32,000	15/12/25	Fijo	3.94	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	30,019

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund (continuación)

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ILS	6,900	19/10/28	Fijo	3.64	TELBOR 3 MONTH	22,930
MYR	22,000	19/10/28	Fijo	3.60	KLIBOR 3 MONTH	6,942
Total Plusvalía latente						4,415,428
SEK	195,400	19/10/28	Variable	3.57	STIBOR SEK 3 MONTH	(1,014,328)
CAD	31,500	19/10/33	Variable	3.56	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(983,910)
JPY	2,038,200	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(384,175)
CAD	7,700	15/12/53	Variable	3.11	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(185,237)
CAD	7,600	13/12/33	Variable	3.37	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(145,634)
AUD	12,540	22/03/33	Fijo	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(69,352)
CAD	7,200	15/12/33	Variable	3.21	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(67,697)
Total Minusvalía latente						(2,850,333)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
BRL	128,000	02/01/25	Fijo	11.04	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	189,747
Total Plusvalía latente						189,747
JPY	38,220,000	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(7,203,987)
GBP	26,000	19/10/33	Variable	4.43	GBP-SONIA-COMPOUND	(3,125,273)
GBP	21,500	19/10/33	Variable	4.20	GBP-SONIA-COMPOUND	(2,060,812)
JPY	1,400,000	28/11/33	Variable	1.01	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(160,205)
JPY	1,600,000	05/12/33	Variable	0.95	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(115,799)
Total Minusvalía latente						(12,666,076)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
CNY	211,400	18/01/29	Fijo	2.50	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	331,027
CAD	24,600	19/10/25	Fijo	4.72	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	239,398
KRW	4,891,400	18/01/29	Fijo	4.00	KRW CD 3M	177,766
KRW	2,657,500	19/01/33	Fijo	3.96	KRW CD 3M	158,871
NZD	21,100	19/10/25	Fijo	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	106,994
NOK	24,353	19/10/28	Fijo	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	85,104
NOK	23,247	19/10/28	Fijo	4.29	LIBOR NOK 6 MONTH	81,240
NZD	8,900	11/12/25	Fijo	5.16	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	49,389
CZK	100,663	18/01/26	Fijo	4.75	PRIBOR 6 MONTH	47,975

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (continuación)

Divisa	Nominal* ('000)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Fijo Tipo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
CAD	8,700	13/12/25	Fijo	4.19	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	38,741
NZD	7,600	19/10/25	Fijo	5.22	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	38,538
CAD	2,200	19/10/25	Fijo	5.03	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	30,395
NZD	2,800	19/10/25	Fijo	5.67	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	27,933
CAD	2,400	19/10/25	Fijo	4.77	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	25,128
NZD	3,000	19/10/25	Fijo	5.35	NZD-BKBM FRA 3 MONTH	19,489
KRW	1,268,200	18/01/29	Fijo	3.38	KRW CD 3M	17,854
KRW	1,318,800	19/01/28	Fijo	3.43	KRW CD 3M	15,116
CZK	55,700	18/01/26	Fijo	4.49	PRIBOR 6 MONTH	14,092
CAD	11,200	15/12/25	Fijo	3.94	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	10,507
CNY	10,200	18/01/29	Fijo	2.41	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	10,128
MYR	8,200	19/10/28	Fijo	3.61	KLIBOR 3 MONTH	3,191
Total Plusvalía latente						1,528,876
SEK	40,900	19/10/28	Variable	3.57	STIBOR SEK 3 MONTH	(212,313)
CAD	1,700	06/11/53	Variable	3.71	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(194,746)
CAD	5,600	19/10/33	Variable	3.56	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(174,917)
JPY	403,300	30/10/33	Variable	1.12	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(76,017)
CZK	17,100	18/01/34	Variable	4.55	PRIBOR 6 MONTH	(70,548)
CAD	2,400	15/12/53	Variable	3.11	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(57,736)
CAD	1,900	13/12/33	Variable	3.37	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(36,409)
CAD	500	19/10/33	Variable	4.18	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(35,377)
CAD	2,500	15/12/33	Variable	3.21	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(23,506)
CAD	600	19/10/33	Variable	3.65	Canadian Overnight Repo Rate CORRA	(22,416)
AUD	3,500	22/03/33	Fijo	4.04	AUD BANK BILL 6 MTH	(19,357)
CZK	6,300	18/01/34	Variable	3.73	PRIBOR 6 MONTH	(6,220)
Total Minusvalía latente						(929,562)

* El nominal corresponde a la exposición subyacente.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los swaps de riesgo de crédito que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
EGIPTO						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/25	USD	2,600,000	415,413
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	1,782,000	153,432
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	398,000	34,268
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	330,000	28,413
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	245,000	21,095
						237,208
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	9,910,000	27,181
Total Plusvalía latente						679,802
ARABIA SAUDÍ						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	6,200,000	(134,134)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	6,710,000	(145,168)
						(279,302)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	4,610,000	(14,901)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	4,650,000	(15,031)
						(29,932)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	8,207,000	(28,509)
Total Minusvalía latente						(337,743)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
REINO UNIDO						
Compra	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	12,943,000	(1,151,861)
Total Minusvalía latente						(1,151,861)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	220,000	(711)
Total Minusvalía latente						(711)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
EGIPTO						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/25	USD	360,000	57,519
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	276,000	23,764
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	61,000	5,252
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	38,000	3,272
Total Plusvalía latente						94,003
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	1,530,000	4,196
ARABIA SAUDÍ						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	855,000	(18,497)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	925,000	(20,012)
Total Minusvalía latente						(38,509)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	750,000	(2,424)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	750,000	(2,424)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	970,000	(3,136)
Total Minusvalía latente						(7,984)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	1,124,000	(3,905)
Total Minusvalía latente						(50,398)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ISRAEL						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	2,815,000	13,859
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	537,000	46,236
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	119,000	10,246
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	74,000	6,371
						62,853
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	3,720,000	10,203
						86,915
Total Plusvalía latente						
CHINA						
Compra	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,837)
Compra	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,441)
						(35,278)
LUXEMBURGO						
Compra	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	1,450,000	(17,962)
ARABIA SAUDÍ						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	2,161,000	(46,752)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	2,339,000	(50,603)
						(97,355)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	6,070,000	(19,621)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	271,000	(941)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	2,963,000	(10,293)
						(11,234)
						Total Minusvalía latente (181,450)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ARGENTINA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/27	USD	8,801,000	5,030,560
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	8,794,000	4,850,803
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	7,098,000	3,915,283
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/27	USD	4,857,000	2,776,211
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,454,579
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	1,002,000	552,707
						18,580,143
EGIPTO						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/27	USD	6,255,000	1,850,481
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/25	USD	6,255,000	999,387
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/26	USD	3,505,000	733,172
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/26	USD	2,522,000	527,549
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/24	USD	6,600,000	450,475
						4,561,064
Total Plusvalía latente						23,141,207
ARABIA SAUDÍ						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	20,550,000	(444,590)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	10,930,000	(35,330)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/12/24	USD	10,930,000	(60,976)
						(96,306)
Total Minusvalía latente						(540,896)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
REINO UNIDO						
Venta	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	3,470,000	301,312
Venta	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5.00	20/12/27	EUR	2,250,000	195,375
						496,687
ESTADOS UNIDOS						
Venta	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,500,000	992,812
Venta	Ford Motor Co	5.00	20/12/27	USD	8,450,000	986,972
						1,979,784
						2,476,471
ESTADOS UNIDOS						
Venta	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	3,749,000	(173,998)
Venta	American Airlines Group Inc	5.00	20/06/28	USD	4,191,000	(194,513)
						(368,511)
						(368,511)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ISRAEL						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	1,660,000	8,172
						8,172
CHINA						
Compra	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,825)
Compra	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,585)
						(21,410)
LUXEMBURGO						
Compra	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	880,000	(10,902)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ARABIA SAUDÍ						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	1,282,000	(27,735)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Arabia Saudí	1.00	20/12/28	USD	1,388,000	(30,029)
						(57,764)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	1,310,000	(4,234)
						(94,310)
Total Minusvalía latente						(94,310)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
FRANCIA						
Compra	Valeo SA	1.00	20/12/28	EUR	4,550,000	240,903
						240,903
Total Plusvalía latente						240,903
FRANCIA						
Compra	WPP Finance SA	1.00	20/12/28	EUR	9,950,000	(125,575)
ALEMANIA						
Compra	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/28	EUR	9,970,000	(268,859)
PAÍSES BAJOS						
Compra	Stellantis NV	5.00	20/12/28	EUR	4,990,000	(874,238)
REINO UNIDO						
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/28	EUR	10,070,000	(114,281)
Compra	Marks & Spencer Plc	1.00	20/12/28	EUR	4,320,000	(4,691)
						(118,972)
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,276,000	(35,384)
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(231,869)
						(267,253)
Total Minusvalía latente						(1,654,897)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ISRAEL						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	553,000	2,722
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	317,000	1,561
						4,283
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	478,000	41,156
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	106,000	9,127
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/26	USD	66,000	5,683
						55,966
Total Plusvalía latente						60,249
CHINA						
Compra	Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,456)
Compra	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,224)
						(20,680)
LUXEMBURGO						
Compra	China Construction Bank Corp Luxembourg Branch	1.00	20/12/25	USD	850,000	(10,530)
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	840,000	(2,715)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	1,218,000	(4,231)
						(38,156)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Venta	Ford Motor Co	5.00	20/12/28	USD	7,870,000	1,011,992
						1,011,992
Total Plusvalía latente						1,011,992

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continuación)

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	6,438,000	(34,585)
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	7,895,000	(114,183)
						(148,768)
Total Minusvalía latente						(148,768)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	1,320,000	(4,267)
						(4,267)
Total Minusvalía latente						(4,267)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
EGIPTO						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/26	USD	3,429,000	717,275
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/26	USD	1,770,000	370,247
						1,087,522
ISRAEL						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	3,293,000	16,212
Compra	Bono internacional del Gobierno de Israel	1.00	20/12/28	USD	1,882,000	9,265
						25,477
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/25	USD	2,590,000	114,211
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/28	USD	3,750,000	130,794
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/28	USD	470,000	16,393
						147,187

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund (continuación)

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	3,830,000	10,505
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	890,000	2,441
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/25	USD	480,000	1,317
						14,263
Total Plusvalía latente						1,388,660
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	700,000	(2,263)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	1,510,000	(4,881)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	1,870,000	(6,044)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	3,730,000	(12,057)
						(25,245)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	1,620,000	(5,628)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	2,600,000	(9,032)
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	12,952,000	(44,993)
						(59,653)
Total Minusvalía latente						(84,898)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
MÉXICO						
Compra	Petroleos Mexicanos	1.00	20/12/25	USD	340,000	14,993
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/28	USD	440,000	15,346
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/28	USD	110,000	3,837
						19,183
Total Plusvalía latente						34,176

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) Swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund (continuación)

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
SUDÁFRICA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	200,000	(647)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	215,000	(695)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	220,000	(711)
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	1.00	20/06/24	USD	440,000	(1,422)
						(3,475)
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	670,000	(2,327)
						(2,327)
Total Minusvalía latente						(5,802)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
REINO UNIDO						
Compra	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	210,000	(18,689)
						(18,689)
Total Minusvalía latente						(18,689)

* El nominal corresponde a la exposición subyacente.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices

A 31 de diciembre de 2023, la SICAV tenía vigentes los swaps de riesgo de crédito sobre índices que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	19,150,000	(428,888)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	19,450,000	(435,606)
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	19,620,000	(377,464)
						(1,241,958)
Total Minusvalía latente						(1,241,958)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	76,616,000	(1,345,110)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	89,714,000	(1,575,066)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	237,569,000	(4,170,885)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	271,577,000	(4,767,947)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	21,029,000	(1,674,861)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	24,150,000	(1,923,434)
						(15,457,303)
Total Minusvalía latente						(15,457,303)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	3,200,000	(61,564)
						(61,564)
Total Minusvalía latente						(61,564)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	3,690,000	106,755
Total Plusvalía latente						106,755
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	7,610,000	(170,435)
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	9,110,000	(175,265)
Total Minusvalía latente						(345,700)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	65,923,000	1,907,222
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	39,647,000	1,147,029
Total Plusvalía latente						3,054,251

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	11,375,000	(199,705)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	13,320,000	(233,853)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	35,273,000	(619,271)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	40,322,000	(707,914)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	26,960,000	(2,147,237)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	29,033,000	(2,312,342)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	252,000,000	(4,893,424)
Total Minusvalía latente						(11,113,746)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	5,060,000	(97,348)
Total Minusvalía latente						(97,348)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	11,979,000	(626,134)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	64,993,000	(1,141,051)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	76,103,000	(1,336,104)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	201,526,000	(3,538,095)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	230,375,000	(4,044,583)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	10,370,000	(825,922)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	19,797,000	(1,576,738)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	97,000,000	(1,883,580)
						(14,972,207)
Total Minusvalía latente						(14,972,207)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	3,758,000	(72,299)
Total Minusvalía latente						(72,299)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	135,507,000	(2,627,997)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	230,000,000	(4,460,577)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	233,659,000	(4,531,538)
						(11,620,112)
Total Minusvalía latente						(11,620,112)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	43,876,800	(2,533,414)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	50,791,000	(4,468,601)
						(7,002,015)
Total Minusvalía latente						(7,002,015)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	13,729,000	(266,257)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	16,077,000	(311,794)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	42,571,000	(825,614)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	48,666,000	(943,819)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	3,800,000	(334,325)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	9,330,000	(820,855)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	19,124,000	(1,682,533)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/28	EUR	108,200,000	(2,320,942)
						(7,506,139)
Total Minusvalía latente						(7,506,139)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	17,200,000	497,614
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	5,140,000	148,706
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	5,020,000	145,234
						791,554
Total Plusvalía latente						791,554

ESTADOS UNIDOS

Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	1,000,000	(22,396)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	1,810,000	(40,537)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/28	EUR	7,950,000	(178,050)
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	2,100,000	(40,402)
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	16,730,000	(321,865)
						(603,250)
Total Minusvalía latente						(603,250)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	35,400,000	1,024,159
						1,024,159
Total Plusvalía latente						1,024,159

ESTADOS UNIDOS

Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	52,288,000	(4,600,307)
						(4,600,307)
Total Minusvalía latente						(4,600,307)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Venta	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	23,721,000	1,369,633
Venta	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/28	USD	4,904,000	283,153
						1,652,786
Total Plusvalía latente						1,652,786

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023
(continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) Swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/28	USD	1,260,000	36,453
Total Plusvalía latente						36,453
ESTADOS UNIDOS						
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	183,000	(3,521)
Compra	iTraxx Europe Senior Financial Index	1.00	20/12/27	EUR	730,000	(14,044)
						(17,565)
Total Minusvalía latente						(17,565)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/(minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	776,000	(13,624)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	909,000	(15,959)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	2,406,000	(42,241)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/28	USD	2,751,000	(48,298)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	206,000	(16,407)
Compra	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/12/28	EUR	240,000	(19,115)
						(155,644)
Total Minusvalía latente						(155,644)

* El nominal corresponde a la exposición subyacente.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 (continuación)

10 Informe de cambios de la composición de la cartera

En el domicilio social de la Sociedad gestora, que figura en la página 4, se puede obtener gratuitamente el informe de cambios de la cartera de inversiones correspondiente al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023.

11 Acontecimientos relevantes durante el periodo

Los Subfondos que mantenían deuda Additional Tier 1 (AT1) de Credit Suisse han presentado formalmente una reclamación contra la Autoridad de Supervisión de los Mercados Financieros de Suiza (FINMA) y, por tanto, siguen reflejando una posición valorada al valor de la reclamación basado en varias cotizaciones negociables proporcionadas por intermediarios.

La dirección de la Gestora de inversiones se actualizó a 100 Bishopsgate, London, EC2N 4AA, Reino Unido, el 3 de julio de 2023.

El nuevo folleto de BlueBay Funds recibió el sello de autorización el 4 de agosto de 2023.

Terrence Alfred Farrelly dimitió del cargo de Consejero de la Sociedad gestora el 8 de agosto de 2023.

Heidi Gunkel fue nombrada Consejera de la Sociedad gestora el 8 de agosto de 2023.

Adil Chaudhry fue nombrado Consejero de la Sociedad gestora el 8 de agosto de 2023.

Henry Kelly dimitió del cargo de Consejero de la SICAV el 27 de octubre de 2023.

Tracey McDermott fue nombrada Consejera de la SICAV el 27 de octubre de 2023.

Lucian Orlovius dimitió del cargo de Directivo (Conducting Officer) de la Sociedad gestora el 11 de diciembre de 2023.

Anne-Sophie Girault fue nombrada Directiva (Conducting Officer) de la Sociedad gestora el 11 de diciembre de 2023.

Lucian Orlovius dimitió del cargo de Consejero de la Sociedad gestora el 11 de diciembre de 2023.

Hervé Leite-Faria fue nombrado Consejero de la Sociedad gestora el 11 de diciembre de 2023.

Durante el periodo no se produjeron otros acontecimientos relevantes que tuvieran un efecto significativo en las cuentas.

12 Acontecimientos posteriores al cierre del periodo

El Subfondo BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund se liquidó el 19 de enero de 2024.

El nuevo folleto de BlueBay Funds recibió el sello de autorización el 26 de enero de 2024.

El Subfondo BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund pasó a denominarse BlueBay High Grade Short Duration Asset-Backed Credit Fund el 1 de febrero de 2024.

El Subfondo BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund pasó a denominarse BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund el 1 de febrero de 2024.

No se han producido otros acontecimientos desde el final del periodo que pudieran tener un efecto significativo en las cuentas.

Anexos

Anexo 1: Actividad de las Clases de Acciones

Anexo 2: Operaciones de financiación de valores

Anexo 3: Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 1 – Actividad de las Clases de Acciones

Actividad de las Clases de Acciones en el transcurso del periodo:

Nombre del fondo	Clase de Acciones	Fecha de lanzamiento	Fecha de cierre	Fecha de relanzamiento
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	Q - EUR	20 de diciembre de 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 de septiembre de 2023 13 de noviembre de 2023 - - 26 de septiembre de 2023 26 de septiembre de 2023 26 de septiembre de 2023 26 de septiembre de 2023	- - - - - - - -	- - 13 de noviembre de 2023 13 de noviembre de 2023 - - - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	M - GBP	-	30 de agosto de 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - GBP (BHedged) I - USD (Perf)	- -	16 de agosto de 2023 5 de julio de 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Q - GBP Q - GBP (QIDiv) Q - USD R - CHF R - EUR R - USD	18 de octubre de 2023 04 de diciembre de 2023 - 05 de octubre de 2023 05 de octubre de 2023 16 de agosto de 2023	- - 18 de octubre de 2023 - - -	- - - - - -
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	Q - SEK	-	16 de noviembre de 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	M - CHF Q - USD	- -	12 de julio de 2023 21 de diciembre de 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD I - USD (Perf)	- -	- 22 de diciembre de 2023	15 de septiembre de 2023 -
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	C - GBP I - GBP R - USD (QIDiv) Y - GBP Y - GBP (MIDiv)	- - - 16 de agosto de 2023 16 de agosto de 2023	- - - - -	18 de julio de 2023 07 de septiembre de 2023 03 de agosto de 2023 - -
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv) M - EUR	- -	5 de diciembre de 2023 9 de octubre de 2023	- -
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	K - CHF	-	28 de julio de 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Q - EUR	20 de diciembre de 2023	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	K - GBP K - GBP (MIDiv)	12 de julio de 2023 12 de julio de 2023	- -	- -

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 1 – Actividad de las Clases de Acciones (continuación)

Nombre del fondo	Clase de Acciones	Fecha de lanzamiento	Fecha de cierre	Fecha de relanzamiento
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	I - JPY (Perf) S - USD (CPerf)	- -	- 30 de noviembre de 2023	19 de septiembre de 2023 -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	R - EUR	26 de octubre de 2023	14 de diciembre de 2023	-
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	G - EUR K - USD	29 de noviembre de 2023 09 de agosto de 2023	- -	- -
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	K - GBP S - GBP S - GBP (QIDiv)	03 de agosto de 2023 04 de diciembre de 2023 04 de diciembre de 2023	- - -	- - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Q - GBP Q - GBP (QIDiv) S - CHF S - EUR S - GBP S - USD	18 de octubre de 2023 04 de diciembre de 2023 22 de diciembre de 2023 23 de noviembre de 2023 23 de noviembre de 2023 23 de noviembre de 2023	- - - - - -	- - - - - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	C - GBP C - GBP (QCDiv) S - GBP S - GBP (QIDiv)	18 de octubre de 2023 18 de octubre de 2023 04 de diciembre de 2023 04 de diciembre de 2023	- - - -	- - - -

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores

El Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores («ROFV») introduce requisitos de obligado cumplimiento en materia de notificación de dichas operaciones (en lo sucesivo, «OFV») y los *swaps* de rentabilidad total.

Según el Artículo 3(11) del ROFV, una OFV se define del modo siguiente:

- operaciones de recompra/recompra inversa;
- el préstamo de valores o materias primas y la toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación simultánea de compra-retroventa o una operación simultánea de venta-recompra;
- operaciones de préstamo con reposición de la garantía.

A 31 de diciembre de 2023, los Subfondos no mantenían ningún tipo de instrumentos dentro del ámbito de aplicación del ROFV.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 3 – Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

La tabla siguiente detalla la clasificación de cada Subfondo de conformidad con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR") a 31 de diciembre de 2023:

Subfondo	Categoría conforme al SFDR
BlueBay Emerging Market Bond Fund	Artículo 8
BlueBay High Yield ESG Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	Artículo 6
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Global Convertible Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Global High Yield Bond Fund	Artículo 6
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Total Return Credit Fund	Artículo 8
BlueBay Financial Capital Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Artículo 8
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	Artículo 6
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	Artículo 8
BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	Artículo 6
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	Artículo 9
BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund	Artículo 8
BlueBay Investment Grade Financials Plus Bond Fund	Artículo 8